

**MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank  
Zrt.**

*Konszolidált pénzügyi kimutatások  
és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2021. december 31.*

## 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”) 2021. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2021. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök összesen 3.920.313 M Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált átfogó eredménykimutatásból, konszolidált egyéb átfogó eredménykimutatásból – melyben az üzleti év nyeresége 1.990 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 2021. 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**

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<i>Hitelkövetelések várható hitelezési veszteségének számítása</i>	
<p>(Részletek a pénzügyi kimutatások 4.13 megjegyzésében)</p> <p>A Csoport 2021. december 31-én összesen nettó 1.624.624 M Ft értékű amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfelekkel szembeni követelést mutatott ki (bruttó érték 1.690.343 M Ft), amellyel szemben 65.719 M Ft értékvesztés került elszámolásra (ebből csoportos értékvesztés: 49.787 M Ft, továbbá Stage3-as ügyletekre képzett egyedi értékvesztés: 12.759 M Ft).</p> <p>A várható hitelezési veszteség meghatározása mind a portfólió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek alkalmazása, mind a Stage 3-as egyedi hitelezési veszteség meghatározása 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 mind a portfólió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek alkalmazása, mind a Stage 3-as egyedi hitelezési veszteség meghatározása esetén a 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 2021. 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 felelőségünk 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 felelőségünk 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 2021. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2021. 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 fentiekén 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 köztegye 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 könyvvizsgálatáért 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 Könyvvizsgálói 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 tárásának 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, minősíteni kell véleményünket. Következtéseink 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 2021. április 27-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk 8 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. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2022. június 2-án 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 aláírói minősülnek.

Budapest, 2022. június 2.

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

.....  
Molnár Attila  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Tagszám: 007379

**MTB MAGYAR TAKARÉKSZÖVETKEZETI BANK ZRT.**  
**AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI**  
**SZTENDERDEK (IFRS) SZERINTI**  
**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK**  
**2021. DECEMBER 31.**

## TARTALOMJEGYZÉK

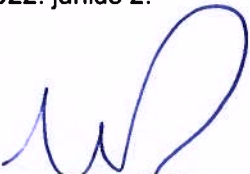
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYRE ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS...	3
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS .....	5
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS.....	6
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS .....	7
1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK .....	9
2. A JELENTŐS SZÁMVITELI POLITIKÁK ÖSSZEFOGLALÁSA .....	13
3. KOCKÁZATKEZELÉS .....	36
4. MEGJEGYZÉSEK .....	61
4.1 Nettó kamatjövedelem.....	61
4.2 Nettó díj és jutalék bevételek .....	62
4.3 Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség).....	64
4.4 Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó .....	64
4.5 Működési költségek.....	65
4.6 Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék .....	65
4.7 Nyereségadó bevétel/(ráfordítás).....	66
4.8 Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek .....	67
4.9 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek .....	68
4.10 Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök .....	68
4.11 Származékos pénzügyi instrumentumok .....	69
4.12 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt eszközök.....	70
4.13 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök.....	71
4.14 Egyéb eszközök .....	77
4.15 Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	77
4.16 Tárgyi eszközök és immateriális javak.....	81
4.17 Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök és elidegenítési csoportok .....	83
4.18 Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek .....	84
4.19 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek .....	84
4.20 Céltartalékok .....	85
4.21 Egyéb kötelezettségek .....	85
4.22 Lízing.....	86
4.23 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok .....	87
4.24 Nem ellenőrző tulajdonosok részesedése .....	89
4.25. Leányvállaltok pénzügyi adatai .....	90
4.26 Független kötelezettségek .....	91
4.27 Tranzakciók kapcsolt felekkel .....	92
4.28 Pénzügyi instrumentumok valós értéke .....	94
4.29 Átstrukturált eszközök .....	97
4.30 Megszűnt tevékenység.....	98
4.31 A mérleg fordulónapját követő események .....	99



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

	Megjegyzés	2021	2020
Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek	4.1	97,496	74,724
Kamatjellegű bevételek	4.1	18,547	7,055
<b>Kamat és kamatjellegű bevételek</b>		<b>116,043</b>	<b>81,779</b>
Kamatráfordítások	4.1	(26,171)	(15,251)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>89,872</b>	<b>66,528</b>
Nettó díj és jutalék bevételek	4.2	50,114	50,691
Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség)	4.3	1,187	2,511
Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék (képzése)/visszairása	4.6	(25,874)	(17,896)
Kereskedési tevékenység és valós értékelés eredménye	4.3	9,581	4,424
Egyéb bevételek/(ráfordítások), nettó	4.4	2,044	5,765
Működési költségek	4.5	(118,000)	(113,642)
Módosítás miatti (veszteség)	3.2	(1,707)	(4,025)
Leányvállalatokba és társult vállalkozásokba történt befektetések (értékvesztése)/értékvesztésének visszairása	4.15	(3)	(1,457)
Társult vállalkozások eredményéből való részesedés		(647)	(2)
Megszűnt tevékenységeknek nem minősülő és értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközökből származó nyereség/(veszteség)	4.17	(6,442)	1,918
<b>Adózás előtti nyereség/(veszteség)</b>		<b>125</b>	<b>(5,185)</b>
Nyereségadó bevétel/(ráfordítás)	4.7	1,237	1,613
Megszűnt tevékenységből származó eredmény	4.30	628	684
<b>Az üzleti év nyeresége/(vesztesége)</b>		<b>1,990</b>	<b>(2,888)</b>
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható nyereség/ (veszteség)</i>		<i>2,064</i>	<i>(37)</i>
<i>Ebből a nem ellenőrző részesedéseknek tulajdonítható nyereség/(veszteség)</i>		<i>(74)</i>	<i>(2,851)</i>

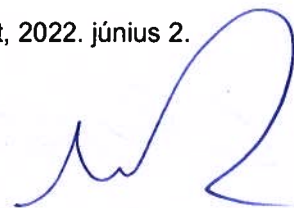
Budapest, 2022. június 2.

  
 Szabó Levente László  
 Elnök-vezérigazgató

  
 Martzy Antal  
 Pénzügyekért felelős  
 Vezérigazgató-helyettes

Egyéb átfogó jövedelem	Megjegyzés	2021	2020
<b>Egyéb átfogó jövedelem, mely a követő időszakokban nem kerülhet az eredményben elszámolásra</b>		<b>(1,105)</b>	<b>(255)</b>
<i>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változása</i>		(1,084)	(309)
<i>Nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó</i>	4.7	(21)	54
<b>Egyéb átfogó jövedelem, mely a követő időszakokban az eredménybe kerülhet elszámolásra</b>		<b>(5,509)</b>	<b>(4,767)</b>
<i>Fedezeti instrumentumok (nem megjelölt elemek)</i>		5,027	2,051
<i>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</i>		(10,592)	(6,821)
<i>Nyereségbe vagy veszteségbe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó</i>	4.7	56	3
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		<b>(6,614)</b>	<b>(5,022)</b>
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható teljes átfogó jövedelem</i>		(5,321)	(4,919)
<i>Ebből a nem ellenőrző részesedéseknek tulajdonítható teljes átfogó jövedelem</i>		(1,293)	(103)
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>(4,624)</b>	<b>(7,910)</b>
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható teljes átfogó jövedelem</i>		(3,257)	(4,956)
<i>Ebből a nem ellenőrző részesedéseknek tulajdonítható teljes átfogó jövedelem</i>		(1,367)	(2,954)

Budapest, 2022. június 2.



Szabó Levente László  
Elnök-vezérigazgató

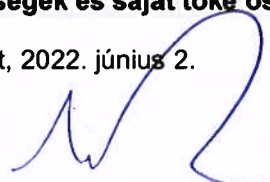



Marty Antal  
Pénzügyekért felelős  
Vezérigazgató-helyettes

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS**

	Megjegyzés	2021. december 31.	2020. december 31.
<b>Eszközök</b>			
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	4.9	121,897	291,614
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	4.10	72,248	53,184
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.12	236,033	269,912
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	4.13	3,412,912	2,816,564
Egyéb pénzügyi eszközök	4.11	-	1,028
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	4.15	5,223	8,081
Tárgyi eszközök	4.16	40,538	44,823
Immateriális javak	4.16	3,772	6,098
Tényleges adókövetelések		474	-
Halasztott adókövetelések	4.8	7,106	5,447
Egyéb eszközök	4.14	14,206	14,304
Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök és elidegenítési csoportok	4.17	5,904	167
<b>Eszközök összesen</b>		<b>3,920,313</b>	<b>3,511,222</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Erdeménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	4.18	55,564	15,297
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	4.19	3,751,653	3,372,460
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4.11	1,685	2,373
Céltartalékok	4.20	6,521	6,405
Tényleges adókötelezettségek		160	565
Halasztott adókötelezettségek	4.8	1,616	1,936
Egyéb kötelezettségek	4.21	23,990	25,810
Értékesítésre tartottá minősített kötelezettségek és elidegenítési csoportok	4.17	692	-
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>3,841,881</b>	<b>3,424,846</b>
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke		3,390	3,390
Névértéken felüli befizetés (ázsio)		3,479	3,479
Halmazott egyéb átfogó jövedelem		(6,173)	(858)
Eredménytartalék		44,601	42,633
(-) Saját részvények		(3,212)	(3,212)
Nem ellenörző részesedések	4.25	36,347	40,944
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>78,432</b>	<b>86,376</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>3,920,313</b>	<b>3,511,222</b>

Budapest, 2022. június 2.

  
 Szabó Levente László  
 Elnök-vezérigazgató

  
 Martzy Antal  
 Pénzügyekért felelős  
 Vezérigazgató-helyettes

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

**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>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)	(2,889)
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	(4,919)	(4,919)	(103)	(5,022)
Átszorolás	-	-	-	(1,595)	1,595	-	-	-	-
Tárgyévben értékesített tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumok kivételének közvetlen tökéhatása	-	-	-	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	(1,201)
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>
<b>2021.01.01.</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>
Üzleti év nyeresége/(vesztesége)	-	-	-	2,064	-	-	2,064	(74)	1,990
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	261	(5,321)	(5,321)	(1,293)	(6,614)
Átszorolás	-	-	-	(261)	-	-	-	-	-
Tárgyévben értékesített tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumok kivételének közvetlen tökéhatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények állományának csökkenése	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatokban lévő tulajdoni hányad növekedése	-	-	-	-	-	6	6	(3,219)	(3,213)
Leányvállalatokban lévő tulajdoni hányad csökkenése	-	-	-	(96)	-	-	(96)	(11)	(107)
Osztalék - tárgyévben kifizetett	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2021.12.31.</b>	<b>3,390</b>	<b>3,479</b>	<b>(3,212)</b>	<b>39,064</b>	<b>5,537</b>	<b>(6,173)</b>	<b>42,085</b>	<b>36,347</b>	<b>78,432</b>

Budapest, 2022. június 2.

  
Szabó Levente László  
Elnök-vezérigazgató

  
Marty Antal  
Pénzügyekért felelős  
Vezérigazgató-helyettes

A 9-101. oldalon található jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részei.


**KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS**

	2021	2020
<b>Működési tevékenységből származó cash flow</b>		
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>753</b>	<b>(4 501)</b>
<b>Módosító tételek</b>		
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése és értékvesztése	6,752	8,353
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye	(79)	(177)
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre	25,667	18,662
Nem pénzügyi eszközök (értékvesztés visszairása) értékvesztése	420	(51)
Egyéb céltartalékok változása	(176)	(5,117)
Nem realizált átértékelési nyereség (trading ép és derivatívák átértéklése)	(879)	(879)
Társult vállalkozások eredménye	647	2
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékból az eredménybe átsorolt összeg	-	-
Kapott kamat	(116,235)	(82,473)
Fizetett kamat	26,171	15,251
Kapott osztalék	(75)	(310)
FX változás	(1,925)	(1,175)
<b>Adózás előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és kötelezettségek változása előtt</b>	<b>(58,959)</b>	<b>(52,415)</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek változása	(177,616)	(9,434)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt eszközök és kötelezettségek változása	33,960	125,019
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök és kötelezettségek változása	(34,208)	75,400
Fedezeti elszámolások változása	(8,363)	(2,391)
Egyéb eszközök változása	(3,159)	118
Egyéb kötelezettségek változása	(11,753)	(12,623)
Kapott kamat	116,235	82,473
Fizetett kamat	(26,171)	(15,251)
<b>Működési eszközök és kötelezettségek változása</b>	<b>(111,075)</b>	<b>243,311</b>
<b>Nyereségadó</b>	<b>(1,620)</b>	<b>(363)</b>
<b>Működési tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>(171,654)</b>	<b>190,533</b>

<b>Befektetési és beruházási tevékenységből származó cash flow</b>		
Kapcsolt részesedés értékesítéséből eredő pénzeszköz változás	-	2,042
Kapott osztalék	75	310
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	(171)	(3,982)
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg	108	(177)
<b>Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>12</b>	<b>(1,807)</b>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow</b>		
Saját részvény értékesítése	-	-
Fizetett osztalék	-	-
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pénzeszközök változása</b>		
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>(171,642)</b>	<b>188,726</b>
Nyitó pénzeszközök	291,614	101,712
Devizaárfolyam változás hatása	1,925	1,176
Záró pénzeszközök	121,897	291,614
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>(171,642)</b>	<b>188,726</b>

Budapest, 2022. június 2.

  
 Szabó Levente László  
 Elnök-vezérigazgató

  
 Martzy Antal  
 Pénzügyekért felelős  
 Vezérigazgató-helyettes

**1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK**

Név: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.  
 Honlap címe: [www.mtb.hu](http://www.mtb.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 (2021. december 31-ig)  
 Szabó Levente László (2022. január 1-től)

Felügyelőbizottság elnöke: Sebestyén István

**A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetésért felelős személy:**  
 Winkler Róbert, PM-regisztrációs száma: 206532

**Könyvvizsgálatot végző vállalkozás**  
 Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

**Személyében felelős könyvvizsgáló**  
 Molnár Attila

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Csoport Igazgatósága 2022. június 2-án 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)	
	2021.12.31.	2020.12.31.	2021.12.31.	2020.12.31.	2021.12.31.	2020.12.31.
Szavazat elsőbbségi B	-	1	-	2	-	2
Szavazat elsőbbségi C	-	160	-	2	-	320
Törzsrészvény	1,695,118	1,694,957	2	2	3,390,236	3,389,914
- ebből saját részvény	408,323	408,323	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>1,695,118</b>	<b>1,695,118</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 2021.12.31. (%)	Tulajdoni hányad 2020.12.31. (%)
Magyar Bankholding Zrt.	0.00	75.91
Magyar Takarékn Bankholding Zrt.	75.91	0.00
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 2021. december 31-én:

Név	Székhely	Elsőbbségi részvény (db)	Törzs- részvény (db)	Tulajdonolt részvény (db)	Tulajdonolt névérték (eFt)	Tulajdoni hányad %
Magyar Takarékn Bankholding Zrt.	Budapest	-	1,286,694	1,286,694	2,573,388	75.91
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (saját részvény)	Budapest	-	329,659	329,659	659,318	19.45
Takarékbank Zrt.	Budapest	-	78,763	78,763	157,526	4.64
Takarék Egyesült Szövetkezet	Budapest	-	1	1	2	0.00
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	Budapest	-	1	1	2	0.00

Az Integrációhoz 2015. szeptember 23-án csatlakozott a Takarékn Jelzálogbank Nyrt. és a Takarékn Kereskedelmi Bank Zrt. A Takarékn Kereskedelmi Bank Zrt. 2019. október 31-ei hatállyal beolvadt a Takaréknbank Zrt.-be és jogutódlással megszűnt. A Takarékn Jelzálogbank Nyrt. 1 darab törzsrészvénnyel rendelkezik.

Az MTB Zrt.-ben 1 tag, a Magyar Takarékn Bankholding Zrt. 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 (együtt a továbbiakban: Csoport) a Magyarországon hatályos jogszabályok előírásai szerint vezetik nyilvántartásaikat és állítják össze főkönyvi kimutatásaikat. A Csoport tagjai magyar forintban (Ft) vezetik könyveiket. Jelen pénzügyi kimutatásokban 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 Csoport 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%) részvénytulajdonosával 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 eddig 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 kiaknázására 2021-ben került sor. A Magyar Bankholding Zrt. Igazgatósága és Felügyelőbizottsága elfogadta 2021-ben a Társaság következő öt évre (2021-2025) vonatkozó stratégiáját, az üzleti stratégia értelmében a Csoport deklarálta, hogy a megjelölt periódus során megtermelt profitot teljes egészében visszaforgatja a Csoport fejlesztésébe és működésébe.

Az MTB Zrt. 2020. december 30. napján kötelező nyilvános vételi ajánlatot tett a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott valamennyi részvény vonatkozásában. Az ajánlat elfogadására nyitva álló határidő 2021. február 17. napján lezárult. Az MTB Zrt. a TakarékJelzálogbank Nyrt. részvényesei által felajánlott részvényeket elfogadta és a kötelező nyilvános vételi ajánlattételt eredményesnek minősítette. A felajánlott részvények átruházása után az MTB Zrt. részesedése a TakarékJelzálogbank Nyrt.-ben 86,20%-ról 88,13%-ra, az MTB Zrt. és a vele összehangoltan eljáró személyek együttes részesedése pedig 94,82%-ról 96,76%-ra nőtt.

2021. október 13. napján a Magyar Bankholding Zrt. nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Magyar TakarékJelzálogbank Nyrt. (továbbiakban: MTBH) rendelkezésére bocsátotta az MTB Zrt.-ben fennálló teljes tulajdoni részesedését, amellyel az MTBH az MTB-ben 75,91%-os tulajdoni részesedést, valamint 100%-os szavazati jogot szerzett.

2021. december 15-én az MKB Bank, a Budapest Bank és a TakarékJelzálogbank Nyrt. tulajdonló Magyar TakarékJelzálogbank Nyrt. legfőbb szervei elfogadták a Budapest Bank, az MKB Bank és a TakarékJelzálogbank Nyrt. fúziós menetrendjének első lépését. Ennek értelmében 2022. március 31-én egyesül a bankcsoport két tagbankja, a Budapest Bank és az MKB Bank, míg a TakarékJelzálogbank Nyrt. 2023 második negyedévének végéig csatlakozik az egyesült bankhoz.

## 2. A JELENTŐS SZÁMVITELI POLITIKÁK ÖSSZEFOGLALÁSA

A számviteli elvek azon konkrét elvek, alapok, konvenciók, szabályok és gyakorlat, amelyeket a Csoport a konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása és bemutatása 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 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 Csoport ellenőrző befolyással rendelkezik és konszolidált pénzügyi helyzet szempontjából jelentőséggel bírnak. A Csoport 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 Megjegyzések „2.28. Leányvállalatok meghatározása” bekezdése tartalmazza.

Azon társaságok, ahol a Csoportnak 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 legmegfelelőbben valós értéküket.

#### 2.1 Bemutatósi 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

A konszolidált 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 Takarékcsoportnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét. A Csoportnak a 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 vállalkozásának folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban, a Csoportnak 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 valós értékek értékelését az alábbi, alkalmazott módszerekre vonatkozó hierarchia alkalmazásával végzi:

- Level 1: A pénzügyi instrumentum aktív piacon jegyzett piaci árral rendelkezik;
- Level 2: 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, nem tekintett piacon; vagy egyéb értékelési technikák, ahol minden jelentős input közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető piaci adatokból;
- Level 3: Jelentős mértékű meg nem figyelhető inputot alkalmazó értékelési technikák. Ebbe a kategóriába tartozik minden 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.

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 töketörlesztéseit, 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 mérésekor 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 átlagárat 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.

A derivatív ügyletek valós érték számítása során a partner- (CVA) és hitelezési kockázatot (DVA) is figyelembe kell venni, kivéve a következő esetekben:

- Partnerkockázati szinten a nettó jelentérték nettósítása csak abban az esetben megengedett, ha International Swaps and Derivatives Association (ISDA) keretszerződés elérhető.
- Ha van Credit Support Annex (CSA) a derivatívára, akkor a partner- és a hitelezési kockázat is nulla.
- Ha a keretszerződés fedezett, akkor a partnerkockázat nulla.

## 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 (pozitív valós értékű)
  - 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 (negatív valós értékű)
- Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek:
  - Kibocsátott jelzáloglevelek
- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (egyéb pénzügyi kötelezettségek):
  - Bankközi felvételek
  - Betétek
  - Kibocsátott hitelviszonyt megteremtő értékpapírok
- Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások

### 2.5.2 Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesek

A konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő „Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesek” sor a Csoport pénzeszközeit, MNB-vel szembeni követeléseit és azon követeléseiket tartalmazza, melyek csoporton kívüli bankokkal szembeni és 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 rövid távon nyereség elérése az értékesítésük vagy visszavásárlásuk által, ezért a valós érték változásának eredményét a „Kereskedési tevékenység és valós értékelés eredménye” soron mutatja ki a Csoport.

A Csoport az eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírokat a pénzügyi helyzet kimutatásban valós értéken mutatja be. A kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök kamatbevételét - hasonlóan az amortizált bekerülési értéken vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt eszközökhöz - a „Nettó kamatjövedelem”, míg az osztalékbevételt a „Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség)” soron mutatja ki a Csoport.

### 2.5.4 Derivatív ügyletek

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 „Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség)” soron jelenik meg. A derivatív ügyletekből származó kamatbevétel és ráfordítás a „Nettó kamatjövedelem” soron jelenik meg.

Az adott derivatív ügylet céljának megfelelően a Csoport a derivatív ügyleteket három kategóriába sorolja:

- Kereskedési célú derivatív ügyletek
- Fedezeti kapcsolatban megjelölt derivatív ügyletek
- Beágyazott derivatív ügyletek (amennyiben nem az IFRS 4 hatálya alá tartoznak)

A Csoport jellemzően az alábbi származékos ügylettípusokat köti: forward, futures, deviza swap (FXS), kamat swap (IRS), kétdevizás kamatswap (CCIRS) és opciós ügyletek.

### 2.5.5 Fedezeti ügyletek

A Csoport 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 Csoport az IFRS 9 speciális előírásainak megfelelő fedezeti elszámolást alkalmaz a feltételeknek megfelelő ügyletekre. A szerződés életbe lépésekor a Csoport 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 Csoport 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 Csoport:

- (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 Csoport 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, amelyikben 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) kapcsán elszámolt eredményt a következő eredménykimutatás sorok tartalmazzák:

- Nettó kamatjövdelem
- Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség)

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 különbség) 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 beszédése 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.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a vételárban lévő, vásárlás napjáig felhalmozott kamat nem kerül elkülönítésre a kezdeti megjelenítés során, azt az értékpapír bekerülési értéke tartalmazza.

Változó kamatozású instrumentumok esetén az effektív kamatláb módszer alkalmazásakor, a Csoport általában az instrumentum várható élettartama alatt amortizálja az effektív kamatláb kiszámításában figyelembe vett díjakat, tranzakciós költségeket és az egyéb prémiumokat vagy diszkontokat.

A pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke az eszköz kezdeti értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve a kezdeti és a lejáratkori érték különbségének az effektív kamatláb alapján számolt halmozott amortizációjával, valamint módosítva az eszámolt értékvesztés összegével. A pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értéke az eszköz értékvesztés elszámolása előtti amortizált bekerülési értéke.

### **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 kamatlábjának 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 (pl. forintosított hitelek) is átstrukturáltak 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. Egy pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítést követő megnövekedett hitelezési kockázatának vizsgálata érdekében a Csoport összehasonlítja a pénzügyi eszköz nemteljesítésővé válásának kockázatát annak kezdeti megjelenítéskori hitelezési kockázatával.

Az értékelés során a Csoport figyelembe veszi mindazokat az adatokat, beleértve múltbeli tapasztalatokat és előremutató információkat, amelyek aránytalanul magas költség vagy erőfeszítés nélkül a Csoport rendelkezésére állnak.

Előremutató információknak tekintendők az adós által érintett iparágak jövőbeli kilátásai, amelyek gazdasági szakértői jelentésekből, pénzügyi elemzésekből, kormányzati és egyéb szervezetek előrejelzéseiből, valamint a Csoport alapvető működéséhez kapcsolódó tényleges és előrejelzett gazdasági információk különböző forrásaiból érhetőek el.

Többek között az alábbi információk kerülnek figyelembevételre a megnövekedett hitelezési kockázat vizsgálata során:

- a pénzügyi eszköz külső (amennyiben rendelkezésre áll) vagy belső hitelminősítésének tényleges vagy várható jelentős romlása;
- a pénzügyi eszköz hitelkockázati mutatóinak jelentős romlása;
- tényleges vagy várható jelentős kedvezőtlen változás valószínűsíthető az adós üzleti, pénzügyi vagy gazdasági kondícióiban, melyek várhatóan negatívan befolyásolják az adós adósságszolgálati kötelezettségvállalásának teljesítését (pl. az adós 30 napot meghaladó jelentős késedelemmel rendelkezik);
- tényleges vagy várható jelentős kedvezőtlen változás valószínűsíthető az adós működési eredményében;
- jelentős megnövekedett hitelezési kockázat az adós egy másik pénzügyi instrumentumában; és
- tényleges vagy várható jelentős kedvezőtlen változás valószínűsíthető a felügyeleti, gazdasági, vagy technológiai környezetben, mely várhatóan negatívan befolyásolja az adós adósságszolgálati kötelezettségvállalásának teljesítését.

A Csoport folyamatosan figyelemmel kíséri és szükség esetén felülvizsgálja a kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedett hitelezési kockázat azonosításához alkalmazott kritériumrendszert, hogy az megfelelőképpen lehetővé teszi-e a kockázatok azonosítását a pénzügyi instrumentumok tényleges késedelembe esését megelőzően.

### **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 (ECL) megegyező összegű értékvesztés kerül elszámolásra. Ha egy eszköz megfelel a nem-teljesítés definíciójának, akkor a harmadik szakaszba lép.

- Stage 1 (teljesítő): 12-havi hitelezési veszteség számolandó el értékvesztésként.
- Stage 2 (jelentősen megnövekedett hitelkockázat): teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség számolandó el értékvesztésként. Egy pénzügyi eszköz abban az esetben kerül átsorolásra Stage 2 kategóriába, amennyiben a kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedett annak hitelkockázata. A jelentősen megnövekedett hitelkockázat kritériumai részletesen felsorolásra kerülnek a '2.5.8 Átstrukturált hitelek' Megjegyzésben.
- Stage 3 (nem teljesítő): teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség számolandó el értékvesztésként. A nem teljesítés (default) feltétele a '3.2.6 Hitelkockázat' Megjegyzésben kerül bemutatásra.

A Csoport a 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 korigált effektív kamatlábbal. A követő értékelés során az élettartam alatti várható hitelezési veszteség változásai az eredménykimutatásban kerülnek kimutatásra.

### 2.5.10 Pénzügyi instrumentumok kivezetése

A Csoport átadás miatt akkor vezeti ki a pénzügyi eszközt, ha az abból származó cash-flow-kra vonatkozó szerződéses jogokat átadja, vagy a pénzügyi eszköz („eredeti eszköz”) cash-flow-inak átvételére jogosító szerződéses jogokat fenntartja, de szerződéses kötelmet vállal a cash-flow-k egy vagy több kedvezményezett („végső kedvezményezettek”) számára történő megfizetésére egy olyan megállapodás keretében, amely mindhárom alábbi feltételnek megfelel:

- A Csoportnak csak akkor van kötelme összegeknek a végső kedvezményezettek felé történő megfizetésére, ha az eredeti eszközből a megfelelő összegek befolytak hozzá. A Csoport által rövid távra, a teljes kölcsönadott összeg megtérítésére és egy piaci mértékű járó kamatra vonatkozó joggal nyújtott előlegek nem sértik ezt a feltételt.
- A Csoport számára az átadási szerződés feltételei tiltják az eredeti eszköz értékesítését, vagy a végső kedvezményezettek részére a cash-flow-k megfizetésére vonatkozó kötelelemhez kapcsolódóan adott biztosítéktól eltérő jelzáloggal való megterhelését.
- A Csoportnak kötelme van a hozzá befolyt bármely cash-flow-kat jelentős késedelem nélkül átutalni a végső kedvezményezettek részére. Ezen felül a Csoport nem jogosult e cash-flow-kat újra befektetni, kivéve a pénzeszköz- egyenértékesekbe történő befektetést a beszedés, valamint a végső kedvezményezettek számára történő átutalás időpontja közötti rövid elszámolási időszak alatt, amely befektetéseken keletkező kamatokat a Csoport átadja a végső kedvezményezetteknek.

Ha a Csoport egy pénzügyi eszközt átad, értékeli, hogy a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatokat és hasznokat milyen mértékben tartja meg.

A Csoport a kivezetés előtt a következő vizsgálatokat végzi el:

- amennyiben a Csoport lényegileg az összes, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznokat átadja, a Csoport a pénzügyi eszközt kivezeti, és az átadás eredményeként keletkezett vagy megtartott jogokat vagy köteleket elkülönült eszközként vagy kötelezettségként jeleníti meg,
- amennyiben a Csoport lényegileg az összes, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznokat megtartja, a Csoport a pénzügyi eszközt továbbra is megjeleníti,
- amennyiben a Csoport nem adja át, és nem is tartja meg lényegileg az összes, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznokat, akkor mérlegeli, hogy megtartotta-e az adott pénzügyi eszköz ellenőrzését. Ebben az esetben:
  - amennyiben a Csoport nem tartotta meg az ellenőrzést, a pénzügyi eszközt kivezeti, és az átadás eredményeként keletkezett vagy megtartott jogokat és köteleket elkülönült eszközként vagy kötelezettségként jeleníti meg,
  - amennyiben a Csoport megtartotta az ellenőrzést, továbbra is megjeleníti a pénzügyi eszközt az abban való folytatódó részvétele mértékéig.

A Csoport átadott eszközre vonatkozó folytatódó részvételének mértéke az a mérték, ameddig a Csoport az átadott eszköz értékében bekövetkező változások kockázatainak ki van téve.

A kockázatok és hasznok átadását a Csoport úgy értékeli, hogy összehasonlítja az átadott eszköz nettó cash-flow-i összegében és ütemezésében bekövetkező változásoknak való kitétséget az átadás előtt és után. A számítás és az összehasonlítás az adott időpontban érvényes piaci kamatláb diszkontrátaként történő felhasználásával kerül elvégzésre. A nettó cash-flow-kban bekövetkező valamennyi lehetséges változás figyelembe vételre kerül, nagyobb súlyt adva a nagyobb valószínűséggel bekövetkező eredményeknek.

A Csoport lényegileg az összes, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznokat megtartotta, ha a pénzügyi eszközből származó jövőbeni nettó cash-flow-k jelenértékében bekövetkező változásoknak való kitétsége nem változik meg jelentősen az átadás eredményeként.

A Csoport lényegileg az összes, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznokat átadta, ha az ilyen változásoknak való kitétsége már nem jelentős a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó jövőbeni nettó cash-flow-k jelenértékének teljes változásához képest.

A valamennyi vagy lényegileg valamennyi kockázat és haszon megtartása melletti eszközátadások közé tartozhatnak például a repo ügyletek (repo ügyletek esetében a Csoport mérlegeli, hogy az ügyletnek kapcsolódó kockázatok és hasznok lényegileg átadásra kerültek-e vagy sem).

#### Szerződéses cash flow-k jelentős módosulása miatti kivezetés

A feltételek lényegesen eltérőek, ha az új feltételek alapján a – kapott díjakkal csökkentett fizetett díjakat is tartalmazó – cash-flow-k diszkontált jelenértéke az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva legalább 10%-kal eltér az eredeti pénzügyi eszköz még hátralévő cash-flow-inak diszkontált jelenértékétől. Ha az instrumentumok cseréje vagy a feltételek módosítása megszüntetésként kerül elszámolásra, a Csoport bármely felmerülő költséget vagy díjat a kötelezettség megszűnésével kapcsolatos nyereségként vagy veszteségként jelenít meg. Ha a csere vagy a módosítás nem megszüntetésként kerül elszámolásra, a felmerülő költségekkel vagy díjakkal a kötelezettség könyv szerinti értéke kerül módosításra, és a módosított kölcsön hátralévő futamideje alatt kerül amortizálásra.

A Csoport a szerződéses cash-flow-k jelentős módosulásának tekinti, ha a szerződésben devizanem-váltás kerül rögzítésre, vagy ha a szerződéses kamat fixről változóra módosul, illetve fordítva. Ezen feltétel teljesülése esetén, a vezetőség az eszköz sajátos jellemzői alapján mérlegelheti, és formális döntést hozhat a kivezetés, és új eszközként / kötelezettségként való megjelenítés szükségességét illetően, tehát a feltétel teljesülése önmagában még nem eredményezi a pénzügyi eszköz azonnali, feltétlen kivezetését.

#### Behajtási fázisban lévő pénzügyi eszközök leírása

A behajtási fázisban lévő felmondott, végrehajtás vagy felszámolási eljárással érintett hitelek, illetve biztosíték-érvényesítés keretében kezelt ügyletek esetében:

- a Csoportnak a pénzügyi eszközökből származó cash-flow-kra vonatkozó joga nem jár le,
- nem ruházta át az eszközökből származó cash-flow-k átvételére vonatkozó jogait,
- illetve nem vállalt kötelmet az eszközökből származó cash-flow-k megfizetésére

Ebből kifolyólag a Csoport nem vezeti ki a könyveiből az ilyen tételeket teljes egészében, de alkalmazhatja azok részleges leírását.

A Csoport részleges leírásnak tekinti, ha a jogi követelés érvényben maradása mellett a ésszerűen nem várhatja a pénzügyi eszköz egy részének megtérülését. Ilyen esetben a Csoport közvetlenül csökkenti a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét. A Csoport a követelés jogi elengedését követően írhatja le a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékének egészét, amennyiben az a releváns belső szabályzatai szerint behajthatatlannak, vagy elengedettnek minősül (ebben az esetben jogilag sem áll fenn a követelés).

#### Pénzügyi kötelezettségek kivezetése

A Csoport akkor vezet ki egy pénzügyi kötelezettséget (vagy a pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt – vagyis amikor a szerződésben meghatározott kötelelemnek eleget tettek, azt eltörölték, vagy az lejár. Adósságinstrumentumoknak jelentősen eltérő feltételek melletti cseréje a meglévő hitelező és hitelfelvevő között az eredeti pénzügyi kötelezettség megszűnéséeként és egy új pénzügyi kötelezettség megjelenítéséeként kerül elszámolásra.

Hasonlóképpen, egy meglévő pénzügyi kötelezettség, vagy annak egy részének feltételeiben bekövetkező jelentős módosítás (függetlenül attól, hogy az az adós pénzügyi nehézségeinek tulajdonítható-e) az eredeti pénzügyi kötelezettség megszűnéséeként és egy új pénzügyi kötelezettség megjelenítéséeként kerül elszámolásra. A feltételek akkor lényegesen eltérőek, ha az új feltételek alapján a – kapott díjakkal csökkentett fizetett díjakat is tartalmazó – cash-flow-k diszkontált jelenértéke az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva legalább 10%-kal eltér az eredeti pénzügyi kötelezettség még hátralévő cash-flow-inak diszkontált jelenértékétől. Ha az instrumentumok cseréje vagy a feltételek módosítása megszüntetésként kerül elszámolásra, a Csoport bármely felmerülő költséget vagy díjat a kötelezettség megszűnésével kapcsolatos nyereségként vagy veszteségként jelenít meg. Ha a csere vagy a módosítás nem megszüntetésként kerül elszámolásra, a felmerülő költségekkel vagy díjakkal a kötelezettség könyv szerinti értéke kerül módosításra, és a módosított kölcsön vagy pénzügyi kötelezettség hátralévő futamideje alatt kerül amortizálásra.

## 2.6 Társult és közös vállalkozások

A Csoport külön soron mutatja be a társult és közös vállalkozásokban fennálló részesedéseit, amelyeket tőke módszerrel 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 részvétellel, de nem ezen politikák ellenőrzése vagy közös ellenőrzése.

A Csoport 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 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 használata feletre, 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 lízingbevevőnek joga van irányítani az eszköz használatának a módját az alábbi módok egyike szerint:
  - a lízingbevevőnek joga van az eszköz használati időszak alatti üzemeltetésére; vagy
  - a lízingbevevő 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 Csoport 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 használatijog-eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a használatijog-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 használatijog-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 jelenértékeként 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 lízingszerződéseiben jellemzően a saját járulékos kamatlábat alkalmazza.

A lízingkötelezettségben 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 kezdőnap 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 lízingösztönzőkkel.

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

- a könyv szerinti értéket a lízingkötelezettség kamatát 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 lízingkötelezettséget 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 használatijog-eszköz módosításaként jeleníti meg. Ha azonban a használatijog-eszköz könyv szerinti értéke nullára csökken és a lízingkötelezettség értékelésében 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 lízingkötelezettségeket 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 lízingkötelezettség tőkerészehez kötődő kifizetések a finanszírozási tevékenységek közé kerülnek, a rövid futamidejű lízingek díjait, a kisértékű eszközök lízingjeinek díjait és a lízingkötelezettség értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjakat a működési tevékenységek közé kerülnek besorolásra. A lízingkötelezettség kamatrészehez 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 rendeltetésszerű 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 vevőkörre 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 (vagy elidegenítési csoport) azok jelenlegi állapotában készen állnak az azonnali értékesítésre, a Csoport készen áll eladni azokat, és képes is rá, és az értékesítés nagyon valószínű a besorolástól számított 12 hónapon belül. Ahhoz, hogy az értékesítés nagyon valószínű legyen, a menedzsment megfelelő szintjének elkötelezettnek kell lennie az eszköz (vagy elidegenítési csoport) értékesítési terve mellett.

A Csoport az értékesítésre tartott befektetett eszközeit az átsorolásakor érvényes könyv szerinti érték vagy az értékesítési költséggel csökkentett valós érték közül az alacsonyabbikon értékeli a kezdeti bekerüléskor, vagyis a minősítés időpontjában. A Csoportnak az eszköz (vagy elidegenítési csoport) értékesítési költségekkel csökkentett valós értékre történő kezdeti vagy későbbi leírásához szükséges értékvesztés miatti veszteséget kell elszámolnia, továbbá az eszköz (vagy elidegenítési csoport) értékesítési költségekkel csökkentett valós értékében bekövetkező bármely későbbi növekedés miatt nyereséget kell elszámolnia, de az nem haladhatja meg a kezdeti bekerüléskor (értékesítésre tartottá váló besorolás) elszámolt halmozott értékvesztés miatti veszteség összegét. A befektetett eszköz (vagy elidegenítési csoport) értékesítésének időpontjáig korábban el nem számolt nyereséget vagy veszteséget a kivezetés időpontjában kell elszámolni.

Az értékesítésre tartott kategóriába való besorolás után a Csoport felfüggeszti az adott eszköz, eszközcsoport értékcsökkenésének (amortizációjának) elszámolását, az értékesítésre tartott elidegenítési csoportba tartozó kötelezettségekre vonatkozó kamat- és egyéb ráfordításokat továbbra is el kell számolni.

A Csoportnak az értékesítésre tartottnak minősített befektetett eszközöket, valamint az értékesítésre tartottnak minősített elidegenítési csoportba tartozó eszközöket a többi eszköztől elkülönítetten kell a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban bemutatnia. Az értékesítésre tartott elidegenítési csoportba tartozó kötelezettségeket a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a többi kötelezettségtől elkülönítve kell bemutatni. Ezen eszközöket és kötelezettségeket nem lehet egymással szemben beszámítani, és nettó összegként bemutatni. Az értékesítésre tartottnak minősített eszközök és kötelezettségek főbb csoportjait vagy a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, vagy a kiegészítő mellékletben elkülönülten közzé kell tenni. A Csoportnak az értékesítésre tartott befektetett eszközökhöz (vagy elidegenítési csoporthoz) kapcsolódó, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben elszámolt halmozott bevételek vagy ráfordítások összegét elkülönülten kell bemutatnia.

Amennyiben a Csoport az eszközt (vagy elidegenítési csoportot) értékesítésre tartottnak minősítette, de a minősítés feltételei már nem teljesülnek, a Csoport az eszköz (elidegenítési csoport) értékesítésre tartottként való minősítését meg kell szüntetnie.

Azt a befektetett eszközt, amely már nem minősül értékesítésre tartottnak (vagy amely már nem tartozik egy értékesítésre tartott elidegenítési csoportba), az alábbiak közül az alacsonyabb összegen kell értékelni:

- az eszköz (vagy az elidegenítési csoport) értékesítésre tartottá minősítését megelőző könyv szerinti értéke, módosítva az értékcsökkenéssel, amortizációval vagy átértékelésekkel, amelyeket a Csoport megjelenített volna, ha az eszközt (elidegenítési csoportot) nem minősítette volna értékesítésre tartottnak;
- az eszköz (vagy az elidegenítési csoport) megtérülő értéke az el nem adásra vonatkozó későbbi döntés meghozatalának időpontjában.

Egyes események vagy körülmények az értékesítés befejezésének időszakát egy évnél hosszabbra terjeszthetik ki. Az értékesítés befejezéséhez szükséges időszak meghosszabbodása nem zárja ki, hogy az eszköz (vagy elidegenítési csoport) értékesítésre tartottnak minősüljön, amennyiben a késedelmet a Csoport ellenőrzési körén kívül eső események vagy körülmények okozzák, és elegendő bizonyíték áll rendelkezésre arra, hogy a Csoport továbbra is elkötelezett az eszköz (vagy elidegenítési csoport) eladásának terve mellett.

## 2.10 Független kötelezettségek és független követelések

A Csoport független kötelezettségeit mérlegen kívüli nyilvántartásaiban vezeti, nem jeleníti meg azokat a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. A független kötelezettségek a Megjegyzésekben kerülnek közzétételre.

A Csoport független kötelezettségeinek alakulását folyamatosan figyelemmel kíséri. Abban az esetben, amennyiben megnő annak a valószínűsége, hogy a korábban független kötelezettségként kezelt kötelelem teljesítése eszközök kiáramlásával jár, céltartalékot képez a Csoport annak összegére, és megjeleníti a pénzügyi helyzet kimutatásában.

A Csoport független követeléseit mérlegen 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 beáramlásának valószínűsége kellően bizonyos, megjeleníti a követelést a pénzügyi helyzet kimutatásában.

## 2.11 Adott 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 vagy csökkenést (várható hitelezési veszteség alapján) 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 vonatkozó időszakban kell kiadnia, kivéve azokat a szabadságokat, melyek szülei 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 munkavállalóik 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. Az elszámolt céltartalékot és pótlólagos célartalék képzésének szükségességét negyedévente vizsgálja felül a Csoport.

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 céltartalékot.

## 2.14 Törzsrészcéltartalék

A törzsrészcéltartalékát 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 Csoport visszavásárolja saját részvényeit, akkor ezen részvényeket elkülönítetten kell bemutatni a saját tőkében a Saját részvények soron, negatív előjellel. A visszavásárolt saját részvényeket a Csoport 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 Csoport 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 iparüzési adó és az innovációs járulékok összegét.

A tényleges adó az adóhatóságnak fizetett, várhatóan fizetendő, illetve az adóhatóságtól várhatóan visszaérkező összegen 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 Nettó kamatjövedelem**

A kamat és kamatjellegű bevételek (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, kivéve a POCI kategóriába sorolt pénzügyi eszközök esetében.

## **2.19 Díjak és jutalékok**

A Csoport azon díj és jutalék bevételeket vagy ráfordításokat jeleníti 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 kapott, járó díj-és jutalékbevételeket akkor számolja el árbevételként, amikor a teljesítési kötelek kielégítésre kerültek a vevői szerződésnek megfelelően, illetve teljesítésre kerültek az ügyfelek részére a vállalt szolgáltatások. Mindezt az IFRS 15 standard elveivel összhangban viszi végbe 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 Csoport egymással szemben nem számítja be, kivéve, ha az összevonásukat valamelyik standard megengedi, vagy kötelezővé teszi (pl. év végi nem realizált árfolyam-különbözetek, vagy kivételes esetben pénzügyi instrumentumoknál, cash-flow kimutatásnál). Általánosságban a Csoport akkor nettósít, amennyiben a gazdasági események azonosak, vagy hasonló jellegűek, és a belőlük származó nyereségek vagy 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 összehasonlítható 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 Csoport.

A nem módosító események olyan események, amelyek arra szolgáltatnak 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 2021. 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:

- **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),
- **IFRS 16 „Lízingek”** – Covid-19-cel kapcsolatos bérleti koncessziók 2021 június 30-án túl (hatályba lép a 2021. április 1-jével, 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 konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

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

- **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),
- **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 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 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 17 “Biztosítási szerződések” standard módosításai** – az IFRS 17 és az IFRS 9 kezdeti alkalmazása – Összehasonlító információk (hatályba lép a 2023. 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 rendeletektől, 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:

- **IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai** – A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek besorolása (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 12 „Nyereségadó” standard módosításai** - Egyetlen ügyletből származó eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

- **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 tőke módszerrel kapcsolatban),
- **IFRS 14 "Szabályozói elhatárolások" standard** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot.

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 pénzügyi kimutatás tartalmazza azoknak a leányvállalatoknak a beszámolóit is, amelyekben a Csoport ellenőrző befolyással rendelkezik és konszolidált pénzügyi helyzet szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Csoport konszolidációba bevont leányvállalatait a következő táblázat tartalmazza:

Társaság neve	Bevonás módja
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	Anyavállalat
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	Leányvállalat
Takarék Lízing Zrt.	Leányvállalat
Takarék Ingatlan Zrt.	Leányvállalat
Takarék INVEST Kft.	Leányvállalat
TIFOR Takaréék Ingatlanforgalmazó Zrt.	Leányvállalat
TIHASZ Takaréék Ingatlanhasználó Zrt.	Leányvállalat
Takarék Faktorház Zrt.	Leányvállalat
Takarék Központi Követelés Kezelő Zrt.	Leányvállalat
Takinfo Kft.	Leányvállalat
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	Leányvállalat
Takarék Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	Leányvállalat
OPUS TM-1 Ingatlan Befektetési Alap	Leányvállalat
DBH Investment Zrt.	Leányvállalat
Takarékbank Zrt.	Leányvállalat

## 2.29 Összehasonlító adatok

### Egyes támogatott lakossági hitelek besorolásának és értékelési politikájának változtatása

A Csoport 2021-ben megváltoztatta a számviteli politikáját a támogatott lakossági hitelek egy adott körének besorolásával és értékelésével kapcsolatban. A számviteli politika változásra a folyamatban lévő egységesítés miatt volt szükség, mivel a Csoport felülvizsgálta a csoporttagok által alkalmazott gyakorlatot bizonyos állami kamattámogatott hitelek IFRS9 szerinti besorolásával kapcsolatban (elsősorban CSOK és Babaváró hitelek esetében).

Az érintett lakossági hitelek kamatfizetései az állampapír referenciahozamokból származtathatóak, emiatt a Csoport a 2021-es konszolidált pénzügyi kimutatásokban ezeket a hiteleket az "Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközök" közé sorolja át az "Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök" kategóriából. Az új számviteli politika összhangban van a bankszektor több szereplőjének gyakorlatával, így jobban segíti az összehasonlíthatóságot. A Csoport megítélése szerint ezért a számviteli politika változtatás az érintett hiteleknek a Csoport konszolidált pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére gyakorolt hatásai megbízhatóbb és relevánsabb bemutatását eredményezi a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

Az új számviteli politikát a Csoport visszamenőlegesen alkalmazza a konszolidált pénzügyi kimutatások összehasonlítása során úgy, mintha mindig az új számviteli politikát alkalmazta volna.

A számviteli politika változtatás eredményeként a Csoport módosította az eredménykimutatásban az összehasonlító időszak adatait az eredménnyel szemben valóban értékelt értékelési kategória eredménytégeinek megfelelően.

Ez a módosítás a mérlegben szereplő könyv szerinti értékek változatlanlansága miatt lényegében az eredmény kategóriák közötti alábbi átsorolást eredményezte:

- A Csoport az „Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek” sor összehasonlító időszak értékét csökkentette az érintett hitelek korábban effektív kamatmódszerrel meghatározott kamatbevételeivel, illetve növelte a Csoport „Kamatjellegű bevételek” összehasonlító időszaki értékét.
- A Csoport kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott hitelekhez kapcsolódó adott időszaki jutalékbevételek és jutalékráfordítások összegét a „Díj- és jutalékbevételek”, illetve a „Díj- és jutalékráfordítások” sorokon mutatja be, illetve módosította az összehasonlító időszak összegeit.
- A kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott hitelek teljes valós érték változását a Csoport komponensre bontva mutatja be:
  - A Csoport a valós érték változás hitelezési kockázat változásából származó részét a kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből származó nyereség vagy veszteség, nettó soron mutatja be. Ennek az összegnek a meghatározása az amortizált bekerülési értéken értékelt hiteleknel alkalmazott várható hitelezési veszteség modellek segítségével történik. Az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése (-) vagy értékvesztésének visszairása sor összehasonlító értéke ennek megfelelően csökkentésre került az érintett hitelek értékvesztésképzés és visszairás adataival.
  - A Csoport a valós érték változás maradék komponensét a kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből származó nyereség vagy veszteség, nettó soron mutatja be.



A számviteli politika változtatás hatása nem érintette az összehasonlító időszak nettó eredményét, így az egy törzsrészesvényre jutó nyereség összehasonlító időszaki összegeit sem.

A Csoport az új számviteli politikának megfelelően módosította az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelekkel kapcsolatos Megjegyzésekben szereplő közzétételeit. A Csoport az összehasonlító adatokban a korábban közzétett amortizált bekerülési értékeket, bruttó könyv szerinti értékeket, értékvesztés és valós érték adatokat csökkentette az érintett hitelekhez kapcsolódó összegekkel. A Csoport szintén módosította az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközökkel kapcsolatos Megjegyzésekben szereplő közzétételeit az összehasonlító adatok vonatkozásában. Ezeket a módosításokat a Csoport a „módosított” jelzővel látta el. A módosított eredménykimutatás sorokkal kapcsolatos részletező kiegészítő melléklet információkat a Csoport szintén módosította az összehasonlító adatok vonatkozásában az eredménykimutatás új értékeinek megfelelően.

A módosításban érintett fejezetek és megjegyzések listája:

3. fejezet	Kockázatkezelés
4.1 megjegyzés	Nettó kamatjövedelem
4.2 megjegyzés	Nettó díj és jutalék bevételek
4.3 megjegyzés	Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség)
4.6 megjegyzés	Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék
4.10 megjegyzés	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök
4.13 megjegyzés	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök
4.28 megjegyzés	Pénzügyi instrumentumok valós értéke

Sor megnevezése	2020 módosított	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek eredménytégeinek átsorolása	2020 korábban megjelenített
Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek	75,417	(4,067)	79,484
Kamatjellegű bevételek	7,055	4,067	2,988
<b>Kamat és kamatjellegű bevételek</b>	<b>82,472</b>	-	<b>82,472</b>
Díj- és jutalékbevétel	68,726	397	68,329
Díj- és jutalékráfordítás	(18,035)	(67)	(17,968)
<b>Nettó díj- és jutalék eredmény</b>	<b>50,691</b>	<b>330</b>	<b>50,361</b>
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből származó nyereség, nettó	126	(959)	1,085
Pénzügyi eszközök (értékvesztése)/értékvesztés visszairása	(15,959)	629	(16,588)
<b>Az üzleti év nyeresége/(vesztesége)</b>	<b>(2,888)</b>	-	<b>(2,888)</b>

### 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 (árazás, 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 betartásával, illetve kockázati limitek (állományi, veszteségkorlátozó, stb. limitek) felállításával és betartásával kerül behatárolásra. A kockázatkezelés kifejezést jelen beszámolóban ezen értelmében használjuk.

#### 3.1.1 Kockázatkezelési struktúra

##### Igazgatóság

Az Csoport 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.

Az Igazgatóság továbbá véleményt ad a Csoport ügyrendi és hitelezési kompetencia szabályozásában meghatározott, a tagbankok által az csoportszintű véleményezési eljárás keretében előterjesztett egyedi ügyekben.

##### Felügyelőbizottság

A Csoport felügyelőbizottságának feladata és felelőssége, hogy ellenőrizze a kockázatvállalási és kockázatkezelési folyamatokat. A Felügyelőbizottság feladata továbbá a Csoport belső védelmi vonalainak működésének felügyelete, rendszeres értékelése.

##### Belső ellenőrzés

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

A Belső ellenőrzés a szervezet egészére, a kockázatkezelési területre is kiterjedően kockázatelemzést készít az éves vizsgálati terv összeállítása érdekében. A csoportszintű belső ellenőrzési funkció kialakításáról, működéséről, a Belső ellenőrzés vagy a külső hatóságok által feltárt kockázatokról és azok kezeléséről rendszeresen beszámol az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére.

### 3.1.2 Kockázati bizottság struktúrája

A Csoport működését több állandó bizottság támogatja. A kockázati hatáskörrel rendelkező állandó bizottságok: a Kockázati Bizottság, az Eszköz-Forrás Bizottság, a Workout Bizottság. A bizottságok hatáskörüket utólagos beszámoltatási kötelezettség előírása mellett delegálhatják a bizottság tagjai, a Csoport különböző szervezeti egységei vagy vezetői részére.

#### Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottság (KB)

A Kockázati Bizottság hatáskörét egyedi, illetve csoportszinten gyakorolja.

Fő hatáskörei:

- A kockázati stratégia, kockázati politikák előzetes véleményezése, az azokban meghatározott kockázati limitek tekintetében javaslattétel az Igazgatóság felé.
- ICAAP kockázati tőkeparaméterek jóváhagyása.
- Kockázati limitek betartásának ellenőrzése, limitsértés esetén intézkedések meghozatala.
- A Bizottság hatáskörébe tartozó kockázati módszertanok jóváhagyása.
- A kockázati riporting-rendszer meghatározása.
- Csoportszintű koncentrációs kockázati limitek meghatározása, allokálása, visszamérése.
- Hitelkockázat-, működési kockázatkezelés általános keretrendszerének meghatározása, kockázat mérséklése érdekében operatív intézkedések meghozatala.
- A Csoport Helyreállítási Tervének előzetes véleményezése, javaslattétel az Igazgatóság felé, tagbanki Helyreállítási Tervek jóváhagyása.
- A Felügyeleti Felülvizsgálati és Értékelési Folyamat (SREP) alapján akcióterveket dolgoztat ki, végrehajtásért felelős vezetőt jelöl ki, határidőt ír elő, továbbá a végrehajtást számon kéri.
- A tőkekövetelmény, illetve a belső tőkeszükséglet számítása során a módszerek, paraméterek, hitelminősítők, stb. meghatározása, javaslattétel az Igazgatóság részére.
- Nyilvánosságra hozatali politika előzetes véleményezése, javaslattétel az Igazgatóság felé.
- Véleményadás az Csoport tagjai által előterjesztett, a Bizottság hatáskörébe tartozó esetekben.

#### Eszköz-Forrás Bizottság (EFB)

Az Eszköz-Forrás Bizottság hatáskörét egyedi, illetve csoportszinten gyakorolja.

Fő hatáskörei:

- Egyedi és csoportszinten az eszköz-forrás gazdálkodásának elsődleges felelőse.
- Kialakítja és nyomon követi a megfelelő mérlegkockázati irányelveket, az eszköz-forrás menedzselési politikát, illetve alkalmazásukat.
- Az eszköz-forrás gazdálkodás tárgykörében a szükséges intézkedések meghozatala, illetve a szükséges intézkedések meghozatalának kezdeményezése az illetékes döntéshozók felé.
- Elszámolási árak (transzferárak) képzési elveinek jóváhagyása, belső elszámolási árak meghatározása.
- Termékjövedelmezőségi modell, csatorna- ill. az ügyfél jövedelmezőségi modell jóváhagyása.
- Jóváhagyja a termékfejlesztési alapelveket, javaslatot tesz az Igazgatóság részére a termékfejlesztési célokra, termék bevezetések nyomon követése, visszamérése.
- Javaslatot tesz az Igazgatóság részére az értékesítési célokra, jóváhagyja az értékesítési csatornákra vonatkozó elvárásokat.
- A piaci és likviditási kockázatok figyelemmel kísérése, limitek felállítása, allokálása, ellenőrzése, a szükséges intézkedések meghozatala, javaslat az alapelvekre, szabályozásra.
- Csoportszintű tőke-limitek felállítása, allokálása a Csoport tagjainak részére, javaslattétel az Igazgatóság részére, a limitek betartásának ellenőrzése, limitsértés esetén intézkedések meghozatala. Javaslat az alapelvekre, szabályozásra.
- A Helyreállítási Terv keretében figyelendő, a Bizottság hatáskörébe tartozó indikátorok folyamatos monitoringja és az indikátorok alacsonyabb súlyosságú riasztása esetén a szükséges döntések meghozatala.

### Workout Bizottság (WOB)

Az Workout Bizottság hatáskörét egyedi, illetve csoportszinten gyakorolja.

Fő hatáskörei:

- A Bizottság, csoportirányító funkciójából adódóan, hatókörébe tartozó ügyekben intézkedési tervet írhat elő a Csoport számára.
- Az előírt intézkedési tervek megvalósítását folyamatosan nyomon kíséri, az érintett szervezeti egységeket az intézkedési tervekről beszámoltatja.
- Csoportszintű NPL és behajtási stratégia/problémás ügykezelési kockázati politika véleményezése, javaslattevés, valamint annak betartásának és érvényesülésének ellenőrzése.
- NPL portfólió, problémás ügykezelési folyamatának rendszeres áttekintése.
- A Bizottság hatókörébe tartozó kockázati módszertanok jóváhagyása.
- A Bizottság hatókörébe tartozó kockázati riporting-rendszer meghatározása.
- Döntések meghozatala a belső utasításokban/szabályzatokban a Bizottságra ruházott kérdésekben.
- Döntések meghozatala az Igazgatóság által a Bizottságra delegált ügyekben.
- Véleményadás a Csoport tagjai által előterjesztett, a Bizottság hatáskörébe tartozó esetekben.
- Követelésértékesítés és folyamatának felügyelete, irányítása.

### **3.1.3 Kockázatkezelési szervezet**

Csoporton belül a Kockázatkezelés és Prudenciális Kontroll Divízió látja el az üzleti kockázatkezelési és kockázati kontroll feladatokat.

A Divízióon belül az alábbi szervezeti egységek kerültek kialakításra:

- Integrált Kockázat Kontroll
- ALM Kontroll
- Prudenciális Tőkeszükséglet Kontroll
- Retail Üzleti Kockázatkezelés
- Vállalati Üzleti Kockázatkezelés
- Workout Kontroll
- Kockázati Harmonizáció

A Kockázatkezelés és Prudenciális Kontroll terület felelős a hatékony, átfogó és független, a Csoport minden jelentős kockázatára kiterjedő kockázati kontroll tevékenység, valamint az üzleti kockázatkezelési és a workout kontroll tevékenység ellátásáért, csoportszintű irányításáért, harmonizációjáért és felügyeletéért a Csoport szintjén. Felelős továbbá a Pillér I és Pillér II (ICAAP, ILAAP, SREP) tőkemegfelelés felügyeletéért, valamint a MREL és szanálhatósági keretrendszer felügyeletéért, ide értve a Helyreállítási Terv elkészítését, karbantartását, működtetését és kontrollját is. A kockázatkezelési és prudenciális funkciók körében irányítja és felügyeli a Csoport szintű harmonizációt, azonosítja a csoportszinergiákat és intézkedik ezek kihasználása érdekében.

A Kockázatkezelés és Prudenciális Kontroll terület kettős riportolási struktúrában működik, a prudenciális kontroll funkciók tekintetében az Igazgatóság Elnöke felé, míg a Retail és Vállalati Üzleti Kockázatkezelés valamint a Workout Kontroll funkciók és területek vonatkozásában a Vezérigazgató felé számol be közvetlenül a Kockázatkezelési és Prudenciális Kontroll Vezérigazgató-helyettes.

### Kockázatomérési és jelentési rendszer

A Csoport átfogó kockázatkezelési és mérési keretrendszert alakít ki és alkalmaz egyedi és csoportszinten.

Ennek legfontosabb elemei:

- A hitelkockázati kitettséget a jogszabályban és az integrációs előírások szerinti módszerekkel méri.
- Likviditási-, kamat- és devizaárfolyam kockázat tekintetében a kockázat figyelése és kontrollja alapvetően limitek felállításával történik, amelyek tükrözik a kockázati étvágyat és a piaci környezetet.
- Egyedi illetve csoportszinten gyűjti és elemzi a működési kockázati eseményeket, a veszteségek adatait.

A kockázatok mérésének eredményeként a Csoport meghatározza a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét. A Kockázati Bizottság és az Igazgatóság negyedévente áttekinti a Csoport 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 hitelminőségének romlása miatt. A kapcsolódó vállalatoknak nyújtott hitelekkel vagy más hiteljellegű kötelezettségvállalásokból származó kockázatok szintén szerepelnek a Csoport hitelkockázat kezelő mechanizmusában.

- országkockázat:

Az országkockázat 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 országkockázat 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 kockázatokat, 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 kockázatokat limitekkel korlátozza, és napi, havi, illetve negyedéves rendszerességgel méri.

A likviditási kockázatokat 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.

Az alábbi táblázat mutatja a pénzügyi kötelezettségek likviditási kategóriákba való csoportosítását:

2021.12.31.	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	2,422,571	2,478,630	2,203,487	152,529	122,261	185	168
Felvett hitelek	949,953	940,211	-	-	11,531	590,665	338,015
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	296,095	332,248	4,517	6,151	10,878	190,640	120,062
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>3,668,619</b>	<b>3,751,089</b>	<b>2,208,004</b>	<b>158,680</b>	<b>144,670</b>	<b>781,490</b>	<b>458,245</b>
Hitelkeretek	443,329	-	-	-	-	-	-
Garanciák	56,964	-	-	-	-	-	-
Egyéb mérlegen kívüli kötelezettségek	10,228	-	-	-	-	-	-
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>510,521</b>	-	-	-	-	-	-

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	321,859	357,158	1,486	285	27,674	204,569	123,144
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>3,299,880</b>	<b>3,331,706</b>	<b>1,911,692</b>	<b>167,439</b>	<b>177,875</b>	<b>738,534</b>	<b>336,166</b>
Hitelkeretek	333,679	-	-	-	-	-	-
Garanciák	42,967	-	-	-	-	-	-
Egyéb mérlegen kívüli kötelezettségek	4,835	-	-	-	-	-	-
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>381,481</b>	-	-	-	-	-	-

Az alábbi táblázat mutatja a pénzügyi eszközök likviditási kategóriákba való csoportosítását:

2021.12.31.	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>121,897</b>	<b>121,897</b>	<b>121,897</b>	-	-	-	-
Hitelek és előlegek	226,617	253,342	596	2,111	9,421	56,706	184,508
Értékpapírok	49,273	34,278	-	161	2,809	9,378	21,930
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>275,890</b>	<b>287,620</b>	<b>596</b>	<b>2,272</b>	<b>12,230</b>	<b>66,084</b>	<b>206,438</b>
Értékpapírok	236,033	244,002	2	26,468	70,307	111,027	36,198
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>236,033</b>	<b>244,002</b>	<b>2</b>	<b>26,468</b>	<b>70,307</b>	<b>111,027</b>	<b>36,198</b>
Hitelek és előlegek	2,248,581	2,660,881	509,976	72,559	288,343	853,970	936,033
Értékpapírok	928,316	995,920	173	8,754	107,036	510,819	369,138
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>3,176,897</b>	<b>3,656,801</b>	<b>510,149</b>	<b>81,313</b>	<b>395,379</b>	<b>1,364,789</b>	<b>1,305,171</b>
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>3,810,717</b>	<b>4,310,320</b>	<b>632,644</b>	<b>110,053</b>	<b>477,916</b>	<b>1,541,900</b>	<b>1,547,807</b>

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	167,170	167,240	110	49	494	1,488	165,099
Értékpapírok	75,099	57,591	91	37	963	32,503	23,997
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>242,269</b>	<b>224,831</b>	<b>201</b>	<b>86</b>	<b>1,457</b>	<b>33,991</b>	<b>189,096</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	2,020,376	2,295,467	431,210	97,008	329,374	776,957	660,918
Értékpapírok	604,058	644,091	6	5	11,204	492,572	140,304
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>2,624,434</b>	<b>2,939,558</b>	<b>431,216</b>	<b>97,013</b>	<b>340,578</b>	<b>1,269,529</b>	<b>801,222</b>
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>3,428,229</b>	<b>3,739,030</b>	<b>724,929</b>	<b>97,282</b>	<b>421,118</b>	<b>1,421,557</b>	<b>1,074,144</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 túlnyomó részét 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.

### **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 kockázatotott 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 kockázatotott 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 kockázatot értékeire (VaR-jaira) külön-külön, és együttesen is limit kerül meghatározásra. A teljes kockázatot 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 2021. december 31-i és az időszak alatti VaR pozíciója

2021. december 31.	1. pillér alatti kereskedési könyvi tőkekövetelmény
Devizakockázat	-
Kamatkockázat	430
Részvénykockázat	-
<b>Teljes (diverzifikált)</b>	<b>430</b>

#### 3.2.3. Kamatkockázat

A kamatkockázat annak a kockázata, hogy a Csoport nyeresége, tőkéje csökken vagy teljes mértékben elvesz 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 áráktól 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*	2021.12.31.					Összesen
	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb devizák	
Fix kamatozású eszközök	1,806,057	-	33,866	43	-	<b>1,839,966</b>
Változó kamatozású eszközök	1,455,188	-	112,509	-	-	<b>1,567,697</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3,261,245</b>	-	<b>146,375</b>	<b>43</b>	-	<b>3,407,663</b>
Fix kamatozású kötelezettségek	(2,887,985)	-	(230,736)	(11,817)	-	<b>(3,130,538)</b>
Változó kamatozású kötelezettségek	(166,407)	-	(12,816)	(10)	-	<b>(179,233)</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>(3,054,392)</b>	-	<b>(243,552)</b>	<b>(11,827)</b>	-	<b>(3,309,771)</b>

\* a származtatott ügyleteket a táblázat nem tartalmazza

Pénzügyi instrumentumok kamatlábszerkezete*	2020.12.31.					Összesen
	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb devizák	
Fix kamatozású eszközök	1,503,111	21	49,179	20	18	<b>1,552,349</b>
Változó kamatozású eszközök	1,440,941	788	64,820	-	-	<b>1,506,549</b>
<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)	<b>(3,029,208)</b>
Változó kamatozású kötelezettségek	(181,023)	(2)	(32,515)	(17)	-	<b>(213,557)</b>
<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

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

2021.12.31.	Hatás a tőkére	Eredményhatás
<b>HUF</b>		
200 bp növekedés	(9,476)	3,913
200 bp csökkenés	12,538	(14,341)
<b>EUR</b>		
200 bp növekedés	(272)	(1,141)
200 bp csökkenés	3,363	(499)
<b>USD</b>		
200 bp növekedés	32	(195)
200 bp csökkenés	(19)	2

### 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 portfoliójában szereplő egyedi részvénytulajdonosi 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 portfoliójában szereplő részvénytulajdonosi 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 kamatkülönbséget realizálására törekszik úgy, hogy a részvénykockázatot teljes mértékben fedezze.

A fedezeti jellegű részvényügyleteken túlmenően a Csoport felvállal spekulációs részvénytulajdonosi pozíciókat 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 veszteségkorlátozó (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 devizakockázatokat egységesen, a tagbankok szintjén 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:

2021.12.31.	Funkcionális pénznemben	Külföldi pénznemben				Összesen
		EUR	USD	CHF	egyéb deviza	
Nettó eszközök	4,094,175	357	21	53	264	<b>4,094,870</b>
Nettó kötelezettségek	(3,999,998)	(74,782)	(13,268)	(49)	(434)	<b>(4,088,531)</b>
Nettó származékos és azonnali ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	(98,801)	73,973	13,214	92	286	<b>(11,236)</b>
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>(4,624)</b>	<b>(452)</b>	<b>(33)</b>	<b>96</b>	<b>116</b>	<b>(4,897)</b>

2020.12.31.	Funkcionális pénznemben	Külföldi pénznemben				Összesen
		EUR	USD	CHF	egyéb deviza	
Nettó eszközök	3,601,538	1,731	42	281	481	<b>3,604,073</b>
Nettó kötelezettségek	(3,567,789)	(19,123)	(11,144)	(17)	(350)	<b>(3,598,423)</b>
Nettó származékos és azonnali ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	(35,925)	17,876	11,149	(83)	(105)	<b>(7,088)</b>
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>(2,176)</b>	<b>484</b>	<b>47</b>	<b>181</b>	<b>26</b>	<b>(1,438)</b>

A Csoport a fenti kockázat minimalizálása érdekében FX spot, devizaswap, FX futures, FX forward és FX opciós ügyleteket köt.

### 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 kitétségét az alábbi táblázatok mutatják be:

Hitelkockázati maximum kitétség	2021.12.31.	2020.12.31.
Hitelek, előlegek	2,544,406	2,270,337
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	21,868	39,053
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,192,610	910,803
Mérlegen kívüli kitétségek	508,538	381,480
<b>Összesen</b>	<b>4,267,422</b>	<b>3,601,673</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 Csoport 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 Csoport vezető testületeinek, döntéshozó fórumainak. Az Igazgatóság minden ülésén tájékoztatást kap a Csoport nagyhitel-kockázatairól, negyedévente a hitelportfólió alakulásáról. Negyedévente kerül bemutatásra a hitelkockázatokkal kapcsolatos értékvesztés és céltartalék képzés részletes alakulásáról szóló beszámoló a Hitelbizottság (2021.09.30-ig) és a Módszertani Bizottság (2021.12.31-től) 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 kitétség – 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 Csoportnál 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 nem 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	2021.12.31.		
	Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek	Kapott pénzügyi garanciák	Egyéb kapott kötelezettségvállalások
Központi bankok	935	-	-
Államháztartások	-	7,384	-
Hitelintézetek	6,424	134,327	-
Egyéb pénzügyi vállalatok	-	2,885	-
Nem pénzügyi vállalatok	-	300,601	-
Háztartások	-	258,591	-
<b>Kapott biztosítékok névértéke összesen</b>	<b>7,359</b>	<b>703,788</b>	-

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>	-

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	2021
Lakóingatlan	971
Kereskedelmi ingatlan	152
<b>Hitelekért cserébe megszerzett eszközök összesen</b>	<b>1,123</b>

Az alábbi táblázatok a teljesítő és a nem teljesítő pénzügyi eszközök 2021. december 31-i hátralék szerinti megbontását mutatják be:

	Teljesítő		
	Teljesítő	0-30 nap késedelem	31-90 nap késedelem
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	928,316	928,316	-
Hitelek és előlegek	2,210,389	2,205,839	4,550
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok</b>	<b>3,138,705</b>	<b>3,134,155</b>	<b>4,550</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	224,108	224,108	-
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>224,108</b>	<b>224,108</b>	<b>-</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-
Hitelek és előlegek	223,457	222,515	942
<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>223,457</b>	<b>222,515</b>	<b>942</b>
<b>A kereskedési céllal tartott vagy kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő instrumentumoktól eltérő hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</b>	<b>3,586,270</b>	<b>3,580,778</b>	<b>5,492</b>
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	441,489	-	-
Adott pénzügyi garanciavállalások	56,821	-	-
Egyéb adott kötelezettségvállalások	10,228	-	-
<b>Mérlegén kívüli kitettségek</b>	<b>508,538</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



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

	Nemteljesítő							Nemteljesítő kitétségek fedezetül 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: értévesztett	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek és előlegek	38,193	30,645	3,533	1,467	1,663	885	36,655	26,019
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok</b>	<b>38,193</b>	<b>30,645</b>	<b>3,533</b>	<b>1,467</b>	<b>1,663</b>	<b>885</b>	<b>36,655</b>	<b>26,019</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel vagy a saját tőkével szemben valós érteken értékelt, értévesztés-elszámolási kötelezettség alá tartozó hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek és előlegek	3,160	1,882	572	495	176	35	-	1,753
<b>Szigorú LOCOM-módszer szerint vagy az eredménnyel vagy a saját tőkével szemben valós érteken értékelt, értévesztés-elszámolási kötelezettség alá nem tartozó hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</b>	<b>3,160</b>	<b>1,882</b>	<b>572</b>	<b>495</b>	<b>176</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>1,753</b>
<b>A kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő instrumentumoktól eltérő hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</b>	<b>41,353</b>	<b>32,527</b>	<b>4,105</b>	<b>1,962</b>	<b>1,839</b>	<b>920</b>	<b>36,655</b>	<b>27,772</b>
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	1,840	-	-	-	-	-	825	383
Adott pénzügyi garanciavállalások	143	-	-	-	-	-	108	56
Egyéb adott kötelezettségvállalások	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Mérlegen kívüli kitétségek</b>	<b>1,983</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>933</b>	<b>439</b>

Nem teljesítés (default) fogalma:

A Csoport a belső hitelkockázat-kezelési célokkal összefüggésben az alábbiakat tekinti nem teljesítést kiváltó eseménynek (default), melyek megvalósulása esetén a múltbeli tapasztalatok alapján a pénzügyi eszköz valószínűsíthetően nem térül meg:

- pénzügyi kovenánsok megsértése az adós által; vagy
- belső vagy külső forrásból származó információk alapján az adós valószínűsíthetően nem tesz eleget adósszolgáltatásának (pl. az adós 90 napot meghaladó jelentős késedelemmel rendelkezik).

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 az egyedileg és csoportosan értékelendő hitelekre:

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 becslött megtérülésének összege meghatározásra kerül, és az értékvesztés az effektív kamatlábbal diszkontált becslött cash flow-k alapján szerepel az eredménykimutatásban.

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 csoportosan értékelendő hitelek értékvesztése az IFRS 9 előírásainak megfelelően kerül megállapításra. A csoportos értékvesztés számítása havi rendszerességgel, az alkalmazott kockázati paraméterek homogén csoportokra, üzletcsoportokra kialakított statisztikai modellek alapján kerülnek meghatározásra. A modellek évente legalább egyszer validációra, szükség esetén felülvizsgálatra kerülnek.

Stage 1 besorolású hitelek esetében a várható hitelezési veszteség meghatározása a 12-havi várható hitelezési veszteség alapján történik. Stage 2 és Stage 3 besorolású hitelek esetében a várható hitelezési veszteség meghatározása az élettartami várható hitelezési veszteséggel történik.

### **3.3. A kockázatok koncentrációja**

A Csoport a koncentrációs kockázatnak a következő alkategóriákat 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 kitétségeknek 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 fentiekén 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 kitétségek, mind a jogszabályi korlátozás alá nem tartozó kitétségek vonatkozásában limitekkel korlátozza.

Az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szembeni jogszabályi koncentráció kitétség 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 kitétség 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 kitétségek 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 kitétség összértékének figyelése, limitálása és figyelembe vétele a stressz teszteknel, limit mértéke a mindenkor szavatoló tőke 400%-a;
- A Hirschmann-Herfindahl index (HHI) értékének számítása a kereskedési könyvön kívüli vállalati, valamint hitelintézetekkel szembeni kitétségekre 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 kötvényportfólió 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 kitétség 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 kitétséget 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 országgockázatot limitekkel kezeli. Az országlimiteket maximális mértékét oly módon állapítja meg, hogy annak betartása mellett többlet tőkeszükségletet ne keletkezzék. Az országgockázatra a belső tőke megfelelés értékelés során az S&P kreditminősítő által „BBB+”-nak megfelelő, vagy annál rosszabb minősítésű országokkal, az abban lévő vállalkozásokkal, intézményekkel és személyekkel szembeni kitétségekre meghatározott arányban belső tőkeszükségletet kell számolni.

A legnagyobb kitétséget 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	2021.12.31.	2020.12.31.
<b>Tőkeinstrumentumok</b>	-	<b>19,049</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>882,352</b>	<b>569,714</b>
- ebből: fedezett kötvények	3,983	4,018
Központi kormányzat által kibocsátott	645,784	517,541
Pénzügyi vállalat által kibocsátott	168,315	36,303
Nem pénzügyi vállalat által kibocsátott	68,253	15,870
<b>Látra szóló követelésektől eltérő hitelek és előlegek</b>	<b>859,012</b>	<b>777,295</b>
Jelzáloghitelek	368,310	332,075
Egyéb hitelek és előlegek	490,702	445,220
<b>Összesen</b>	<b>1,741,364</b>	<b>1,370,076</b>

### 3.5. Tőkemenedzsment

A Bazel 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 Bazel III három pillérre épül: minimális tőkekövetelmény, felügyeleti felülvizsgálati folyamat és piaci fegyelmező erő. Magyarországon a CRR (Capital Requirements Regulation) közvetlenül hatályos.

A Bazel III három, eltérő kifinomultságú megközelítést kínál az 1. pillér hitelkockázati tőkekövetelmény számításához. A Bazel 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 Bazel III 2. pillére (felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat) mind a Csoportot, mind a Felügyeleti-szabályozószerveket bevonja annak felmérésébe, hogy a Csoportnak kell-e és milyen mértékű pótlólagos tőkét fenntartania az 1. pillér által nem fedezett kockázatokkal szemben.

A Bazel III 3. pillére a piac fegyelmező erejére vonatkozik, és célja a társaságok átláthatóságának növelése azáltal, hogy a Bazel 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 IHKSZ 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 tőkemegfelelési helyzetét az Eszköz-Forrás Bizottságnak, negyedévente pedig rendszeres beszámoló keretében a Magyar Nemzeti Banknak, valamint a Felügyelő Bizottságnak.

A Csoport 2021-ben 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	2021.12.31.
Hitelkockázat tőkekövetelménye	107,881
Partnerkockázat	431
Piaci kockázat tőkekövetelménye	312
Működési kockázat tőkekövetelménye	18,135
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>126,759</b>
<b>Kockázatok fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke*</b>	<b>271,750</b>
<b>Tőke megfelelési mutató (%)</b>	<b>17.15%</b>

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

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

A Csoport Szavatoló tőkéjének alábontását az alábbi táblázat mutatja:

Szavatoló tőke	2021.12.31.
<b>Alapvető tőke (Tier1)</b>	<b>271,750</b>
<b>Elsődleges alapvető tőke</b>	<b>271,750</b>
<b>Járolékos tőke (Tier2)</b>	<b>-</b>
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>271,750</b>

### 3.6. Fizetési könnyítési programmal érintett ügyfelek

#### 3.6.1 Fizetési könnyítési program 2020 során

A vészhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készülségről 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-, és 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 törlesztőrészlet 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.

2020. december 31-ig tartó periódus során módosított pénzügyi eszközök	12 havi ECL	Élethosszig tartó ECL	Összesen
<b>Bruttó bekerülési érték módosítás előtt</b>	<b>520,129</b>	<b>115,236</b>	<b>635,365</b>
Módosítás előtti veszteséghez értékvesztés	(7,679)	(14,171)	(21,850)
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás előtt</b>	<b>512,450</b>	<b>101,065</b>	<b>613,515</b>
Nettó módosítási nyeresége vagy (-) vesztesége (könyv szerinti érték változása)	(3,316)	(738)	(4,054)
Értékvesztés nyeresége vagy (-) vesztesége	50	123	173
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás után</b>	<b>509,184</b>	<b>100,450</b>	<b>609,634</b>

2020. december 31.	Hitelek száma (db)	Nettó kintlévőség	A portfolio %-os mértéke
Lakossági hitelek	85,062	284,748	15.33%
Vállalati hitelek	9,225	324,886	17.49%
<b>Összesen</b>	<b>94,287</b>	<b>609,634</b>	<b>32.82%</b>

2020. december 31.	Nem értékvesztett hitelek		Értékvesztett hitelek	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
<b>Lakossági hitelek</b>	<b>260,736</b>	<b>18,844</b>	<b>12,409</b>	<b>291,989</b>
Befektetési besorolás	251,773	14,212	158	266,143
Default besorolás	-	3,972	12,238	16,210
Nem-befektetési besorolás	8,963	660	13	9,636
<b>Vállalati hitelek</b>	<b>256,077</b>	<b>70,094</b>	<b>13,151</b>	<b>339,322</b>
Befektetési besorolás	252,069	65,413	43	317,525
Default besorolás	-	422	13,085	13,507
Nem-befektetési besorolás	4,008	4,259	23	8,290
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>516,813</b>	<b>88,938</b>	<b>25,560</b>	<b>631,311</b>
Értékvesztés	(7,628)	(3,674)	(10,375)	(21,677)
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>509,185</b>	<b>85,264</b>	<b>15,185</b>	<b>609,634</b>

### 3.6.2 Fizetési moratórium nyilatkozat alapján

A hiteltörlesztési moratórium 2021. évben meghosszabbításra került 2021. október 31-ig, változatlan feltételek mellett a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII. 22.) Kormányrendelet (második fizetési moratorium) módosításáról szóló 536/2021. (IX. 15.) Kormányrendelet szerint (második fizetési moratórium meghosszabbítása). A módosítás miatti veszteség a jogszabályi módosítás alapján frissítésre került a 4 hónapos meghosszabbítással.

A moratórium 2 lezárását követően a 2021. november 1-től a módosított 637/2020. (XII. 22.) Kormányrendelet alapján csak azok a kiemelt társadalmi csoportba tartozó fogyasztók, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások jogosultak jogszabály szerint meghosszabbított fizetési haladékra 2022. június 30-ig, akik 2021. szeptember hónapban a hiteltörlesztési moratóriumot már igénybe vették és a jogosultságról szóló nyilatkozatukat benyújtották. A módosítás miatti veszteség ezen jogszabály alapján 2021. október 31-én becsült várható fizetési ütemtervek alapján került kiszámításra.

A lenti táblázat ezen jogosultsági körhöz tartozó információkat tartalmazza:

2021. december 31-ig módosított pénzügyi eszközök fizetési moratórium nyilatkozat alapján	12 havi ECL	Élethosszig tartó ECL	Összesen
<b>Bruttó bekerülési érték módosítás előtt</b>	<b>32</b>	<b>84,263</b>	<b>84,295</b>
Módosítás előtti veszteséghez értékvesztés	-	(16,951)	(16,951)
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás előtt</b>	<b>32</b>	<b>67,312</b>	<b>67,344</b>
Nettó módosítási nyeresége vagy (-) vesztesége (könyv szerinti érték változása)	-	(581)	(581)
Értékvesztés nyeresége vagy (-) vesztesége	-	119	119
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás után</b>	<b>32</b>	<b>66,850</b>	<b>66,882</b>



2021. december 31.	Hitelek száma (db)	Nettó kintlévőség	A portfólio %-os mértéke
Lakossági hitelek	8,327	36,144	2.00%
Vállalati hitelek	636	30,738	1.70%
<b>Összesen (lakossági és vállalati)</b>	<b>8,963</b>	<b>66,882</b>	<b>3.70%</b>

2021. december 31.	Nem értékvesztett hitelek		Értékvesztett hitelek	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
<b>Lakossági hitelek</b>	<b>32</b>	<b>27,325</b>	<b>16,825</b>	<b>44,182</b>
Befektetési besorolás	32	25,362	-	25,394
Default besorolás	-	128	16,825	16,953
Nem-befektetési besorolás	-	1,835	-	1,835
<b>Vállalati hitelek</b>	<b>-</b>	<b>17,677</b>	<b>21,854</b>	<b>39,531</b>
Befektetési besorolás	-	17,667	-	17,667
Default besorolás	-	-	21,854	21,854
Nem-befektetési besorolás	-	10	-	10
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>32</b>	<b>45,002</b>	<b>38,679</b>	<b>83,713</b>
Értékvesztés	-	(2,052)	(14,779)	(16,831)
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>32</b>	<b>42,950</b>	<b>23,900</b>	<b>66,882</b>

### 3.7. Kamatplafon programmal érintett ügyfelek

782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló jogszabály szerint a referencia-kamatlábhoz kötött jelzáloghitel-szerződés esetén 2022. január 1-jétől 2022. június 30-ig a rendelet hatálybalépését követő szerződés szerinti fordulónaptól érvényes referencia-kamatlábát úgy kell megállapítani, hogy a referencia-kamatláb mértéke, a rendelet hatálybalépését megelőző szerződés szerinti fordulónaptól érvényes referencia-kamatláb mértéke a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábánál nem lehet magasabb.

A módosítás miatti veszteség ezen jogszabály alapján 2021. december 31-én becsült várható fizetési ütemtervek alapján került kiszámításra.

2021. december 31-ig módosított pénzügyi eszközök kamatplafon programmal érintett ügyletek esetében	12 havi ECL	Élethosszig tartó ECL	Összesen
<b>Bruttó bekerülési érték módosítás előtt</b>	<b>75,086</b>	<b>58,369</b>	<b>133,455</b>
Módosítás előtti veszteséghez értékvesztés	(462)	(5,891)	(6,353)
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás előtt</b>	<b>74,624</b>	<b>52,478</b>	<b>127,102</b>
Nettó módosítási nyeresége vagy (-) vesztesége (könyv szerinti érték változása)	(728)	(566)	(1,294)
Értékvesztés nyeresége vagy (-) vesztesége	-	-	-
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás után</b>	<b>73,896</b>	<b>51,912</b>	<b>125,808</b>

Az alábbi táblák a kamatplafon programmal érintett hitelek tényleges igénybe vevői körét tartalmazzák. A könyv szerinti érték az IFRS kitettséget jelenti 2021. december 31-én.

2021. december 31-én kamatplafon programmal érintett ügyletek	Hitelek száma	Nettó kintlévőség	A portfolio %-os mértéke
Lakossági hitelek	33,654	125,808	6.97%
<b>Összesen</b>	<b>33,654</b>	<b>125,808</b>	<b>6.97%</b>

2021. december 31.	Nem értékvesztett hitelek		Értékvesztett hitelek	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
<b>Lakossági hitelek</b>	<b>74,357</b>	<b>49,893</b>	<b>7,912</b>	<b>132,162</b>
<i>Befektetési besorolás</i>	74,250	40,319	-	114,569
<i>Default besorolás</i>	-	1,227	7,912	9,139
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	107	8,347	-	8,454
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>74,357</b>	<b>49,893</b>	<b>7,912</b>	<b>132,162</b>
Értékvesztés	(462)	(3,145)	(2,747)	(6,354)
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>73,895</b>	<b>46,748</b>	<b>5,165</b>	<b>125,808</b>

**4. MEGJEGYZÉSEK**
**4.1 Nettó kamatjövedelem**

Kamat és kamatjellegű bevételek	2021	2020 módosított	2020 korábban megjelenített
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatbevétele	12,536	5,326	5,326
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek kamatbevétele	82,418	64,733	69,493
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatbevétele	2,542	4,665	4,665
<b>Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek</b>	<b>97,496</b>	<b>74,724</b>	<b>79,484</b>
Kereskedési célú származtatott ügyletek kamatbevétele	7,259	1,087	1,087
Kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kamatbevétele	640	538	538
Kötelezően az eredménnyel szemben értékelt hitelek és előlegek kamatbevétele	9,446	4,125	58
Származtatott ügyletek (Fedezeti elszámolás, kamatlábkockázat) kamatbevétele	1,111	1,238	1,238
Egyéb eszközök kamatbevételei	46	53	53
Pénzügyi kötelezettségekkel kapcsolatos kamatbevételek	45	14	14
<b>Kamatjellegű bevételek</b>	<b>18,547</b>	<b>7,055</b>	<b>2,988</b>
<b>Kamat és kamatjellegű bevételek összesen</b>	<b>116,043</b>	<b>81,779</b>	<b>82,472</b>

Kamatráfordítás	2021	2020 módosított	2020 korábban megjelenített
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatráfordítása	7,374	1,352	1,352
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatráfordítása	7,320	6,267	6,267
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek kamatráfordítása	4,559	2,996	2,996
Amortizált bekerülési értéken értékelt betétek kamatráfordítása	5,356	2,819	2,819
Amortizált bekerülési értéken értékelt egyéb pénzügyi kötelezettségek kamatráfordítása	12	68	68
Származékos ügyletek (Fedezeti elszámolás, kamatlábkockázat) kamatráfordítása	1,304	1,615	1,615
Egyéb kötelezettségek kamatráfordítása	96	107	107
Pénzügyi követelésekkel kapcsolatos kamatráfordítások	150	27	27
<b>Kamatráfordítás összesen</b>	<b>26,171</b>	<b>15,251</b>	<b>15,251</b>
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>89,872</b>	<b>66,528</b>	<b>67,221</b>

#### 4.2 Nettó díj és jutalék bevételek

Jutalék- és díjbevétel	2021	2020 módosított	2020 korábban megjelenített
Fizetési szolgáltatások díj- és jutalékbevétele	51,806	46,444	46,444
Hítelszolgálati tevékenység díj- és jutalékbevétele	2,516	3,286	3,286
Egyéb értékpapirhoz kapcsolódó díj- és jutalékbevétel	5,481	5,181	5,181
Értékpapír kibocsátások díj- és jutalékbevétele	1,891	3,952	3,952
Egyéb vagyongazdálkodási díj- és jutalékbevétel	51	2,639	2,639
Elszámolás és teljesítés díj- és jutalékbevétele	290	235	235
Értékpapír transzfermegbízások díj- és jutalékbevétele	2,914	1,201	1,201
Adott pénzügyi garanciák díj- és jutalékbevétele	68	131	131
Egyéb letétkezelési díj- és jutalékbevétel	83	119	119
Egyéb díj- és jutalékbevételek	1,946	5,538	5,141
<b>Jutalék- és díjbevétel összesen</b>	<b>67,046</b>	<b>68,726</b>	<b>68,329</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	2021	2020 módosított	2020 korábban megjelenített
Elszámolás és teljesítés díj- és jutalékráfordítása	5,969	4,294	4,294
Hitelszolgálati tevékenység díj- és jutalékráfordítása	3,203	3,306	3,306
Kapott pénzügyi garanciák díj- és jutalékráfordítása	391	59	59
Pénzforgalmi szolgáltatások díj- és jutalék ráfordítása	2,134	3,596	3,596
Egyéb letétkezelési díj- és jutalékráfordítás	-	50	50
Egyéb díj- és jutalékráfordítás	5,235	6,730	6,663
<b>Jutalék- és díjráfordítások összesen</b>	<b>16,932</b>	<b>18,035</b>	<b>17,968</b>
<b>Nettó díj és jutalék bevételek összesen</b>	<b>50,114</b>	<b>50,691</b>	<b>50,361</b>

**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 továbbszámításra 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)

	2021	2020 módosított	2020 korábban megjelenített
Pénzügyi eszközök osztalékbevétele	362	310	310
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó eredmény	9,581	4,424	4,424
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós érték változása	976	126	1,085
Az eredménnyel szemben valós értéken megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek	238	290	290
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség/(veszteség)	8,313	5,330	5,330
Fedezeti elszámolásokból eredő nyereség/(veszteség)	(8,702)	(3,545)	(3,545)
<b>Összesen</b>	<b>10,768</b>	<b>6,935</b>	<b>7,894</b>

#### 4.4 Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó

Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	2021	2020
Árfolyam különbözetből származó nyereség/(veszteség)	1,925	1,175
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény	(2,314)	(680)
Egyéb működési bevétel	8,615	8,489
Egyéb működési ráfordítás	(5,697)	(6,815)
Egyéb céltartalékok	(79)	4,070
Nem pénzügyi eszközök (értékvesztése)/értékvesztés visszairása	(406)	(474)
<b>Egyéb bevételek/(ráfordítások), nettó összesen</b>	<b>2,044</b>	<b>5,765</b>

**4.5 Működési költségek**

Működési költségek	2021	2020
<b>Személyi jellegű költségek</b>	<b>43,855</b>	<b>44,456</b>
Béreköltség	35,129	35,996
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	8,726	8,460
<b>Egyéb adminisztrációs költségek</b>	<b>69,086</b>	<b>66,836</b>
Adók, járulékok	26,998	25,595
Informatikai költségek	16,776	16,693
Egyéb tagsági díj	7,718	8,172
Tanácsadói díjak	4,168	3,882
Posta és telefonköltség	1,727	1,643
Módosítás miatti veszteség, nettó	1,707	4,025
Marketing költség	1,212	1,267
Anyagköltség	668	371
Javítás, karbantartás	641	644
Könyvvizetés, bérszámfejtés	240	288
Egyéb igazgatási költségek	7,231	4,256
<b>Igazgatási költségek</b>	<b>112,941</b>	<b>111,292</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>6,766</b>	<b>6,375</b>

A banküzemi költségek értékcsökkenéssel együtt 2,040 millió Ft-tal növekedtek 2021. üzleti év során. A működési költségek közé tartoznak a személyi jellegű költségek, illetve az igazgatási költségek. Az igazgatási költségek legjelentősebb részét az adók és járulékok jellegű ráfordítások teszik ki, amelyből legjelentősebb összeget a tranzakciós illeték képviseli.

A könyvvizsgáló társaság 2021-re vonatkozó könyvvizsgálati szerződés szerinti díja 25,5 millió forint.

**4.6 Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék**

Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék	2021	2020 módosított	2020 korábban megjelentett
Pénzügyi eszközök (értékvesztése)/értékvesztés visszairása	(25,372)	(15,959)	(16,588)
Mérlegen kívüli kötelezettségekre képzett (céltartalék)/céltartalék visszairása	(502)	(1,937)	(1,937)
<b>Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék</b>	<b>(25,874)</b>	<b>(17,896)</b>	<b>(18,525)</b>

Az IFRS 9 értékvesztésre vonatkozó előírásai alkalmazandók az összes amortizált bekerülési értéken, vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI) értékelt adósság instrumentumra, és olyan mérlegen kívüli hitelnyújtási kötelezettségekre, mint a hitelkeret és a pénzügyi garancia-szerződések (a továbbiakban együttesen pénzügyi eszközök).

Az IFRS 9 értékvesztési modelljében a Csoport először egyedileg értékeli a pénzügyi eszközöket, hogy rendelkezésre áll-e objektív bizonyíték az egyedileg jelentős hitelek értékvesztésére. Ezt követően azokat az egyedileg jelentős hiteleket, amelyek értékvesztésére nincs objektív bizonyíték, illetve az egyedileg nem jelentős összegű hiteleket csoportosan értékeli.

**4.7 Nyereségadó bevétel/(ráfordítás)**

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.

	2021		2020	
	Eredmény	Egyéb átfogó jövedelem	Eredmény	Egyéb átfogó jövedelem
Tárgyévi társasági adó ráfordítás	394	-	1,306	-
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	(1,631)	(35)	(2,919)	(57)
<b>Adófizetési kötelezettségek / (adókövetelés)</b>	<b>(1,237)</b>	<b>(35)</b>	<b>(1,613)</b>	<b>(57)</b>

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

	2021	2020
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>125</b>	<b>(4 501)</b>
Megszűnő tevékenységből származó kamatbevétel és működési költség átsorolás	184	-
Adófizetési kötelezettség a hazai társasági adó kulccsal	11	-
Nyereségadó törvény szerinti adóalap módosító tételek adóhatása	112	1,607
IFRS áttérési adó rendezése	(40)	-
Halasztott bevétel megtérülés üzleti terv változása miatt	(1,689)	(3,133)
Halasztott adó eszközként fel nem vett tárgyévi veszteség	311	79
Egyéb hatások	58	(166)
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>(1,237)</b>	<b>(1,613)</b>

A Csoporton belül 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 adókövetelések és -kötelezettségek**

Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek a következő jogcímenek merülnek fel:

	2021			2020		
	Eszközök	Kötelezettség	Nettó	Eszközök	Kötelezettség	Nettó
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek	901	-	901	175	-	175
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	189	-	189	632	-	632
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2,402	-	2,402	-	(1,500)	(1,500)
Immateriális javak és tárgyi eszközök	259	-	259	469	-	469
Egyéb eszközök	-	(908)	(908)	-	(460)	(460)
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	(1,311)	(1,311)	-	(96)	(96)
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	(3,074)	(3,074)	-	(1,021)	(1,021)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	(34)	(34)	-	(51)	(51)
Céltartalékok	-	(25)	(25)	-	(27)	(27)
Elhatárolt veszteség még fel nem használt összege	6,764	-	6,764	5,076	-	5,076
Egyéb	327	-	327	371	(56)	315
<b>Nettó adó eszközök/(kötelezettségek)</b>	<b>10,842</b>	<b>(5,352)</b>	<b>5,490</b>	<b>6,723</b>	<b>(3,211)</b>	<b>(3,512)</b>

#### 4.9 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2021.12.31.	2020.12.31.
Készpénz	33,616	35,251
Számlakövetelések központi bankokkal szemben	80,330	243,177
Egyéb látra szóló hitelintézeti követelések	7,951	13,186
<b>Összesen</b>	<b>121,897</b>	<b>291,614</b>

A Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek mérleg sor a Csoport készpénzállományát, illetve az MNB-nél és egyéb hitelintézeteknél vezetett számláinak egyenlegét mutatja be.

#### 4.10 Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök

Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	2021.12.31.	2020.12.31.
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	39,329	45,859
Származtatott ügyletek	32,373	3,045
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	546	4,280
<b>Összesen</b>	<b>72,248</b>	<b>53,184</b>

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

Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2021.12.31.	2020.12.31.
Magyar államkötvények	38,749	45,831
Magyar hitelintézeti kötvények	580	28
Részvények és befektetési jegyek	546	4,280
<b>Összesen</b>	<b>39,875</b>	<b>50,139</b>

A származtatott ügyletek bemutatását a 4.11 megjegyzés 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*	2021.12.31.		2020.12.31.	
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség
Deviza swapok	777	274	398	1,042
Bázis swapok	4,811	4,167	-	611
Kamat swapok	25,111	22,744	1,459	4,029
Határidős deviza ügyletek	1,476	1,015	-	-
Határidős értékpapír ügyletek	34	34	1,882	338
FX-opciós ügyletek	133	251	114	114
Állampapír margin ügyletek	31	99	6	124
Határidős kamatláb ügyletek	-	973	-	-
Részvényopciók	-	1,455	213	1,269
<b>Összesen</b>	<b>32,373</b>	<b>31,012</b>	<b>4,072</b>	<b>7,527</b>

\* A táblázatban szereplő származékos pénzügyi eszközök a „Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök” soron, míg a származékos pénzügyi kötelezettségek az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” mérlegsoron jelennek meg.

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

Fedezeti ügyletek	2021.12.31.		2020.12.31.	
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>	-	<b>1 121</b>	<b>1 027</b>	<b>1 849</b>
Kamat swapok	-	1 121	1 027	1 849
Bázis swapok	-	-	-	-
<b>Cash flow fedezeti ügyletek</b>	-	<b>564</b>	-	<b>524</b>
Kamat swapok	-	-	-	-
Bázis swapok	-	564	-	524
<b>Összesen</b>	-	<b>1 685</b>	<b>1 027</b>	<b>2 373</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 ügyletek</b>	-	<b>1,893</b>	-	<b>77,872</b>	<b>60,643</b>
Kamat swapok	-	1,893	-	77,872	60,643
Bázis swapok	-	-	-	-	-
<b>Cash flow fedezeti ügyletek</b>	-	-	-	<b>45</b>	<b>913</b>
Kamat swapok	-	-	-	-	-
Bázis swapok	-	-	-	45	913
<b>Összesen</b>	-	<b>1,893</b>	-	<b>77,917</b>	<b>61,556</b>

A fedezett instrumentumok könyv szerinti értékét és azok kumulált valós érték fedezetének változását a következő táblázat szemlélteti:

Fedezett ügyletek	Fedezett instrumentumok könyv szerinti értéke 2021.12.31-én		Fedezett ügyletek kumulált valós érték fedezetének változása	
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség
<b>Kamatlábkockázat</b>	-	<b>25,356</b>	-	<b>(1,921)</b>
Hitelek és előlegek	-	-	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	25,356	-	(1,921)
<b>Devizakockázat</b>	<b>484</b>	-	<b>(4)</b>	-
Hitelek és előlegek	484	-	(4)	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>484</b>	<b>25,356</b>	<b>(4)</b>	<b>(1,921)</b>

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

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt eszközök	2021.12.31.	2020.12.31.
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	224,108	260,099
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	11,925	9,813
<b>Összesen</b>	<b>236,033</b>	<b>269,912</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 FVTOCI opciót.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumok összetételét az alábbi táblázat tartalmazza:

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok	2021.12.31.	2020.12.31.
Magyar államkötvények	203,905	216,822
Magyar hitelintézeti kötvények	20,204	43,277
Hazai részvények	11,856	9,753
Külföldi részvények	68	60
<b>Összesen</b>	<b>236,033</b>	<b>269,912</b>

**4.13 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök**

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2021.12.31.	2020.12.31. módosított	2020.12.31. korábban megjelenített
Hitelek és előlegek *	1 805,254	1,692,911	1,857,426
Jegybanki és bankközi betétek	405,806	146,140	146,140
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	928,316	604,058	604,058
Egyéb követelések	37,521	181,325	181,325
<b>Összesen</b>	<b>3,176,897</b>	<b>2,624,434</b>	<b>2,788,949</b>

Kötelezően eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök	2021.12.31.	2020.12.31. módosított	2020.12.31. korábban megjelenített
Hitelek és előlegek *	226,617	167,170	2,655
Jegybanki és bankközi betétek	9,398	24,960	24,960
<b>Összesen</b>	<b>236,015</b>	<b>192,130</b>	<b>27,615</b>

\* A Csoport 2021. üzleti év során megváltoztatta számviteli politikáját a támogatott lakossági hitelek egy adott körének besorolásával és értékelésével kapcsolatban. Az új számviteli politikát a Csoport visszamenőlegesen alkalmazza a konszolidált pénzügyi kimutatások összehasonlítása során úgy, mintha mindig az új számviteli politikát alkalmazta volna. A számviteli politika változásával kapcsolatos részleteket a 2.34.1. fejezet tartalmazza.

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.

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	2021.12.31.	2020.12.31.
Magyar államkötvények	702,403	563,384
Magyar vállalati kötvények	93,499	30,132
Magyar hitelintézeti kötvények	130,616	8,831
Külföldi hitelintézeti kötvények	1,798	1,711
<b>Összesen</b>	<b>928,316</b>	<b>604,058</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek bruttó értéke	2021.12.31.	2020.12.31. módosított	2020.12.31. korábban megjelenített
Vállalat	1,000,521	914,940	914,976
Lakosság	671,331	658,855	823,963
Hitelintézetek	180,717	180,635	180,635
Államháztartás	18,491	19,472	19,472
<b>Összesen</b>	<b>1,871,060</b>	<b>1,773,902</b>	<b>1,939,046</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Vállalat	10,714	9,088	14,553	631	34,986
Lakosság	6,133	10,170	14,292	49	30,644
Hitelintézetek	86	-	1	-	87
Államháztartás	89	-	-	-	89
<b>Értékvesztés állomány 2021.12.31.</b>	<b>17,022</b>	<b>19,258</b>	<b>28,846</b>	<b>680</b>	<b>65,806</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése – módosított	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Vállalat	16,488	6,166	24,204	622	47,480
Lakosság	6,827	1,544	24,851	247	33,469
Hitelintézetek	7	-	-	-	7
Államháztartás	3	-	32	-	35
<b>Értékvesztés állomány 2020.12.31.</b>	<b>23,325</b>	<b>7,710</b>	<b>49,087</b>	<b>869</b>	<b>80,991</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése – korábban megjelenített	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Vállalat	16,489	6,166	24,204	622	47,481
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>23,629</b>	<b>7,775</b>	<b>49,347</b>	<b>869</b>	<b>81,620</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek könyv szerinti értéke	2021.12.31.	2020.12.31. módosított	2020.12.31. korábban megjelenített
Vállalat	965,535	867,460	867,495
Lakosság	640,687	625,386	789,866
Hitelintézetek	180,630	180,628	180,628
Államháztartás	18,402	19,437	19,437
<b>Összesen</b>	<b>1,805,254</b>	<b>1,692,911</b>	<b>1,857,426</b>

A hiteken elszámolt értékvesztés állományt csoportos és egyedi minősítésű ügyleteken az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Egyedi	-	2,562	12,759	611	15,932
Csoportos	17,022	16,696	16,087	69	49,874
<b>Összesen 2021.12.31.</b>	<b>17,022</b>	<b>19,258</b>	<b>28,846</b>	<b>680</b>	<b>65,806</b>

Az egyedileg értékelt ügyletek közül a bruttó ügyfelekkel szembeni hitelállomány 41,327 millió Ft (kapcsolódó értékvesztés 15,932 millió Ft) 2021. december 31-én. A csoportosan értékelt ügyletek közül a bruttó ügyfelekkel szembeni hitelállomány 1,649,016 millió Ft (kapcsolódó értékvesztés 49,787 millió Ft) 2021. december 31-én.

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése - módosított	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Egyedi	-	333	7,890	138	8,361
Csoportos	23,325	7,377	41,197	731	72,630
<b>Összesen 2020.12.31.</b>	<b>23,325</b>	<b>7,710</b>	<b>49,087</b>	<b>869</b>	<b>80,991</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése - korábban megjelenített	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Egyedi	-	333	7,890	138	8,361
Csoportos	23,629	7,442	41,457	731	73,259
<b>Összesen 2020.12.31.</b>	<b>23,629</b>	<b>7,775</b>	<b>49,347</b>	<b>869</b>	<b>81,620</b>

A nem teljesítő hitel és a kapcsolódó korábban megképzett értékvesztés állományban bekövetkezett jelentős csökkenés oka, hogy a Csoport 2021. december 31-én értékesítésre tartottá minősített elidegenítési csoportba sorolta annak 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatát, a TakaréK Követelés Kezelő Zrt-t (továbbiakban TKK Zrt.), így annak eszközei, kötelezettségei és eredménye külön mérleg és eredmény soron kerül kimutatásra a Csoport pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásában, illetve eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásában. Az átsorolás részletei a megjegyzések 4.17-es fejezetében kerülnek bemutatásra.

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 2021.01.01.</b>	<b>1,525,027</b>	<b>161,109</b>	<b>84,170</b>	<b>3,596</b>	<b>1,773,902</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből stage 2-be	(155,174)	155,174	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(23,716)	-	23,716	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	10,323	(10,323)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(11,297)	11,297	-	-
Stage 3-ből stage 1-be	2,920	-	(2,920)	-	-
Stage 3-ből stage 2-be	-	4,838	(4,838)	-	-
Változás az EAD-ben	(106,051)	4,185	259	(895)	(102,502)
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(241,278)	(41,385)	(15,065)	(486)	(298,214)
Az időszakban értékesítésre tartottá minősítés miatti kivezetés és átsorolás*	-	-	(43,943)	-	(43,943)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	501,591	30,598	6,833	18	539,040
Árfolyam és egyéb mozgások	(7,448)	6,894	3,791	(460)	2,777
<b>Záró érték 2021.12.31.</b>	<b>1,506,194</b>	<b>299,793</b>	<b>63,300</b>	<b>1,773</b>	<b>1,871,060</b>

\* Az időszakban értékesítésre tartottá minősítés miatti kivezetés és átsorolás részletezése megtalálható a 4.17 megjegyzésben.

Bruttó könyv szerinti érték - módosított	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
<b>Nyitó érték 2020.01.01.</b>	<b>1,437,521</b>	<b>22,905</b>	<b>131,073</b>	<b>4,308</b>	<b>1,595,807</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	(180,128)	(5,399)	(51,839)	(1,651)	(239,017)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	589,927	27,916	11,105	116	629,064
Árfolyam és egyéb mozgások	(13,276)	-	(836)	836	(13,276)
<b>Záró érték 2020.12.31.</b>	<b>1,525,027</b>	<b>161,109</b>	<b>84,170</b>	<b>3,596</b>	<b>1,773,902</b>

Bruttó könyv szerinti érték - korábban megjelenített	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)	(161,166)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	589,927	27,916	11,105	116	629,064
Árfolyam és egyéb mozgások	(13,276)	-	(836)	836	(13,276)
<b>Záró érték 2020.12.31.</b>	<b>1,685,856</b>	<b>164,417</b>	<b>85,177</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 2021.01.01.</b>	<b>23,325</b>	<b>7,710</b>	<b>49,087</b>	<b>869</b>	<b>80,991</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből stage 2-be	(2,047)	2,047	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(499)	-	499	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	486	(486)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(640)	640	-	-
Stage 3-ból stage 1-be	1,313	-	(1,313)	-	-
Stage 3-ból stage 2-be	-	1,521	(1,521)	-	-
Változás az EAD-ben	(6,994)	7,989	12,933	(81)	13,847
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(2,218)	(958)	(9,185)	(126)	(12,487)
Az időszakban értékesítésre tartottá minősítés miatti kivezetés és átsorolás*	-	-	(32,116)	-	(32,116)
Újjonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	4,663	1,855	4,553	18	11,089
Árfolyam és egyéb mozgások	(1,007)	220	5,269	-	4,482
<b>Záró állomány 2021.12.31.</b>	<b>17,022</b>	<b>19,258</b>	<b>28,846</b>	<b>680</b>	<b>65,806</b>

\* Az időszakban értékesítésre tartottá minősítés miatti kivezetés és átsorolás részletezése megtalálható a 4.17 megjegyzésben.

Értékvesztés állomány - módosított	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>11,625</b>	<b>1,786</b>	<b>60,371</b>	<b>625</b>	<b>74,407</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)	1,083	1	-
Stage 3-ból stage 1-be	1,233	-	(1,233)	-	-
Stage 3-ból stage 2-be	-	46	(46)	-	-
Változás az EAD-ben	15,419	2,518	1,389	85	19,411
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(1,057)	(188)	(20,878)	(101)	(22,224)
Újjonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	5,255	2,675	7,566	79	15,575
Árfolyam és egyéb mozgások	(4,136)	(2,042)	(180)	180	(6,178)
<b>Záró állomány 2020.12.31.</b>	<b>23,325</b>	<b>7,710</b>	<b>49,087</b>	<b>869</b>	<b>80,991</b>

Értékvesztés állomány - korábban megjelenített	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>					
<i>Stage 1-ből stage 2-be</i>	(4,215)	4,215	-	-	-
<i>Stage 1-ből stage 3-ba</i>	(1,015)	-	1,015	-	-
<i>Stage 2-ből stage 1-be</i>	216	(216)	-	-	-
<i>Stage 2-ből stage 3-ba</i>	-	(1,084)	1,084	-	-
<i>Stage 3-ből stage 1-be</i>	1,233	-	(1,233)	-	-
<i>Stage 3-ből stage 2-be</i>	-	46	(46)	-	-
Változás az EAD-ben	15,419	2,518	1,389	85	19,411
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(1,200)	(179)	(20,899)	(101)	(22,379)
Újronnan vásárolt vagy 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>

**4.14 Egyéb eszközök**

Egyéb eszközök	2021.12.31.	2020.12.31.
Egyéb aktív elhatárolások	6,469	6,264
Adók, illetékek és egyéb adójellegű tételek	3,087	2,803
Közvetített szolgáltatások	2,492	2,838
Követelés fejében átvett eszközök	638	932
Anyagok	178	296
Egyéb követelések	1,342	1,171
<b>Összesen</b>	<b>14,206</b>	<b>14,304</b>

Az MNB az általa a KKV szektor hitelezésének élénkítése és a pénzügyi stabilitás megerősítése érdekében, a válság alatt életre hívott Növekedési Hitelprogram keretében meghirdetett NHP Hajrá! szakaszát 2021. szeptember 30-án lezárta, majd elindította zöld eszköztár-stratégiájának részeként az NHP Zöld Otthon Programot, mely célja a zöld lakások iránti kereslet fellendítése, ezen keresztül a kínálat élénkítése.

Az NHP korábbi szakaszaihoz hasonlóan az NHP Zöld Otthon Programban az MNB 0%-os kamattal mellett biztosít a hitelintézetek számára refinanszírozási forrást, amelyet a hitelintézetek maximum 2,5%-os kamattal mellett hitelezhetnek tovább a lakossági ügyfelek részére. A piaci kamattal alatti hitelezésből adódó piaci érték különbséget az egyéb aktív elhatárolások sor tartalmazza. A forrás oldali korrekciót a 4.21 megjegyzés tartalmazza.

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

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

	2021.12.31.	2020.12.31.
Bekerülési érték	5,337	4 857
Értékesítési célúvá minősített	-	-
A felvásárlás után képződött tartalékokból való részesedés	(1,288)	(541)
<b>Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések</b>	<b>4,049</b>	<b>4,316</b>
Egyéb leányvállalatokban, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	1,174	3,765
<b>Összesen</b>	<b>5,223</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 és Logisztikai Zrt. 2015. március 31-én adásvételi szerződést írt alá az MPT Security Zrt. 10%-os üzletrészára 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
<b>Pénzügyi adatok</b>	<b>2021.12.31.</b>
<i>Pénzeszközök</i>	<b>416</b>
<i>Egyéb forgóeszközök</i>	<b>1,500</b>
Forgóeszközök	<b>1,916</b>
Befektetett eszközök	<b>3,598</b>
Egyéb eszközök	<b>121</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>5,635</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	<b>-</b>
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	<b>1,995</b>
Egyéb kötelezettségek	<b>66</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>2,061</b>
Saját tőke	<b>3,574</b>
<b>Források összesen</b>	<b>5,635</b>
Árbevétel	<b>8,730</b>
Egyéb bevételek/ráfordítások	<b>91</b>
<b>Bevételek összesen</b>	<b>8,821</b>
Értékesítéshez kapcsolódó költségek	<b>(7,678)</b>
Értékcsökkenés	<b>(476)</b>
Egyéb ráfordítások	<b>(279)</b>
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>(8,433)</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>(21)</b>
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>(35)</b>
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>332</b>
Osztalékfizetés	<b>150</b>

**Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.**

Az MTB Zrt. 13.91%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik a Társaságban 2020. december 31-én, a Takaréknál 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	Tőke módszer
Pénzügyi adatok	2021.12.31.
Pénzeszközök	358
Egyéb forgóeszközök	1,546
Forgóeszközök	1,904
Befektetett eszközök	20,756
Egyéb eszközök	4,706
<b>Eszközök összesen</b>	<b>27,366</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	9,145
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	5,046
Egyéb kötelezettségek	12,280
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>26,471</b>
Saját tőke	895
<b>Források összesen</b>	<b>27,366</b>
Árbevétel	20,913
Aktivált saját teljesítmények értéke	2,912
Egyéb bevétel	1,867
<b>Bevételek összesen</b>	<b>25,692</b>
Értékesítéshez kapcsolódó költségek	(18,969)
Értékcsökkenés	(4,690)
Egyéb ráfordítások	(1,904)
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>(25,563)</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>(391)</b>
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>(42)</b>
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>(304)</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
<b>Pénzügyi adatok</b>	<b>2021.12.31.</b>
<i>Pénzeszközök</i>	265
<i>Egyéb forgóeszközök</i>	110
Forgóeszközök	375
Befektetett eszközök	9,078
Egyéb eszközök	233
<b>Eszközök összesen</b>	<b>9,686</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-
Egyéb kötelezettségek	209
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>209</b>
Saját tőke	9,477
<b>Források összesen</b>	<b>9,686</b>
Árbevétel	-
Egyéb bevétel	5
<b>Bevételek összesen</b>	<b>5</b>
Értékesítéshez kapcsolódó költségek	(209)
Értékcsökkenés	-
Egyéb ráfordítások	-
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>(209)</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>234</b>
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>-</b>
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>30</b>
Osztalékfizetés	-

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

**4.16 Tárgyi eszközök és immateriális javak**

A Csoport konszolidált pénzügyi helyzetében kimutatott tárgyi eszközeinek és immateriális javainak tárgyévi és az azt megelőző évi mozgásait a lenti két táblázat mutatja be. A tárgyévi értékcsökkenés az eredménykimutatásban, a működési költségek között szerepel. A táblák a használatijog-eszközöket nem tartalmazzák, az azokkal kapcsolatos közzétételeket a 4.22-es megjegyzés tartalmazza.

	2021. december 31.	Immateriális javak	Saját tulajdonú épületek	Saját tulajdonú berendezések	Összesen
<b>Bekerülési érték</b>					
<b>2021. január 1.</b>	<b>14,234</b>	<b>37,349</b>	<b>11,342</b>	<b>62,925</b>	
Növekedés - belső előállítással együtt	3,114	1,685	1 318	6,117	
Egyéb módosítás	(149)	(50)	(88)	(287)	
Értékesítések és kivezetések	(9,889)	(4,287)	(5,638)	(19,814)	
<b>2021. december 31.</b>	<b>7,310</b>	<b>34,697</b>	<b>6,934</b>	<b>48,941</b>	
<b>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteség</b>					
<b>2021. január 1.</b>	<b>8,136</b>	<b>2,623</b>	<b>5,641</b>	<b>16,400</b>	
Éves értékcsökkenési leírás	2,335	1,073	955	4,363	
Értékvesztés miatti veszteség	-	81	-	81	
Egyéb módosítás	(45)	(5)	(61)	(111)	
Értékesítések és kivezetések	(6,888)	(642)	(2,803)	(10,333)	
<b>2021. december 31.</b>	<b>3,538</b>	<b>3,130</b>	<b>3,732</b>	<b>10,400</b>	
<b>Könyv szerinti érték</b>					
<b>2021. január 1.</b>	<b>6,098</b>	<b>34,726</b>	<b>5,701</b>	<b>46,525</b>	
<b>2021. december 31.</b>	<b>3,772</b>	<b>31,567</b>	<b>3,202</b>	<b>38,541</b>	

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

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



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

A Csoport az alábbi eszközöket sorolja az értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök és kötelezettségek közé:

Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke	2021.12.31.
Értékesítésre szánt követelés fejében átvett ingatlanok *	211
<b>Összesen</b>	<b>211</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 Csoport menedzsmentje 2017. májusában alakította ki az Integráció behajtási stratégiáját, melyben a követeléskezelésre kijelölt szervezet a TKK Zrt. volt. A stratégiai együttműködés eredményeként a Csoporton belül keletkező 180 napot meghaladó késedelmes és lejárt követelések állománya az aktív kezelésként kifizetőlag jelentős mértékben csökkent. A Csoport hosszútávú stratégiájának, illetve az MNB javaslatainak és elvárásainak folyamatos megfelelése érdekében 2021 során belső projektek keretében felülvizsgálatra került a TKK Zrt. értékesítésének lehetősége, melyről a megfelelő szintű vezetőségi jóváhagyások ugyancsak 2021 során megtörténtek, ennek megfelelően a Csoport 2021. december 31-én értékesítésre tartottá minősített elidegenítési csoportba sorolta annak 100%-os tulajdonában lévő TKK Zrt-t. Az értékesítési terveknek megfelelően a tranzakció várhatóan 2022. üzleti év során lezárul, az értékesítési szerződés aláírásra még nem került. Az átsorolás hatására a TKK Zrt. eszközei és kötelezettségei külön mérlegsoron kerülnek kimutatásra a Csoport pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatásában.

A tárgyidőszakban kivezetett lányvállalat nettó eszközértéke a következőképpen alakult:

Nettó eszközérték	Takarék Központi Követeléskezelő Zrt.
<b>Eszközök</b>	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	11,827
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	5
Tárgyi eszközök	77
Immateriális javak	104
Egyéb eszközök	122
<b>Eszközök összesen</b>	<b>12,135</b>
<b>Kötelezettségek</b>	
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-
Céltartalékok	114
Egyéb kötelezettségek	578
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>692</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>11,443</b>
<b>Értékesítési költségekkel csökkentett valós érték</b>	<b>5,001</b>
Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök könyv szerinti értéke	2021.12.31.
Értékesítési célú hitelek	5,381
Értékesítési célú egyéb eszközök	518
Értékesítési célú tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentum	5
<b>Összesen</b>	<b>5,904</b>

#### 4.18 Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2021.12.31.	2020.12.31.
Származtatott ügyletek	29,328	5,154
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6,121	6,484
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	20,115	3,659
<b>Összesen</b>	<b>55,564</b>	<b>15,297</b>

A származtatott ügyletek bemutatását a 4.11 megjegyzés, a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok részletezését a 4.23 megjegyzés tartalmazza. Az egyéb pénzügyi kötelezettségek között kerül kimutatásra a Csoport állampapír rövid pozíciója.

#### 4.19 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2021.12.31.	2020.12.31.
Betétek	2,422,571	2,220,313
Felvett hitelek	949,953	757,708
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	289,974	315,375
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	89,155	79,064
<b>Összesen</b>	<b>3,751,653</b>	<b>3,372,460</b>

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között kerülnek bemutatásra a betétek, a felvett hitelek, a csoporton belül kibocsátott, amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és az egyéb pénzügyi kötelezettségek.

Betétek között az ügyfelek számlái, betétei, valamint egyéb hitelintézetek Csoportnál elhelyezett betétei jelennek meg. A felvett 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 részletes bemutatását a 4.23 megjegyzés tartalmazza.

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek között jellemzően befektetési ügyfélszámlákkal kapcsolatos kötelezettség, szállítói kötelezettség és értékpapír repo kötelezettség jelenik meg.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt betétek ügyféltípusonkénti megbontását az alábbi táblázat tartalmazza:

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek – betétek	2021.12.31.	2020.12.31.
Lakossági betétek	1,298,742	1,138,909
Vállalati betétek	923,465	911,313
Államháztartási betétek	166,633	133,505
Hitelintézeti betétek	33,731	36,586
<b>Összesen</b>	<b>2,422,571</b>	<b>2,220,313</b>

#### 4.20 Céltartalékok

Az alábbi táblázat a céltartalékok 2021. üzleti évre vonatkozó mozgását mutatja:

Céltartalékok	Nyitó 2021.01.01.	Képzés	Feloldás	Záró 2021.12.31.
Kockázati céltartalék	4,426	292	-	4,718
Nyugdíjra és végkielégítésre	2	570	(2)	570
Peres ügyekre képzett céltartalék	269	48	(140)	177
Átszervezésre képzett céltartalék	82	-	(57)	25
Egyéb célokra	1,626	1,086	(1,681)	1,031
<b>Összesen</b>	<b>6,405</b>	<b>1,996</b>	<b>(1,880)</b>	<b>6,521</b>

A kockázati céltartalékok a jelenlegi kötelezettségek és a szerződéses kötelezettségek után kerültek megképzésre. A céltartalékok változásai a Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék soron kerülnek elszámolásra.

A peres ügyekre képzett céltartalék a Csoport azon függő kötelezettségeire kerül megképzésre, amellyel kapcsolatban az érintett külső felek a Csoporttal szemben követeléssel léphetnek fel és a jogi ügyek kimenete, illetve 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	2021.12.31.	2020.12.31.
Egyéb passzív elhatárolások	18,060	20,368
Adók, illetékek és egyéb adó jellegű követelések	4,640	4,335
Egyéb kötelezettségek	1,290	1,107
<b>Összesen</b>	<b>23,990</b>	<b>25,810</b>

Az MNB az általa a KKV szektor hitelezésének élénkítése és a pénzügyi stabilitás megerősítése érdekében, a válság alatt életre hívott Növekedési Hitelprogram keretében meghirdetett NHP Hajrá! szakaszát 2021. szeptember 30-án lezárta, majd elindította zöld eszköztár-stratégiájának részeként az NHP Zöld Otthon Programot, mely célja a zöld lakások iránti kereslet fellendítése, ezen keresztül a kínálat élénkítése.

Az NHP korábbi szakaszaihoz hasonlóan az NHP Zöld Otthon Programban az MNB 0%-os kamattal biztosít a hitelintézetek számára refinanszírozási forrást, amelyet a hitelintézetek maximum 2,5%-os kamattal mellett hitelezhetnek tovább a lakossági ügyfelek részére. A piaci kamattal alatti hitelezésből adódó piaci értékkülönbséget az egyéb aktív elhatárolások sor tartalmazza. Az eszköz oldali korrekciót a 4.14 megjegyzés tartalmazza.

#### 4.22 Lízing

A Csoport 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.

Ingtatlanok, gépek, és berendezések	2021.12.31.	2020.12.31.
Saját tulajdonban lévő ingatlanok, gépek, és berendezések	34,769	40,427
Használati-jog-eszközök, kivéve a befektetési célú ingatlanokat	5,769	4,396
<b>Összesen</b>	<b>40,538</b>	<b>44,823</b>

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő lízingkötelezettségek:

Lízingkötelezettségek	2021.12.31.	2020.12.31.
Rövid lejáratú	2,278	1,718
Hosszú lejáratú	3,742	3,109
<b>Összesen</b>	<b>6,020</b>	<b>4,827</b>

Lejárat szerinti elemzés - diszkontálatlan szerződéses pénzáramok	2021.12.31.	2020.12.31.
1 éven belül	2,048	1,805
1-5 év között	4,135	2,728
5 éven túl	78	582
<b>Összes diszkontálatlan lízingkötelezettség összesen</b>	<b>6,261</b>	<b>5,115</b>

Használati-jog eszközök	Ingtatlanok	Járművek	Összesen
<b>Egyenleg 2021.01.01.</b>	<b>4,374</b>	<b>22</b>	<b>4,396</b>
Növekedések	3,370	2,560	5,930
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	(1,166)	(701)	(1,867)
Csökkenések	(2,440)	(250)	(2,690)
<b>Egyenleg 2021.12.31.</b>	<b>4,138</b>	<b>1,631</b>	<b>5,769</b>

A lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkiáramlás	2021	2020
A lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkiáramlás	(2,769)	(1,806)

A lízingbe vett eszközökkel kapcsolatosan eredményben megjelenített tételek	2021	2020
Lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	(113)	(98)

Cash flow kimutatásban megjelenített tételek	2021	2020
Lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	(113)	(98)
Lízingkötelezettség tőkerészhöz kötődő kifizetések	(2 769)	(1 708)

A Csoport, mint lízingbevevő, egyetlen bérleti szerződés esetében sem alkalmazta a bérleti könnyítésből eredő lízingfizetés-módosítások szerinti gyakorlati megoldást, mivel nem biztosítottak részére a Covid19-világjárvány közvetlen következményeként bérleti könnyítést.

**4.23 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

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

A Csoport kibocsátott kötvényekkel nem rendelkezik.

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

Kibocsátott jelzáloglevelek	2021.12.31.		2020.12.31.	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
Fix kamatozású jelzáloglevelek	256,020	259,245	275,884	284,863
Változó kamatozású jelzáloglevelek	30,406	30,729	30,406	30,512
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>286,426</b>	<b>289,974</b>	<b>306,290</b>	<b>315,375</b>

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

Kibocsátott jelzáloglevelek	2021.12.31.		2020.12.31.	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
Fix kamatozású jelzáloglevelek	5,849	6,121	5,970	6,484
Változó kamatozású jelzáloglevelek	-	-	-	-
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>5,849</b>	<b>6,121</b>	<b>5,970</b>	<b>6,484</b>

Kibocsátott értékpapírok könyv szerinti értéke - Lejárat szerint	2021.12.31.	2020.12.31.
1 éven belül	14,153	21,993
1-5 év	169,541	185,380
5 éven túl	112,401	114,486
<b>Összesen</b>	<b>296,095</b>	<b>321,859</b>

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

Az eredménnyel szemben valós értéken megjelölt kötelezettségek	2021.12.31.	2020.12.31.
<b>Nyitó</b>	<b>6,484</b>	<b>6,439</b>
Piaci kockázat miatti valós érték változás	(367)	(148)
Eredményben elszámolt hitelezési kockázati miatti valós érték változás	4	193
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt hitelezési kockázat miatti valós érték változás	-	-
<b>Záró</b>	<b>6,121</b>	<b>6,484</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 kamatkövetelései – 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.

**4.24 Nem ellenőrző tulajdonosok részesedése**

2021.12.31.	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.	(1,587)	28,334
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	8.15%	8.15%	1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.	185	5,618
TIFOR Takarék Ingatlanforgalmazó Zrt.	6.44%	6.44%	1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.	39	397
TIHASZ Takarék Ingatlanhasznosító Zrt.	3.99%	3.99%	1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.	18	1,047
MA-TAK-EL Zrt.*	40.91%	40.91%	8086 Felcsút, Fő utca 65.	(11)	-
Takinfo Kft.	47.62%	47.62%	1125 Budapest, Fogaskerekű utca 4-6.	(14)	813
OPUS TM1	6.36%	6.36%	1056 Budapest, Váci utca 38.	3	137
DBH Investment Zrt.	0.50%	0.50%	1027 Budapest, Kacska utca 15-23. 5. em	-	1
<b>Összesen</b>				<b>(1,367)</b>	<b>36,347</b>

\*2021. májusában értékesítésre került

Azokban a leányvállalatokban, amelyeket 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.	3,233,944	(3,127,513)	106,431	119,918	(1,694)	(5,965)	141,175
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	664,955	(596,018)	68,937	4,222	2,745	2,253	(402)
Takarék Lízing Zrt.	61,435	(60,135)	1,300	1,235	393	393	242
TIHASZ Takarékszövetkezet	26,779	(513)	26,266	(2)	415	415	289
Takarék Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	12,476	(1)	12,475	(109)	100	100	1,510
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	11,389	(8)	11,381	(9)	81	(1,038)	3,068
Takarék Faktorház Zrt.	11,343	(10,625)	718	451	77	77	5
TIFOR Takarékszövetkezet	6,365	(202)	6,163	10	237	237	(516)
Takarék Központi Követelés Kezelő Zrt.*	3,863	(418)	3,445	(60)	1,405	1,405	(2,725)
Takarék Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.	2,781	(10)	2,771	20	(147)	(147)	(5,250)
Opus TM1	2,171	(14)	2,157	1	17	49	(4)
Takinfo Kft.	1,710	(3)	1,707	-	(29)	(29)	(4)
Takarék Ingatlan Zrt.	759	(172)	587	932	177	177	206
DBH Investment Zrt.	514	(257)	257	-	38	38	93
MA-TAK-EL Zrt.	-	-	-	(31)	(43)	(43)	(5)



#### 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.

2021. december 31.	Névérték	Céltartalék			Nettó érték
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	443,329	(2,168)	(985)	(200)	439,976
Adott pénzügyi garanciák	56,964	(834)	(484)	(47)	55,599
Egyéb adott kötelezettségvállalások	10,228	-	-	-	10,228
<b>Független kötelezettségek összesen</b>	<b>510,521</b>	<b>(3,002)</b>	<b>(1,469)</b>	<b>(247)</b>	<b>505,803</b>

2020. december 31.	Névérték	Céltartalék			Nettó érték
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	333,694	(2,313)	(763)	(99)	330,519
Adott pénzügyi garanciák	43,055	(1,184)	(29)	(39)	41,803
Egyéb adott kötelezettségvállalások	4,835	-	-	-	4,835
<b>Független kötelezettségek összesen</b>	<b>381,584</b>	<b>(3,497)</b>	<b>(792)</b>	<b>(138)</b>	<b>377,157</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.

Az Csoport a kulcspozícióban lévő vezetői részére az alábbi juttatásokat biztosította:

	2021.12.31.		2020.12.31.	
	Létszám (fő)	Járandóságok összege	Létszám (fő)	Járandóságok összege
Igazgatóság tagjai	7	19	7	25
Felügyelő Bizottság tagjai	6	19	7	16
<b>Összesen</b>	<b>13</b>	<b>38</b>	<b>14</b>	<b>41</b>

A Csoport tárgyidőszaki kapcsolt felekkel folytatott tranzakcióit az alábbi táblázat mutatja be:

Kapcsolt felekkel és vezető tisztségviselőkkel folytatott tranzakciók	2021.12.31	
	Anyavállalat és csoportja	Tulajdonosok és csoportjaik, vezető tisztségviselők
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	-	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek	152,183	79,183
Amortizált bekerülési értéken értékelt jegybanki és bankközi betétek	2,140	-
Egyéb eszközök	142	-
<b>Eszközök</b>	<b>154,465</b>	<b>79,183</b>
Amortizált bekerülési értéken értékelt betétek	28	81,904
Amortizált bekerülési értéken értékelt felvett hitelek	38,181	-
Egyéb kötelezettségek	998	-
<b>Kötelezettségek</b>	<b>39,207</b>	<b>81,904</b>
<i>Kamatbevétel</i>	3,015	1,231
<i>Kamatráfordítás</i>	(985)	(255)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>2,030</b>	<b>976</b>
<b>Nettó díj- és jutalék eredmény</b>	<b>129</b>	-
Egyéb működési bevételek	413	-
Egyéb működési ráfordítás	(362)	-
<b>Egyéb működési eredmény</b>	<b>51</b>	-
Működési költségek	(1,589)	(113)
<b>Eredménykimutatás</b>	<b>621</b>	<b>863</b>

Fennálló kitétségek és jelentős tranzakciók a kormányzattal kapcsolatos szervezetekkel	2021. december 31		2020. december 31	
	Kitétségek*	Tranzakciók**	Kitétségek*	Tranzakciók**
Értékpapírok	945,087	272,768	506,777	-
Hitelek	397,380	-	396,526	125,003
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1,342,467</b>	<b>272,768</b>	<b>903,303</b>	<b>125,003</b>
Bankközi felvételek	893,970	170,327	554,271	359,821
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>893,970</b>	<b>170,327</b>	<b>554,271</b>	<b>359,821</b>
Kamatbevétel	24,316	6,200	15,114	1,948
Kamatráfordítás	(4,123)	(1,111)	(2,014)	(733)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>20,193</b>	<b>5,089</b>	<b>13,100</b>	<b>1,215</b>

\* Kormányzattal szemben fennálló kapcsolt tételek: MNB LTRO, Államadósság Kezelő Központ Zrt. ("ÁKK")- vásárolt értékpapírok

\*\* A jelentős ügyletek az IAS 24.26 alapján kerültek megállapításra

#### 4.28 Pénzügyi instrumentumok valós értéke

A pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információk 2021. december 31-re vonatkozóan a következők:

2021.12.31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
<b>Pénzeszközök</b>	<b>121,897</b>	-	-	<b>121,897</b>
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>41,408</b>	<b>35,473</b>	<b>231,382</b>	<b>308,263</b>
Származtatott ügyletek	-	32,373	-	32,373
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	8,900	-	1,044	9,944
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	32,508	3,100	3,721	39,329
Hitelek	-	-	226,617	226,617
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>144,220</b>	<b>80,050</b>	<b>11,763</b>	<b>236,033</b>
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	162	-	11,763	11,925
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	144,058	80,050	-	224,108
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>886,454</b>	-	<b>2,290,443</b>	<b>3,176,897</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	886,454	-	41,862	928,316
Hitelek és előlegek	-	-	1,842,775	1,842,775
Jegybanki és bankközi betétek	-	-	405,806	405,806
<b>Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások</b>	-	-	-	-
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1,193,979</b>	<b>115,523</b>	<b>2,533,588</b>	<b>3,843,090</b>

2021.12.31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>20,115</b>	<b>35,449</b>	-	<b>55,564</b>
Származtatott ügyletek	-	29,328	-	29,328
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	6,121	-	6,121
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	20,115	-	-	20,115
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	-	<b>289,974</b>	<b>3,461,679</b>	<b>3,751,653</b>
Betétek	-	-	2,422,571	2,422,571
Felvett hitelek	-	-	949,953	949,953
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	289,974	-	289,974
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	-	89,155	89,155
<b>Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások</b>	-	<b>1,685</b>	-	<b>1,685</b>
<b>Kérésre visszafizetendő tőke</b>	-	-	-	-
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>20,115</b>	<b>327,108</b>	<b>3,461,679</b>	<b>3,808,902</b>

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

2020.12.31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
<b>Pénzeszközök</b>	<b>291,614</b>	-	-	<b>291,614</b>
<b>Eredményrel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>70,954</b>	<b>4,081</b>	<b>170,279</b>	<b>245,314</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	-	-	167,170	167,170
<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>2,031,839</b>	<b>2,624,434</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	592,595	-	11,463	604,058
Hitelek és előlegek	-	-	1,874,236	1,874,236
Jegybanki és bankközi betétek	-	-	146,140	146,140
<b>Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások</b>	-	<b>1,028</b>	-	<b>1,028</b>
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1,215,097</b>	<b>5,168</b>	<b>2,212,037</b>	<b>3,432,302</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 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 piacnak 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**

2021.12.31.	Teljesítő átstrukturált eszközök	Nem teljesítő átstrukturált eszközök	Átstrukturált eszközök összesen (bruttó értéken)
Államháztartások	-	1	1
Egyéb pénzügyi vállalatok	157	582	739
Nem pénzügyi vállalatok	20,694	27,877	48,571
Háztartások	124,111	23,346	147,457
<b>Összesen</b>	<b>144,962</b>	<b>51,806</b>	<b>196,768</b>

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>

Átstrukturált eszközök	2021.12.31.			2020.12.31.		
	Bruttó érték	Érték-vesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Érték-vesztés	Nettó érték
Államháztartás	1	-	1	80	(7)	73
Egyéb pénzügyi vállalatok	739	(585)	154	637	(282)	355
Nem pénzügyi vállalatok	48,571	(11,683)	36,888	23,848	(13,434)	10,414
Háztartások	147,457	(16,423)	131,034	53,987	(17,298)	36,689
<b>Átstrukturált eszközök összesen</b>	<b>196,768</b>	<b>(28,691)</b>	<b>168,077</b>	<b>78,552</b>	<b>(31,021)</b>	<b>47,531</b>

#### 4.30 Megszűnt tevékenység

A Csoport 2021. év során megszüntette a kézzizálog fedezete mellett történő finanszírozási tevékenységét. A követelésállomány engedményezésre került az átadás-átvétel napján ténylegesen fennálló, az engedményezéssel érintett zálogkölcson követelések tőkeösszegének 100%-a ellenérték megfizetése mellett.

Eszközök	Könyv szerinti érték kivezetés napján
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek</b>	<b>280</b>
Zálogházpénztár elszámolási számla	280
Zálogházi elszámolási számla	-
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>4,071</b>
Záloghitelek	4,485
Záloghitelek értékvesztése	(414)
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>70</b>
Aranykészlet	70
<b>Nettó eszközök</b>	<b>4,421</b>

Pénzáramlás	Könyv szerinti érték kivezetés napján
Eladott pénzegyenértékes egyenlege	4,421
Befolyt ellenérték	4,864
<i>ebből: készpénz</i>	96
<b>Nettó pénzáramlás</b>	<b>443</b>

Megszűnt tevékenységből származó eredmény	2021	2020
Nettó kamatjövedelem	192	693
Nettó díj és jutalék bevételek	-	-
Működési költségek	(8)	(9)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>184</b>	<b>684</b>
Nyereségadó bevétel/(ráfordítás)	-	-
<b>Az üzleti év nyeresége/(vesztése)</b>	<b>184</b>	<b>684</b>
Megszűnt tevékenység értékesítéséből származó eredmény	443	-
<b>Megszűnt tevékenységből származó eredmény</b>	<b>627</b>	<b>684</b>



#### **4.31 A mérleg fordulónapját követő események**

##### **Magyar Bankholding Zrt. kötvénykibocsátás**

A szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény - 2021. október 29. napjától hatályos - 20/H. § (1) bekezdése alapján az Integrációs Szervezet - a hitelintézetek integrációja céljainak megvalósulása érdekében - köteles vagyont az Integrációs Szervezet tagja felett ellenőrző befolyást gyakorló, tagállami pénzügyi holding társaság anyavállalata, azaz a Magyar Bankholding Zrt. által kibocsátásra kerülő, húszéves lejáratú és az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság honlapján közzétett állampapír-átlaghozamnak megfelelő kamatozású kötvényekbe fektetni 2022. január 31. napjáig azzal, hogy a Magyar Bankholding Zrt. az Integrációs Szervezet e rendelkezésen alapuló megkeresésében meghatározott értéken köteles a kötvények kibocsátására.

A Magyar Bankholding Zrt. közgyűlése a 2022. január 20. napján meghozott határozatával elrendelte a kötvénykibocsátást. A közgyűlési határozat alapján kibocsátásra került az MBH 2042/A elnevezésű (ISIN kód: HU0000361282) kötvény, melyet a törvényi határidőn belül le is jegyzett az Integrációs Szervezet. Így 2022. január 31. napjával az Integrációs szervezet értékpapírszámláján jóváírásra került 3.794 db 50 millió forint névértékű, MBH 2042/A. kötvény, míg a Magyar Bankholding Zrt., mint kibocsátó számláján pedig jóváírásra került a kötvények ellenértékéért, 99,22%-os jegyzési árfolyamon számolva 188,220 millió forint összeg.

##### **Orosz-ukrán háború**

2021 negyedik negyedévének lezárása után fontos változást hozott a gazdasági környezetben a 2022. február végén kibontakozó orosz-ukrán konfliktus. A geopolitikai konfliktusok hozzájárulnak a növekedési kilátások bizonytalanságához. 2022 első két hónapjában kibontakozó kedvező gazdasági kilátásokat felülírta a konfliktus. A kedvező gazdasági kilátások már korábban is átadták a helyüket a borúsabb növekedési kilátásoknak és a növekvő inflációs nyomásnak, és ezeket a tendenciákat a háború tovább súlyosbította. A konfliktus, valamint az Oroszország és Fehéroroszország ellen válaszul bevezetett szankciók stratégiai fontosságú iparágakat érintenek, és fokozzák a már hónapok óta fennálló kereslet-kínálati súrlódásokat. A folyamat intenzívebb inflációs nyomás irányába hat, az alapanyagok hiánya és az árnyomás a termékek korábbinál szélesebb körére terjed ki.

A jegybankok reagáltak a magas inflációra (az eurózónában inflációja februárban 5,8%-kal emelkedett év/év alapon a januári 5,1% után. A hazai árnyomás februárban 8,3%-ra emelkedett év/év alapon a januári 7,9%-ról). Az ECB márciusi kamatdöntő ülésén még változatlanul hagyta az eurózóna kamatkondícióit, ugyanakkor a jegybank felgyorsította a hagyományos eszközvásárlási programjának (APP) kivezetési ütemét, amely 2022. júniusban zárulhat, kamatemelésre legkorábban ezután kerülhet sor. A Magyar Nemzeti Bank a február végétől kibontakozó folyamatokra reagálva március 8-án 100 bázisponttal 6,4%-ra emelte a kamatfolyosó felső részét jelentő O/N hitel kamatát, miközben az alapkamat és az over night betét kamata nem változott. Az MNB március 10-én 5,85%-on hirdette meg az egyhetes betéti tenderét, ami 50 bázispontos effektív kamatemelést jelent az előző héthez képest (március 3-án 75 bázisponttal 5,35%-ra emelte az egyhetes betét kamatát). A magas infláció visszafoghatja az idej lendületes gazdasági növekedést, mind az európai, mind a hazai gazdaság tekintetében.

Az orosz-ukrán háborús konfliktus nem okozott jelentős közvetlen üzleti hátrányt a Takarékcsoport számára, ahogyan a Magyar Bankholding többi tagbankja számára sem. Mind a Csoport tőkehelyzete, mind pedig a likviditási pozíciói stabilak, és elegendő tartalékkal rendelkeznek. Sem a lakossági, sem a vállalati ügyfélkörben nem jelentkezett materiális banki közvetlen kockázat. Az érintett államok irányába a bankközi pénzügyi limitek azonnal lezárásra kerültek (nem volt kitétség). Az ügyfél pozíciók fedezeti monitoringja megerősítésre került (nem volt ügyfél pozíció a fedezeti limit alatt).

A Csoport egyik tagbankja sem rendelkezett érdemleges deviza nyitott pozícióval, a devizaárfolyam hektikus változása nem okozott közvetlen veszteséget.

A Csoport Stratégiai Elemzőközpontja folyamatosan monitorozza és elemzi a releváns pénz- és tőkepiaci változásokat. A forint árfolyamvolatilitása a régiós devizákéhoz hasonlóan megnövekedett. Ennek ellenére a normál üzletmenethez képest jelentősebb lakossági deviza váltási, vagy deviza felvételi keresletet a Csoport nem tapasztalt. Az eszközárak esetleges változása (beleértve a fedezetül szolgáló pénzügyi eszközök és ingatlanokat) szintén a monitoring fókuszában van.

A Csoport valamennyi tagja eleget tesz az EU és amerikai szankciós tiltólisták előírásainak, beleértve számos oroszországi és fehéroroszországi kereskedelmi bank SWIFT-rendszerből való kizárására vonatkozó követelményeknek. Az orosz és fehérorosz bankok jelentős hányadának kizárása a SWIFT-ből ugyanakkor megnehezíti a kereskedelmi és elszámolási kapcsolatokat az orosz relációban érintett magyar vállalkozások számára.

Az orosz-ukrán válság kapcsán a közvetett és közvetlen érintettek csoportszintű detektálása megtörtént, azok utókövetését rendszeres jelleggel elvégik a tagbankok a Csoport iránymutatása alapján. Az egyes ügyfelekhez tartozó kockázatok azok súlyossága szempontjából rangsorolásra kerülnek az érintettség jellege, a kapcsolódó ország, a tagbanki kitettségek, illetve az egyéb rendelkezésre álló információk alapján.

A Csoport esetében az egyedi vállalati folyamatban kezelt ügyfeleknél a kockázatkezelés mindegyik leginkább egyedi értékeléssel, a portfólióban lévő ügyek monitoringjával kell, hogy reagáljon. A Csoport a portfóliójában lévő azon ügyleteiknél, amelyeknél jelen információk alapján már látható, hogy közvetlen hatással kell számolni, elvégezte az előzetes vizsgálatokat. A vizsgálat célja, hogy azonosítsa a tulajdonosi kapcsolódásból, a vevő és szállító függőségéből, az alapanyagellátásból, munkaerő elérhetőségéből, logisztikai problémákból és dedikáltan a Sberbank végelszámolásba kerüléséből eredő hatásokat. Az érintettségek azonosításra kerültek, de a Csoport a jelenlegi információi alapján kezelhetőnek látja a portfólióra gyakorolt direkt hatást.

Ugyanakkor nem szabad elfelejteni, hogy az elhúzódó háború, az esetlegesen tovább bővülő nyugati szankciók, valamint az energia- és alapanyagárakra gyakorolt hatások előre fel nem mérhető kockázatokat hordoznak. A mikro- és kisvállalati portfólió ebben a tekintetben mérsékelt/alacsony kockázatú, így jelenleg nem indokolt további intézkedés (szigorúbb monitoring, intenzív ügykezelés). A szokásos monitoringfolyamatok során észlelt kockázattöbbleteket egyedileg kell azonosítani és a növekedés pillanatában meghozni a szükséges beavatkozásokat, intézkedéseket.

### **Európai zöld védjegy**

A Takaré Jelzálogbank Nyrt. a magyar jelzálogbankok közül elsőként csatlakozott az európai zöld védjeggyel rendelkező nemzetközi bankok köréhez 2022. február 21-én. Az EEML olyan minőségi védjegy, amely egyértelművé teszi a fogyasztóknak, a hitelezőknek és a befektetőknek, hogy a Takaré Jelzálogbank az energiahatékonyságot figyelembe véve refinanszírozza a jelzáloghiteleket, legyenek azok vásárlási, építési, vagy felújítási célú lakossági vagy kereskedelmi hitelek. Az EEML védjegy célja, hogy globális referenciává váljon a hitelintézetek és pénzügyi befektetők szemében. A védjegy jelentős mértékben növeli a Csoport hírnevét (az EEML Tanácsadó Testületének tagja a Magyar Nemzeti Bank is).

### **Magyar Takaré Bankholding Zrt beolvadása az MKB Bank Nyrt.-be**

Az MNB 2022. januárjában engedélyezte, hogy a Budapest Bank Zrt. és a Takaré Csoportot tulajdonló Magyar Takaré Bankholding Zrt. 2022. március 31. napjával beolvadjon az MKB Bank Nyrt.-be. A Magyar Takaré Bankholding Zrt. beolvadását követően az MTB Zrt. közvetlen tulajdonosává az MKB Bank Nyrt. vált.

A Budapest Bank Zrt. beolvadásával létrejött egyesült bank átmenetileg MKB Bank Nyrt. név alatt működik. Az egyesülés nem jelent változást a bankcsoport tulajdonosi szerkezetében, a fúziós folyamatban résztvevő bankok meghatározó tulajdonosa továbbra is a Magyar Bankholding Zrt.

## **Takarékbank Zrt.-vel, mint jelentős leányvállalattal kapcsolatos mérlegfordulónapot követő események**

A Takarékbank Zrt. közgyűlésének 2022. március 25-én hozott határozata nyomán a Takarékbank Zrt. 2022. április 1-én a szükséges feltételek teljesülésével kilépett az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezetéből.

A Csoport Igazgatósága 2022. március 31-én hozott határozata alapján a Takarékbank Zrt. részesedéseit értékesítette az MKB Bank Nyrt. részére. Továbbá 2022. március 28-án az MKB Bank Nyrt. kötelezettséget vállalt a Takarékbank Zrt.-ben történő tőkeemelés végrehajtására, amely tranzakció 2022. április 1-én 100 milliárd forint összkibocsátási értékben valósult meg. Ezen lépések következményeként a Takarékbank Zrt. többségi tulajdonosa 2022. április elsejétől az MKB Bank Nyrt. lett.

## **Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) rendkívüli fizetési kötelezettség**

Miután az európai szanálási hatóság végelszámolást kezdeményezett a magyar Sberbank anyavállalatánál, az osztrák Sberbank Europe AG-nál, az MNB 2022. március 2-án a H-JÉ-I-74/2022. számon meghozott határozatában visszavonta a Sberbank Magyarország Zrt. tevékenységi engedélyeit, egyúttal elrendelte annak végelszámolását.

Az OBA a Sberbank Zrt. betéteseinek kártalanítását a piaci refinanszírozás mellett részben az OBA tagintézményei részére előírt egyszeri, 73,55 milliárd Forint összegű rendkívüli fizetési kötelezettség előírásával kívánja előteremteni. Az egyszeri fizetési kötelezettség fizetési határideje 2022. május 25. volt, a Csoport a rá jutó kötelezettségnek (6,6 milliárd Forint) határidőre eleget tett.

A tagintézeti befizetések és a hazai hitelintézetek piaci refinanszírozásban való részvétele jól mutatja a hazai hitelintézetek elkötelezettségét az OBA mielőbbi feltökésítése és a mindenkorai pénzügyi stabilitás védelme vonatkozásában.

# MTB KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS

2021.12.31.

Budapest, 2022. június 2.



---

Szabó Levente László  
Elnök-vezérigazgató



---

Marty Antal  
Pénzügyekért felelős  
Vezérigazgató-helyettes

# Tartalom

1	A Takaréék Csoport megalakulásának története .....	3
2	A Takaréék Csoport működési környezete .....	4
3	A Takaréék Csoport tevékenysége és pénzügyi eredménye .....	6
4	A Takaréék Csoport vállalatirányítási és üzletpolitikája.....	8
4.1	Központi feladatok .....	9
4.1.1	Eszköz-forrás gazdálkodás .....	9
4.1.2	Termékfejlesztés és -menedzsment .....	10
4.1.3	Központi pénzzárási, pénzforgalmi, bankkártya szolgáltatások .....	12
4.2	Üzletirányítás és üzleti támogatás .....	13
4.2.1	Retail Üzletág .....	13
4.2.2	Corporate Üzletág .....	16
4.2.3	Agrár Üzletág .....	18
4.2.4	Treasury és Befektetési Szolgáltatások .....	19
4.2.5	Jelzáloglevél- és kötvénykibocsátás .....	21
4.2.6	Informatikai és egyéb innováció, kutatás-fejlesztés a Takaréék Csoportban .....	22
5	A Takaréék Csoport kockázati szabályozása és kitérítése.....	23
5.1	Kockázatkezelési és szabályozási feladatok .....	23
5.2	Hitelkockázat .....	23
5.3	Piaci kockázat .....	24
5.4	Likviditási kockázat.....	24
5.5	Működési kockázat .....	24
6	Humán- és sokszínűségi politika.....	25
7	Fejlesztési kilátások, 2022-es várakozások és tervek .....	27
7.1	Gazdasági környezet és a pénzügyi szektor.....	28
7.2	A Takaréék Csoport üzleti célkitűzései 2022-re.....	29
8	Környezetvédelem .....	30
9	Könyvvizsgáló társaság által nyújtott szolgáltatások .....	30
10	A mérlegfordulónap után történt fontosabb események.....	30

## 1 A Takarékcsoport megalakulásának története

2013 év végén létrejött a szövetségi hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXCV. törvény, melynek célja a takarékszövetségi szektor modernizálása, kockázatainak csökkentése és egy hatékony szövetségi csoport kialakítása volt. Az Integráció központi bankja a Magyar Takarékszövetségi Bank Zrt. (továbbiakban MTB), ellenőrző szerve az SZHISZ (Szövetségi Hitelintézetek Integrációs Szervezete) lett.

2015-ben az SZHISZ felvette tagjai sorába az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t (jelenleg Takarékcsoport Jelzálog Bank Nyrt.) és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-t (később Takarékcsoport Kereskedelmi Bank Zrt.).

**2018. november 30-án** a Takarékcsoport központi bankjának közgyűlése úgy döntött, hogy 2020-ra a meglévő 12 takarékszövetségi (szövetségi hitelintézet), a három részvénytársasági formában működő bank, valamint a Takarékcsoport Kereskedelmi Bank több lépcsőben egyetlen univerzális kereskedelmi bankban egyesül.

Az új országos, univerzális kereskedelmi bank létrehozásának első lépéseként **2019. április 30-án** három szövetségi hitelintézet egyesülésével létrejött az új Takarékcsoport Zrt., úgy, hogy a Pannon Takarékcsoport Bank Zrt. és a B3 TAKARÉK Szövetségi Hitelintézet beolvadt a Mohácsi Takarékcsoport Bank Zrt.-be, amely ezzel egyidejűleg Takarékcsoport Zrt.-re változtatta a nevét. Ugyanezzel a dátummal a Takarékcsoport központi bankja, az MTB Zrt. az új Takarékcsoportra ruházta át vállalati és lakossági számlaszerződés-, betét- és hitelállományait.

2019. október 31-én további 11 takarékszövetségi, valamint a Takarékcsoport Kereskedelmi Bank Zrt. és az addig regionálisan működő Takarékcsoport Zrt. cégjogi egyesülésével befejeződött az a majdnem ötéves folyamat, amelynek során a korábbi csaknem 120 takarékszövetségből egyetlen, országos lefedettségű, univerzális kereskedelmi bank jött létre. Valamennyi hitelintézet ügyfeleit, dolgozóit, teljes fiókhálózatát, betét-, hitel- és szerződésállományait a Takarékcsoport Zrt. vette át.

A fúziók eredményeképpen a Takarékcsoportot 3 bank (az MTB, mint irányító központi bank, a Takarékcsoport Bank, mint az ügyfélkiszolgálásért felelős kereskedelmi bank, és a Takarékcsoport Jelzálog Bank, mint a jelzáloglevelek kibocsátója), illetve több leánycég alkotta.

**2020. december 15-én** megkezdte tulajdonosi felügyeleti működését a **Magyar Bankholding Zrt.**, miután a Magyar Nemzeti Bank engedélyének birtokában a **Budapest Bank Zrt.**, az **MKB Bank Nyrt.** és az **MTB Zrt. (Takarék Csoport)** 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.

2021. december 15-én az MKB Bank, a Budapest Bank és a Takarékcsoportot tulajdonló Magyar Takarékcsoport Bankholding Zrt. legfőbb szervei elfogadták a Budapest Bank, az MKB Bank és a Takarékcsoport fúziós menetrendjének első lépését. Ennek értelmében **2022. március 31-ével** egyesül a Magyar Bankholding Zrt. két tagbankja, a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt., valamint a Magyar Takarékcsoport Bankholding Zrt., az MTB (Takarék Csoport) az egyesült bank leánybankjaként folytatja a működését 2023 második negyedévéig, amikor csatlakozik a 2022 tavaszán egyesült bankhoz.

A 2022. március 31-ével létrejövő egyesült bank lesz a csoportvezető és átmenetileg MKB Bank Nyrt. név alatt fog működni. Az egységes pénzügyi márkanev bevezetése a tervek szerint 2023 elején valósul meg.

Az MBH Igazgatósága **2021. december 16-án elfogadta a Magyar Bankholding felülvizsgált 5 éves fúziós stratégiai üzleti tervét a 2022-2026 időszakra.**

2021. november 3-án a Magyar Bankholding Igazgatósága - a fúziós mérföldkő tervnek megfelelően - jóváhagyta az MBH Egységes Irányítási Konceptiójának (Triple Hatting) tagbankokban történő bevezetését. Az ún. Egységes Irányítási Konceptióban meghatározott szervezeti struktúra szerint az MBH vezérigazgató-helyettesei és ügyvezető igazgatói az MBH tagbankjaiban is ellátják a szakmai és a munkajogi irányítást. A Magyar Bankholding igazgatósági elnöke 2021. december 1-jei hatállyal átvette a holding vezérigazgatói feladatait is, így a jövőben a társaság elnök-vezérigazgatójaként irányítja az egyesülési és transzformációs folyamatot.

## 2 A Takarékcsoport működési környezete

2021-re a magyar gazdaság termelő szektorai, illetve szolgáltató szektorainak jelentős része jól alkalmazkodott a koronavírus-járvánnyal járó korlátozásokhoz, így a 2020 második felében kibontakozó korrekció erőteljes ütemben folytatódott 2021 első felében. Ebben természetesen továbbra is jelentős szerepe volt a költségvetés, illetve a jegybank beruházásokat és foglalkoztatás-bővítést ösztönző lépéseinek, ugyanakkor a külső kereslet is alapvetően támogató jellegű maradt. 2021 második felére a helyzet változott: a globális keresleti robbanással a készletek kimerülését követően a kínálati oldal nem tudott lépést tartani, emiatt számos feldolgozóipari ágazatban komoly hiány lépett fel (legmeghatározóbb a félvezető-hiány volt), amely a magyar gazdaság húzóágazataiban, főként a járműiparban, is komolyan éreztette hatását. A felborult kínálati-keresleti egyensúlyt jelentős áremelkedés követte, amely ráadásul széles termékkört érintett, és ugyancsak fékezte a gazdasági növekedés ütemét. Így a III. negyedévben jelentősen lassult a növekedési dinamika. Igen jelentős kormányzati kiadások segítségével a IV. negyedévben azonban ismét gyorsult a növekedés üteme, és végül éves átlagban 7,1%-ot ért el.

A kínálat és kereslet egyensúlyának felborulásával járó megemelkedő külső árnymásra Magyarországon a bérfelzárkózás gyors üteme is rásegített, így a fogyasztóiár-index már márciusban az inflációs toleranciasáv felső sávszéle fölé emelkedett, és oda az év folyamán már nem is tért vissza. Az év második felében pedig már a tartós inflációs folyamatokat megragadó maginfláció is felfelé tört ki a toleranciasávból. Éves átlagban végül 5,1%-kal emelkedtek a fogyasztói árak, de az infláció 12-havi üteme az év végén a 7%-ot is meghaladta.

A jegybank az év közepétől az alapkamat fokozatos emelésével, továbbá a likviditásbővítő eszközök fokozatos visszavonásával próbálta mérsékelni az inflációs nyomást és elébe menni másodkörös inflációs hatások kialakulásának. A kamatkondíciók szigorításán túl az MNB a keret kimerülése után nem folytatta az NHP Hajrá! programot, befejezte a hosszú távú fedezett jegybanki hitelek nyújtását, csökkentette, majd az év vége felé teljesen kivette az állampapír-vásárlási programját, és a Növekedési Kötvényprogram keretét sem emelte meg. Hogy rugalmasabban tudjon a magasabb pénzpiaci volatilitásra reagálni, a fő sterilizációs eszközüül szolgáló egyhetes betéti eszközének kamatát elszakította az alapkamattól, és heti rendszerességgel döntött róla a betéti tenderek előtt.

Mivel korlátlanul fogadott be hitelintézeti likviditást ebbe az eszközbe, így az egyhetes betéti eszköz kamata vált irányadó kamattá, míg az alapkamat megmaradt a jegybank fő instrumentumának az inflációs cél elérése érdekében, de a piaci jelentősége átmenetileg elveszett. 2021 végére az alapkamat végül 180bp-os emelkedést követően a 2,4%-os szinten zárt, míg az egyhetes betéti eszköz kamata 325bp-os emelkedést követően 4%-ra emelkedett. Egyébként a kormányzat is beavatkozott a magas infláció letörése érdekében: novemberben maximálta az üzemanyagok kiskereskedelmi árát.

A fiskális politika a gazdasági növekedés dinamikájának megőrzése érdekében 2021-ben is expanzív maradt: pénzforgalmi szemléletben 5.100 milliárd forintos lett a központi kormányzat deficitje (a 2020. évi 5.500 milliárd forint után), ami eredményszemléletben durván 7,5% körüli GDP-arányos hiányt jelenthet. A hiányt az eredetileg tervezettnél magasabb devizaforrás bevonásával 2020-hoz hasonlóan az ÁKK ismét túlfinanszírozta, így az államadósság csak mérsékeltebben csökkent a GDP arányában: a 2020. év végi 80%-ról 78% közelébe mérséklődött. Mivel a gazdasági növekedést a jelentős importigényű belföldi felhasználás vezérelte, a külső egyensúly 2021-ben romlott: az ország külső finanszírozási kapacitása (a folyó fizetési mérleg és a tőkemérleg együttes többlete) a GDP 1,4%-a körüli deficitet mutatott. A hiány (túl)finanszírozása következtében a nettó külföldi adósság is emelkedett a GDP arányában, és távol került a 2019-re már elért, százalékban kifejezve egyszámjegyű szintjétől.

Az új lakások építésének száma 10%-ot meghaladón csökkent 2021-ben a megelőző évhez képest, ugyanakkor igen jelentősen, 30%-nál is magasabb mértékben emelkedett a lakóépületek építési engedélyének és az új lakások építésére vonatkozó egyszerű bejelentéseknek az együttes száma. A lakásépítések visszaesése Budapestet ugyan nem érintette, de mind a vidéki városokat, mind a községeket igen. Ugyanakkor azonban az utóbbiakban volt érdemi növekedés a lakásépítési engedélyek számát tekintve, míg Budapesten nagyjából a 2020. évi szinten maradt ez a mutató. A lakásárak a 2020. évi megtorpanást követően 2021-ben ismét meredeken kezdtek el felfelé kúszni, részben költség okokból (mind az építőanyagok, mind az építőipari szakmunkák ára nagyon jelentősen megemelkedett), ugyanakkor a lakásépítési kedvezmények illetve az otthonteremtési illetve lakásfelújítási céllal kínált kedvezményes hitelek bősége a rugalmatlan kínálati oldallal találkozva ugyancsak érdemi áremelkedést eredményezett. A nominális lakásárak az első három negyedévben 16,5%-kal nőttek 2020 azonos időszakához képest; Budapesten visszafogottabb (8% körüli), a vidéki városokban és a községekben erőteljesebb (sorrendben 18 illetve 20%) volt az árnövekedés mértéke. A negyedik negyedévben az áremelkedés üteme még tovább gyorsult.



### 3 A Takarékcsoport tevékenysége és pénzügyi eredménye

Az MTB és számviteli konszolidációs körbe vont leányvállalatai 2021-ben – a nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdek szerint – **3.920 milliárd forint** konszolidált mérlegfőösszeget értek el, ami 11,7%-kal magasabb a 2020 év végi szintnél. **Ezzel továbbra is a magyar bankrendszer legnagyobb szereplői közé tartozik.** A Csoport számviteli saját tőkéje 78 milliárd forint.

Eszközök (millió Forintban)	2021.12.31	2020.12.31	Változás
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	121 897	291 614	-169 717
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközök	308 263	245 314	62 949
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	236 033	269 912	-33 879
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	3 176 897	2 624 434	552 463
Egyéb pénzügyi eszközök	0	1 028	-1 028
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	5 223	8 081	-2 858
Tárgyi eszközök	40 538	44 823	-4 285
Immateriális javak	3 772	6 098	-2 326
Tényleges adókövetelések	474	0	474
Halasztott adókövetelések	7 106	5 447	1 659
Egyéb eszközök	14 206	14 304	-98
Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök és elidegenítési csoportok	5 904	167	5 737
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 920 313</b>	<b>3 511 222</b>	<b>409 091</b>

Kötelezettségek (millió Ft-ban)	2021.12.31	2020.12.31	Változás
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	55 564	15 297	40 267
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	3 751 653	3 372 460	379 193
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	1 685	2 373	-688
Céltartalékok	6 521	6 405	116
Tényleges adókötelezettségek	160	565	-405
Halasztott adókötelezettségek	1 616	1 936	-320
Egyéb kötelezettségek	23 990	25 810	-1 820
Értékesítésre tartottá minősített kötelezettségek és elidegenítési csoportok	692	0	692
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>3 841 881</b>	<b>3 424 846</b>	<b>417 035</b>

Saját tőke (millió Ft-ban)	2021.12.31	2020.12.31	Változás
Jegyzett tőke	3 390	3 390	0
Névértéken felüli befizetés (árszió)	3 479	3 479	0
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	-6 173	-858	-5 315
Eredménytartalék	44 601	42 633	1 968
Saját részvények	-3 212	-3 212	0
Nem ellenőrző részesedések	36 347	40 944	-4 597
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>78 432</b>	<b>86 376</b>	<b>-7 944</b>

A mérlegfőösszeg emelkedését elsősorban az MNB által a koronavírus-járvány által okozott pénzügyi válság kezelésére még 2020-ban hozott **likviditásbővítő intézkedések** indokolják: a 2020. márciusában bevezetett új, fix kamatozású fedezett hosszú lejáratú hiteltenderek (LTRO), a 2020. májusban elindított állampapír- és jelzáloglevél-vásárlási program, az NHP hitelfelvételi lehetőségek bővítése, valamint a preferenciális betéti elhelyezés feltételeinek módosítása 2021-ben is éreztette hatását.

Mindezek hatására a felvett hitelek összege 2021-ben 38 milliárd forint összegű, 3 és 5 éves LTRO forrással és 128 milliárd forint MNB-NHP forrással nőtt. Ezen túlmenően a betétállomány 9%-kal emelkedett.

A Takarékcsoport hitel-betét mutatója 2021 végére 90,4%-ról 84%-ra mérséklődött; a forrásoldali növekedés jelentős része értékpapírokba és preferenciális betétbe konvertálódott.

A Takarékcsoport **befektetéseinek** konszolidált állománya 5,2 milliárd forint, jelentős csökkenést mutat az előző évhez képest (-35,4%). Az alábbi jelentősebb változások történtek 2021-ben:

- B3 Vagyonkezelő és Szolgáltató Kft., Komtak Kft. végelszámolója: -1,9 milliárd forint,
- Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.: -0,8 milliárd forint
- Takarékcsoport Kockázati Tőkealap: +0,46 milliárd forint

A 2021-es üzleti év konszolidált **nyeresége 1,99 milliárd forint**, ami jelentős növekedést mutat az előző évi 2,9 milliárd forint veszteséghez képest.

Az IFRS szerinti egyéb átfogó jövedelem 1,6 milliárd forinttal csökkent az előző évihez képest, így a **teljes átfogó jövedelem** 3,3 milliárd forinttal magasabb a 2020 évi összegénél (-4,6 milliárd forint).

Eredménykimutatás (millió Ft-ban)	2021	2020	Változás
Nettó kamatjövedelem	89 872	66 528	23 344
Nettó díj- és jutalék eredmény	50 114	50 691	-577
Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó eredmény	1 187	2 511	-1 324
Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék	-25 874	-17 896	-7 978
Kereskedési tevékenység és valós értékelés eredménye	9 581	4 424	5 157
Egyéb bevételek/ráfordítások, nettó	2 044	5 765	-3 721
Működési költségek	-118 000	-113 642	-4 358
Módosítás miatti veszteség, nettó	-1 707	-4 025	2 318
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések értékvesztése/értékvesztésének visszairása	-3	-1 457	1 454
Társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből való részesedés	-647	-2	-645
Megszűnt tevékenységeknek nem minősülő, értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközökből és elidegenítési csoportokból származó nyereség vagy veszteség	-6 442	1 918	-8 360
Adózás előtti eredmény	125	-5 185	5 310
Nyereségadó bevétel/ráfordítás	1 237	1 613	-376
Megszűnt tevékenységből származó eredmény	628	684	-56
<b>Az üzleti év nyeresége/vesztesége</b>	<b>1 990</b>	<b>-2 888</b>	<b>4 878</b>

Egyéb átfogó jövedelem (millió Ft-ban)	2021	2020	Változás
Egyéb átfogó jövedelem, mely a követő időszakokban nem kerülhet az eredményben elszámolásra	-1 105	-255	-850
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változása	-1 084	-309	-775
Nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	-21	54	-75
Egyéb átfogó jövedelem, mely a követő időszakokban az eredménybe kerülhet elszámolásra	-5 509	-4 767	-742
Fedezeti instrumentumok (nem megjelölt elemek)	5 027	2 051	2 976
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	-10 592	-6 821	-3 771
Nyereségbe vagy veszteségbe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	56	3	53
Egyéb átfogó jövedelem	-6 614	-5 022	-1 592
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>	<b>-4 624</b>	<b>-7 910</b>	<b>3 286</b>

2021-ben a működési bevételek összességében 20%-kal (+26 milliárd forint) emelkedtek az előző évihez képest. Az emelkedés szinte teljes egészében a kamateredmény növekedésével, azon belül az értékpapírok és az MNB kihelyezések kamatbevételével indokolható. Jelentősen emelkedett a kereskedési célú pénzügyi műveletek eredménye, amit azonban az egyéb pénzügyi műveletek vesztesége ellensúlyozott.

A működési költségek 4,5 milliárd forinttal, 4%-kal emelkedtek a szolgáltatási díjak emelkedése miatt.

Az IFRS szerinti működési költség-bevétel hányados (CIR) 2021-ben 81%-ról 70%-ra javult, a működési bevételek emelkedése meghaladta az igazgatási költségek emelkedését.

A 2021-es évi üzleti eredményt jelentősen rontotta a TKK Zrt. teljes eszköz- és kötelezettségállományának az értékesítési célú befektetett eszközök közé való átsorolásának eredményhatása.

#### **4 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, készpénzszállítási, 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 mikroállalat), 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 Takarékcsoport passzív oldali és aktív hitelezési termékpalalettája 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 Takarékcsoport 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 **Takarék Jelzálogbank** 2018. második negyedétől kizárólag klasszikus jelzálogbanki funkciókat lát el, azaz jelzálogleveleket bocsát ki, az így bevont források segítségével pedig refinanszírozást nyújt a Bankholding tagbankjai és külső partnerek jelzálog-portfólióihoz. A TakarékJelzálogbank a TakarékJelzálogbank Csoporton belül speciális banki szereplő: a Csoporton belül megfelelő finanszírozási forrásokat képes bevonni jelzáloglevél és jelzálog kötvény formájában akár a belföldi, akár a külföldi tőkepiacokról. Utóbbi által, szükség esetén biztosítható devizaforrás bevonása is.

## 4.1 Központi feladatok

### 4.1.1 Eszköz-forrás gazdálkodás

A terület felelős a bankcsoport belső transzferárazási rendszerének működtetéséért, a likviditási és kamatkockázati kiegyensúlyozott banki könyvi mérleg szerkezet modellezéséért és kezeléséért, valamint a banki könyvi értékpapír portfólió menedzseléséért és a nagy összegű egyedi hitel és betétek árazásáért.

2021. év során az MTB likviditási pozíciója és tartós forrás ellátottsága jelentősen erősödött, mely többek között a hitelmoratóriumnak, az **MNB fedezett hitel-**, és a **Növekedési Hitelprogram** folytatásának volt köszönhető. A vállalati ügyfélportfólióban a refinanszírozott hitelkiváltások miatt felszabadult saját források kihelyezésére nyílt lehetőség, mely részben likvid eszközök finanszírozásával valósult meg.

Az év során az eszköz-forrás menedzsment műveleteket kezdetben a pandémia miatt gazdaságserkentő intézkedések, majd ezt követően az MNB kamatemelési ciklusa, valamint az ennek hatására kialakuló rövid hozamemelkedés befolyásolta. A 2020 második felében kialakult negatív állampapír hozam-IRS spreadek tartósan fennmaradtak 2021 során is. Az első három negyedév növekvő és egyben felfelé toló IRS görbéjén a negyedik negyedévben jelentős inverzió alakult ki, mely feltehetőleg már az MNB kamatemelési ciklus végét árazza.

Az első negyedévben a Központi Eszköz-Forrás gazdálkodás értékesítette a fedezett FVTOCI kötvényportfólió jelentős részét, ezzel párhuzamosan receiver kamat swapokat kötött a meglévő MIRS fedezeti ügyletekkel szemben a hitelkockázati spreadre való érzékenység mérséklésére.

Az általános hozamemelkedés mellett az ALM operáció a lejáratú értékpapírokat, valamint a mérleg szinten keletkezett többletforrásokat elsősorban MNB 1 hetes betétbe illetve 4%-os preferenciális betétbe helyezte ki a kamatemelésre várakozva, valamint rövidlejáratú fix kamatozású értékpapír vásárlásra fordította, ezzel biztosítva a nettó kamatjövedelem érzékenységi, valamint a szavatoló tőke arányos kamatkockázati limiteknek való egyidejű megfelelést. A hozamemelkedés miatt az Eszköz-forrás menedzsment továbbra is törekedett az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott portfólió fokozatos növelésére, mely árfolyamkockázat nélkül járult hozzá a kamatbevételek növeléséhez. Az MNB kihelyezések és az állampapírvásárlások mellett az MTB törekedett diverzifikációra a magas hitelminőségű, államilag garantált banki kötvények (MFB, EXIM) segítségével, melyek a nyomott állampapír hozamokhoz képest jellemzően 30-50 bp többlethozam mellett voltak elérhetőek.

Az emelkedő hozamok és az asset-swap pozíció zárásának hatására a fedezetlen kötvényportfólió egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt szegmensén realizálatlan negatív átértékelési különbözet keletkezett, azonban ezt többszörösen ellensúlyozta a HTM és AFS kötvényportfólión, valamint az MNB kihelyezéseken realizált kamatbevétel. Ennek az elsődleges oka az, hogy az MNB fedezett hitelportfólióból vásárolt állampapírok HTM portfólióba kerültek, valamint az FVTOCI értékpapír állomány durációjára is alacsony, így ezen az átértékelési különbözet mértéke a kamatbevételhez képest jelentősen alacsonyabb. Ezzel párhuzamosan mérleg szinten is pozitív hatást gyakorolt a várható jövedelmezőségre a hozamemelkedés (változó kamatozású hitelportfólió átárazódása).

#### 4.1.2 Termékfejlesztés és -menedzsment

Az elmúlt év több termék értékesítése kapcsán is sikeresnek bizonyult, amiben a központi és régiós értékesítés támogatás, az év közben futtatott kampányok is a régiók segítségére voltak.

- Az év fókuszai továbbra is a lakossági hitelezésben a személyi kölcsön, jelzálog-, babaváró hitel, illetve ezek partneri aktivitásai, ugyanakkor továbbra is hangsúlyt kapott a mikroállamháti és MFB hitelezés, vagy a fogyasztási hitelek kapcsán a hitelkeretek darab és volumen növekedése.
- Passzív oldalon mind a lakossági, mind a mikro számlanyitás szerepelt a KPI-ok között, másrészt továbbra is ösztönzésre került a megtakarítási állomány, az állampapír növekedés, de egyre nagyobb szerepet kapott a sikeres tervteljesítésben a befektetési alapok értékesítése is.
- Harmadik feles értékesítési tevékenységben az Önkéntes Nyugdíjpénztár, a Prémium Egészségpénztár, a Fundamenta LTP szerződések szerepeltek, illetve még terv nélkül, de megjelent az MKB SZÉP Kártya termék is
- Kimagasló növekedést mutatott a megtakarítási oldalt is erősítő Prémium Banking üzletág, amelynek állományi növekedése töretlen és közel megtízszerezte az előző évi eredményét.

#### *Lakossági termékfejlesztés*

A lakossági hitelezésben a 2021-es év első negyedéve az **Otthonteremtési Program** módosításainak implementálásával és az otthonfelújítási termék bevezetésével telt.

A piacon elsők között a Takarékbank vezette be a minősített fogyasztóbarát személyi kölcsönt, melynek online ágát mind a meglévő, mind az új ügyfelek részére biztosította az év során.

A piaci igényekhez igazodva jelzáloghitelek kapcsán is bevezetésre került a 15 és 20 éves kamatperiódusú „végig fix” termék, először a piaci kamatozású, majd a minősített fogyasztóbarát termék körben is.

Elkezdődött a Magyar Bankholding tagbankjai szintjén az egységes árazási folyamat és szabályrendszer kialakítása. Ennek keretében elsőként a személyi kölcsön termékekre bevezetésre került a Magyar Bankholding szintű egységes árazási struktúra.

2021 harmadik negyedévében elsők között a Takarékbank vezette be a **Zöld Otthon Programot**, amellyel az új lakás vásárlási és építési céllal érkező ügyféligényeket tudja kedvező kamatozású támogatott hitellel kiszolgálni.

A moratórium II. zárásával és meghosszabbításával kapcsolatos feladatok az egész év során meghatározóak voltak.

A 2021-es év végén megjelenő „**Kamatstop**” bevezetésének első lépését a Takarékbank 2021. december 31-vel elindította.

Tovább bővült a Bank speciális célszegmensek számára kialakított termékportfóliója. A digitálisan affinis, környezetvédelmet fontosnak tartó ügyfelek számára került kialakításra a Takarékbank Fenntartható Lakossági Bankszámla.

A számlához több digitális szolgáltatás kapcsolódik, illetve a Takarékbank az Országos Magyar Méhészeti Egyesülettel közös "Tehetsz méh többet" együttműködés keretében - az ügyfelek a számlához igényelhető újrahasznosított anyagból készült „zöld” bankkártyával történő vásárlásai után - a fenntarthatóságot, a méhek megmentését támogatja.

A bankkártya termékek vonatkozásában 2021-ben lezárult az ügyfeleknél lévő, többségében elavult típusú **bankkártyák cseréje**. A bankkártyák cseréjének következtében a Bank kártyaállományának jelentős része VISA márka alatt került kibocsátásra. A bankkártyák cseréjét a Bank kártyaaktiválási és használatösztönző kampányokkal egyaránt támogatta.

A Visa-val létrejött megállapodás keretében a Bank egyedi, kizárólag a Takarékbanknál igényelhető, Visa Olimpiai Játékok Tokyo 2020 témájú bankkártyát bocsátott ki 2021-ben. A Visa az Olimpiai Játékok nemzetközi partnere. A Magyarországon egyedülálló kártyán a helyszínhez, Japánhoz kapcsolódó témák jelennek meg. A vésett és dombornyomott betéti kártyákat lakossági és vállalati ügyfelek is igényelhetik.

A digitális szolgáltatásokat bővítette, hogy a VISA termékek után elindult a Mastercard típusú bankkártyákhoz kapcsolódó Apple Pay szolgáltatás is.

A privát banki ügyfelek számára elindult az exkluzív, széleskörű prémium szolgáltatáscsomagot tartalmazó Mastercard World Elite metál - azaz fém kártyatesttel bíró - bankkártya kibocsátása.

A Magyar Postával kötött stratégiai együttműködés keretében elindult az ügyfelek igényeihez jobban alkalmazkodó számlacsomagok értékesítése a Magyar Posta értékesítési hálózatában.

2021 első felében komoly hangsúlyt helyezett a Bank a megtakarítási állomány növelésére, amelyet új termékbevezetésekkel és termék akciókkal is támogatott. Különösen sikeresnek mondható a nyeresébetét kapcsán meghirdetett akció.

2021-ben elindult a jogelőd takarékszövetkezeti lakossági számla portfólió termékconsolidációja a szerződések kétoldalú módosításával. A konszolidáció célja egyrészt a termékpaletta egységesítése, másrészt az ügyfelek elégedettségének növelése: a Takarékbank meglévő ügyfelei részére az egyes ügyfélszegmensek speciális igényeire jobban reflektáló számlacsomagokat ajánlott a korábbi takarékszövetkezeti termékek helyett. A számlacsomagváltásokat, az ügyfelek bankfiókban történő kiszolgálását nehezítette a pandémiás helyzet.

Az infláció okozta kiadások növekedésének kompenzálására a Bank élt a jogszabály biztosította lehetőséggel és a 2021. évi fogyasztói árindex mértékével megemelte a lakossági számla- és bankkártya termékek díjait.

### **Vállalati termékfejlesztés**

2021-ben az elsődleges fókusz a gazdaság újraindítását segítő termékeken, a pandémia hatásait enyhítő intézkedéseken volt.

A Takarékbank bevezette a **Széchenyi Újraindítási Program** hiteleit, és meghatározó szerepet töltött be az értékesítésükben. Az NHP Hajrá! forrás kimerülését követően a Széchenyi Pluszban indított ügyletek sikeresen átforgatásra kerültek a GO! termékcsaládba. A termékek továbbra is lehetővé tették, hogy a nehéz helyzetben lévő vállalkozások gyors segítséggel újraindíthassák működésüket.

A moratórium folytatásának kezelését a Bank a jogszabályoknak megfelelően biztosította, s előkészítette a hosszabbításhoz kapcsolódó feladatokat. A moratórium nyilatkoztatási folyamat megvalósítására és az ügyfelek teljes körű tájékoztatására a Bank komoly hangsúlyt helyezett. Speciális termékcsaládot hozott létre azon ügyfeleknek, akiknek a moratóriumot követően nehézséget okoz az újbóli törlesztési kötelezettség.

A mikro- és kisvállalati ügyfélkör számára 2021-ben bevezetésre került a standard kedvezményt biztosító Kisvállalati Bankszámla+ Egyedi Deviza bankszámla.

A vállalkozói számlanyitások folyamata, dokumentumkezelése egyszerűsítésre került.

A Bank kialakította és bevezette a folyamatát egy előre minősített, fedezet nélküli folyószámlahitelnek, mely új termék elemet jelent a Takarékbankos palettán. A minősített ügyfeleket az értékesítési hálózat kampányszerűen kereste meg, a termék legfőbb értékajánlata a gyors átfutás.

Az elmúlt évek tapasztalata alapján a támogatási szezonra módosításra került a Takarékbank Agrár Támogatás Előfinanszírozó, a VP Komplex valamint a Takarékbank Barázda termék. A felülvizsgálat során bekerültek az új támogatási jogcímek is a lehetőségek közé.

Bevezetésre került a Takarékbank Társasházi hitel, a Fundamentához kapcsolódó megállapodás megújítása is megtörtént.

### **4.1.3 Központi pénzzállítási, pénzforgalmi, bankkártya szolgáltatások**

Az MTB továbbra is ellátja a Takarékbank Csoport egyes központi, szolgáltatási jellegű feladatait, és tartósan felel azokért. Az MPT Security Zrt. az MTB megbízásából végzi a Takarékbank Csoport teljes fiókhálózatát, valamint a Takarékbank közvetítőjeként valutaváltói tevékenységet végző vállalkozások és szerződéses partnerei részére a **készpénzellátást**, kiegészítve a Takarékbank Csoport nem fióki ATM-eszközeinek és mobil bankfiókjainak **készpénztöltésével**. A Takarékbank Csoporton belül a készpénzkiszolgálásban a fióki működések és fiókon belüli partneri együttműködések (Postapontok) kisebb változásokat eredményeztek. A kiszállítási forgalom volumene minimálisan emelkedett az előző 2020-as évhez képest, éves szinten közel 1.279 milliárd forint volt. A pénzzállítások számában kisebb csökkenés volt tapasztalható 2021-ben, éves szinten mintegy 4,2%.

A **bankkártya üzletágban** az MTB a korábban elfogadott stratégia alapján folytatta annak megvalósítását. Az ATM hálózatban tovább folytatódott az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete (korábban: SZHISZ) közreműködésével 2018-ban beszerzett berendezések telepítése, amely nagyban hozzájárul az előregeedett géppark frissítéséhez.

A kártyakibocsátói oldalon az erőforrások nagy részét igénybe vevő, a Takarékbank szponzorációjára történő átállás sikeresen befejeződött. Szintén az év folyamán lezárásra került a Visa márkára történő áttérési folyamat, amelyben több százezer bankkártya volt érintett. Dinamikusan nőtt a megelőző évben bevezetett Apple Pay szolgáltatást igénybe vevő kártyabirtokosok köre is. A törvényi előírásokkal összhangban bevezetésre került az internetes tranzakciók biztonságát szolgáló erős ügyfélhitelesítés.

A Takarékcsoport részéről megkezdődött a felkészülés a Magyar Bankholding által megfogalmazott stratégiai célok megvalósításához.

## 4.2 Üzletirányítás és üzleti támogatás

### 4.2.1 Retail Üzletág

A Retail Üzletág a 2020-as évben átélt pandémiás helyzetet kezelve továbbra is elkötelezett a magasszintű üzleti tevékenység menedzselése iránt, ami az év végi teljesítmény alapján joggal állítható, hogy a vírushelyzet okozta hátráltató tényezők ellenére is sikerült teljes mértékben kihasználni a kitérési pontokat, újabb üzleti lehetőséget keresni a sikeres működés érdekében. A korábbi évben lefolytatott egységesítés mellett az új évben a terület már a fejlesztések, a folyamatok javítási lehetőségeinek keresését, azok fejlesztését célozta meg az üzletág irányítása mellett.

A Takarékbank az évet 781 működő egységgel kezdte, négy különböző kategóriába sorolva a különböző fiók típusokat, év végére – elsődlegesen a nagyvárosi összevonásoknak köszönhetően – hatvan fiókbezárás valósult meg, így 721 egységre csökkent a teljes lefedettség országos viszonylatban. A 721 fiók továbbra is 12 régióba csoportosítva kerül irányításra, átlagosan régióként három területi felosztás mellett, mindegyikhez külön területi vezetői irányítással. A 12 régióhoz lett rendelve a Központi Értékesítés Támogatás csapata, ahol az értékesítés támogatók eltérő felosztási elv mellett elit értékesítési specialistaként támogatják ötletekkel, coachinggal, fejlesztési lehetőségekre való iránymutatással a régiók munkáját, illetve ellátják a Retail terület képviselőit más társterületek irányába többek között az operáció, a kabinet, vagy éppen a belső ellenőrzés felé.

A továbbra is fennálló moratórium okozta kiesés még inkább azon termékek fókuszát célozta meg az új hitelkihelyezés mellett, amelyek kamat-, vagy jutalékbevételei lehetőséget teremtenek a bank számára, illetve egyben elsődleges forrásai a banknak. Az akvizíció fókuszába a célhoz erősebben köthető pénzforgalmat generáló számlatermékek és lekötött, valamint nyeresémbetét termékek kerültek, mind a meglévő ügyfelek irányába keresztértékesítés, mind a külső akvizíciók vonatkozásában.

2021 év végén a Retail üzletág által kezelt mikrovállalati és egyéni vállalkozói számlavezetett ügyfelek száma 168 ezer felett volt. Továbbra is 1,2 millió feletti a lakossági ügyfélszámla állománya a banknak, a lakossági betétek 110 milliárdos növekedést mutattak, aminek köszönhetően az évvégi záró állomány 1003 milliárd feletti értéken zárt. A korábban tapasztalt szezonalitással ellentétben a bank lakossági betétállománya az év első felében növekedett köszönhetően az aktív forrás menedzselésnek. A megtakarítási állomány mind az értékpapír számlákon tartott, mind a közvetítésre került állampapírokon, mind a befektetési jegyek esetében nőtt több mint 500 milliárd forinttal. Ezzel összességében a Bank lakossági megtakarítási állománya az év gazdasági nehézségei ellenére növekedni tudott.



Az aktív oldalon a hasonló növekedést a Babaváró hitelkonstrukció alapozta meg. 2021-ben a Babaváró hitel kihelyezés több mint 56 milliárd forintra rúgott. A 2019-ben indult Családtámogatási Program fő eleme esetében 5800 családnak tudott a Bank Babaváró program kapcsán segíteni. A lakásfelújításhoz köthető támogatás mellett a személyi kölcsönrel együtt a fogyasztási hitelek új szerzés volumene 2021-ben 81 milliárd forint felett zárt, ez egy fontos eleme volt a 2021-es év finanszírozásának abból a szempontból, hogy a hangsúlyt a támogatásról az egyszerűbben megfutható fedezetlen hiteltermékre helyezte át a bank az értékesítés fókuszára.

A jelzálog fedezetű, leginkább lakáshitel ügyletek esetében az új szerződések a Babaváró hiteleknel magasabb, hasonló eredményt produkálva 93 milliárd forintot értek el, ezzel a Bank 18 milliárd forinttal növelte az ingatlan fedezet mellett nyújtott hitel állományát. Ezt a volument egészítette ki az év végén piacra lépett Zöld Otthon Program, ami szintén rendelkezett hozzáadott értékkel a fedezetes hitelek volumene kapcsán.

Jelzáloghitelek tekintetében 8,29 %-os nagyságú piacrésze volt a Banknak, ugyanez az adat személyi hitelek kapcsán 5,28%, a babaváró hitelekre vetítve 10,13%, a lakossági betétek százalékos aránya pedig 8,28% a teljes piacon belül. Közel azonos mutatószámok jelennek meg az új szerzések kapcsán is, a jelzáloghitelket kivéve, ahol az új szerzés aránya 2 százalékponttal alacsonyabb szintet ért el.

A Takarékbank jelentős közvetítői/partneri hálózattal rendelkezik - közel 50 közvetítő partner céggel áll a bank szerződésben, köztük az ország legnagyobb ingatlan- és hitelközvetítői hálózataival, - amely révén a bank lakossági hiteltermékei még szélesebb körben elérhetőek az ügyfelek számára. Az értékesítési hálózat részére több mint 200 partneri hitelezésre dedikált bankfiókban biztosított az együttműködés lehetősége. 2021. évben az ügynöki közvetítésű termékpalletta a lakossági jelzáloghitel, személyi kölcsön és babaváró hitel mellett az Otthonfelújítási Kölcsön, a CSOK, valamint a lakossági bankszámla termékekkel bővült.

Emellett a Takarékbank és Magyar Posta között egyedi kiemelt közvetítői megállapodás van érvényben, melynek köszönhetően saját hálózatán kívül további közel 2000 egységben van lehetőség a bank passzív termékeinek értékesítésére.

2021. évben a külső értékesítési csatorna által közel 48 milliárd forint jelzáloghitel, közel 3 milliárd forint személyi kölcsön, valamint 18,7 milliárd forint babaváró hitel került kihelyezésre.

A partneri értékesítés mellett a mobilbankári értékesítési hálózat megerősítésre került, jelenleg Retail régióként 2 fő mobilbankár látja el a tevékenységet. A mobilbankárok elsődleges fókuszára a lakossági hiteltermékek értékesítése, mindemellett a mobilbankárok részt vettek az MFB Újrindítási gyorskölcsön értékesítésében is. 2021. évben a mobilbankárok összesen közel 5 milliárd forint lakossági hitel befogadással járultak hozzá a fiókhálózat teljesítményéhez.

A 2021-es évben elsődlegesen az új Flotta partnerek akvizíciója került fókuszba, így a flotta kiszolgálás jelenleg több, mint 600 szerződött partner 89 000 főt meghaladó munkavállalója részére biztosít kedvezményes szolgáltatáscsomagot. A flotta szerződött partnerek száma folyamatosan növekedett az év folyamán, jelentősen hozzájárulva az üzletágak közötti hatékony együttműködéshez, szinergiák kihasználásához.

A közvetítőkön keresztüli valutaváltás által a magyarországi pénzváltó ügynöki piac jelentős részét lefedi a Takarékbank. A bank 2021 végén 89 valutaváltó közvetítő partnerrel, országosan 190 telephelyen biztosít lehetőséget valutaváltásra. A prudenciális működés további erősítése érdekében további vizsgálati módszerek kerültek bevezetésre elsősorban a pénzmosás-gyanús esetek felismerése és bejelentése vonatkozásában. Az üzletági tevékenységből MTB Treasury oldalon a kereskedésből éves szinten – 179 millió forint bevétel realizálódik, míg Takarékbank oldalról a fix díj bevételek éves szinten – 221 millió forint további bevételt jelentenek.

A Takarékbank MFB Pont programban folytatott forrás kihelyezését 2021. évben két tényező befolyásolta jelentősen. Az egyik a világ- és a hazai gazdaságot egyaránt visszavetítő pandémia, a másik az, hogy 2021. volt a forráskihelyezési ciklus utolsó éve.

A pandémia miatt, annak kezelésére az MFB Zrt. 2021. márciusban bevezette az Újraindítási Gyorskölcsön hitelprogramot, amit az év során többször módosított a gazdaság szereplőinek igényeihez igazodva. Az évközi bevezetés miatt Bankunk külön kapott tervet ennek a terméknek az értékesítésére, amit 93,8%-os szinten (30 milliárd forint) teljesített.

A forráskihelyezési ciklus vége azt eredményezte, hogy az értékesíthető termékek köre a korábbiakhoz képest jelentősen leszűkült. Az évközben bevezetett Gyorskölcsön mellett három vállalati, vállalkozói és 2021 májusig egy lakossági programban volt lehetőség igénylés beadására. Ezen termékek 2021-ben beadott igénylései, szerződésai, valamint a korábbi termékek, szerződésai szerint ezévre áthúzódó részfolyósításaiból 28,1 milliárd forintot valósított meg a bank.

Az összességében elért 58,1 milliárd forintos folyósítás több, mint 20%-kal haladta meg 2020. évi eredményt.

Ezzel a teljesítménnyel kiegészülve a Takarékbank folyósítása a program 2016-os indulása óta 240 milliárd forint, míg kezelt hitelállománya 2021. december 31-én 187 milliárd forint volt.

A Takarékbank Retail Üzletága által végzett mikrovállalati értékesítési tevékenységére is rányomta bélyegét a gazdasági visszaesés.

Bár az üzletág passzív termék (számlanyitási) tervét közel 9000 db új számlával 100% felett teljesítette a termékkonszolidáció, portfólió tisztítás miatt a számlaállomány záró száma alacsonyabb szinten alakult, mint 2020-ban.

A hitel termék értékesítésében a legnagyobb volument továbbra is a KAVOSZ Zrt. kamattámogatott rövid futamidejű, folyószámla és forgóeszköz típusú hitelei képviselték.

A Széchenyi Kártya gazdaságélénkítő (GO majd később az Újraindítási) folyószámla és forgóeszköz hiteleiből több, mint 5 000 szerződés alapján közel 120 milliárd forint hitelt folyósított a Bank. A nem agrár ügyfelek számára kihelyezett hitelállomány 16%-a (24,5 milliárd forint) került beruházási céllal kihelyezésre. A reaktivált Széchenyi Kártya Klasszik folyószámla termék esetében 14,4 milliárd forintnyi keretösszegben került korábbi szerződés meghosszabbításra vagy történt folyósítás új igénylés alapján.

Ezzel a Bank megőrizte piacvezető szerepét a Széchenyi termékkörben, 37%-os piaci részesedéssel. A teljes mikrovállalati portfólió tekintetében az üzletág záró hitelállománya, tőkekintlévőség szerint 59,3 milliárd forint. A mikrovállalati ügyfélkör által elhelyezett megtakarítási állomány 362,7 milliárd forint volt.

A Prémium Banking tevékenység sokkal hangsúlyosabb szerepet kapott a 2021-es évben, mint a korábbiakban. Megduplázódott azon fiókok száma, ahol dedikáltan prémium ügyintéző tud az ügyfelek rendelkezésére állni, illetve a prémium számlavezetett ügyfelek száma is dinamikusan növekedett, aminek köszönhetően a szegmens által kezelt portfólió is sokkal nagyobb volumennel van jelen a piacon, mint az a korábbi években tapasztalható volt.

A Call Center 2020-ban 561 ezer, 2021-ben 4%-kal kevesebb, 539 ezer bejövő hívást kezelt a telefonos csatornán. A terület 2021. évben 8.141 db videobank hívást fogadott. 2021 első negyedévben bevezetésre került a Videobank csatornán az online end to end folyamattal igényelhető személyi kölcsön. 2021 második negyedévében bevezetésre került valamennyi NetBank szolgáltatással rendelkező ügyfél számára a csökkentett jogosultsággal biztosított TeleBank szolgáltatás.

Ennek bevezetésével a telefonon keresztül történő internetes banki rendszerhez tartozó ügyfél jelszó igénylés vagy módosítás kizárólag szigorú ügyfél hitelesítést követően végezhető el, amely a gyakorlatban telefonos azonosító használatával és PIN kódos hitelesítéssel valósul meg. 2021 harmadik negyedév során a központilag bevezetett napi limitkezelés okán a terület egy új –egyedi napi limitemelés – funkciót vett fel, amelyet mind a teljeskörű telebank szolgáltatással, mind a második negyedévben bevezetett korlátozott funkcióval ellátott telebank szolgáltatással elérhetővé vált. 2021.10.31-ei nappal a jogelőd Takarékszövetkezeti Bank központi telefonszáma véglegesen kivezetésre került.

A Videobank csatornán az utolsó negyedév során bevezetésre került a regisztráció lehetősége, amelynek segítségével az ügyfelek újbóli hívást tudnak kezdeményezni újabb adatrögzítési kötelezettség nélkül. A negyedik negyedévben a Call Center a bankkártya reklamáció iTiner rendszerben történő felvételének bevezetésével egyidejűleg vállalta, hogy – az eddigi gyakorlattól eltérően – minden jogelőd ügyféltől felveszi a kártyareklamációt.

#### **4.2.2 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 Takarékbank, 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 13 000 ügyfélkapcsolattal rendelkezik. Az általa kezelt hitelportfólió 2021. év végén elérte a 920 milliárd forintot. Ezen felül további 98,6 milliárd forintos állományt kezel az MNB Növekedési Kötvényprogramja keretében jegyzett kötvényekben.

Mindeközben a betétállomány bővülése is dinamikus volt, így 2021. végére az összege megközelítette a 850 milliárd forintot.

Az üzletág – meghaladva a 2020-ban elért növekedés mértékét– a 2021-ben vállalati hitelek állományában 16,7%-os, míg a vállalati betétek tekintetében 10,5%-os mértékű bővülést ért el.

Az üzletág a nagyvállalati hitelezési tevékenység esetében 2020-as évet követően 2021-ben is jelentős mértékben tudta növelni a hitelállományát az állami és hazai magántulajdonban lévő nagyvállalatok hitelezésében, amiben jelentős szerepet játszott az, hogy Növekedési Kötvények piacán lévő üzleti aktivitást a 2020-as évi 8%-ot meghaladó piaci részesedést 2021-ben 13%-ot meghaladó mértékre növelte.

Az erőteljes akvizíciós tevékenységnek köszönhetően a számlavezetésben és a vállalati betéti piacon betöltött banki pozíciókat is jelentősen, a 2020. évi betéti záróállományt közel 20%-os mértékkel erősítve bővítette. A hitelezési tevékenység során kiemelt jelentősége volt a garantor szervezetek által meghirdetett krízisgarancia termékeknek, amely a bővülésre tőkekímélő megoldást biztosított.

A projektfinanszírozási terület banki szinten is kiemelkedő, 19,5%-os mértéket meghaladó bővülést hajtott végre 2021-ben a hitelállományában. A finanszírozott ingatlanprojektek száma és volumene is növekedett, a terület számos új ügylet finanszírozását indította el. A Covid-19 okozta sokk továbbra is sok bizonytalanságot és kockázatot jelent az ingatlanprojektek megítélésében. Az elmúlt évi tapasztalatok azonban erős keresleti oldalt mutatnak mind a társasház projektek, mind pedig a cash flow-val rendelkező kereskedelmi ingatlanok (iroda, raktárcsarnok, retail) tekintetében.

A társasházi lakások iránti kereslet töretlen, a cash flow alapú projektek esetében a beérkező bérleti díj bevételek nem, vagy csak minimális visszaesést mutatnak. A kivitelezések finanszírozásában a legnagyobb kockázatot az építőanyag árak folyamatos emelkedése és a szűk építési kapacitások miatt elhúzódó kivitelezési időszakok jelentik. A szálloda finanszírozást 2021-ben elsődlegesen a meglévő hotelportfolió kezelése, NHP Hajrá! keretében történő refinanszírozása és egyes ingatlanok felújítására adott támogatott hitelek menedzselése jellemezte, készülve az újra nyitás időszakára. Erősítettünk az energetika területén is: több naperőmű és geotermikus erőmű projekt megvalósulásához nyújtott hitelt a terület.

A Takarékbank továbbra is erős pozícióval rendelkezik a kis- és középvállalati szegmensben. A Covid-19 okozta visszaesés ellensúlyozására meghirdetett gazdaságélénkítő programokban 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 a program 2021.09.30-i zárásakor 14%-os piaci részesedést ért el. A finanszírozott ügyletek kiemelkedő hányadát a beruházások finanszírozása jelentette, ezen kívül jelentős mértékben képviseltek az átmeneti fizetési nehézségek áthidalására nyújtott forgóeszköz- és likviditási hitelek is.

A KKV-k körében is népszerű, KAVOSZ által biztosított Széchenyi Kártya hitelcsalád termékeiben banki szinten 198,1 milliárd forint összegű új kihelyezés történt 2021-ben, amihez a KKV üzletág is jelentős mértékben járult hozzá. A 2021. évi kihelyezések alapján a Takarékbank piaci részesedése a megújult Széchenyi Kártya hitelcsaládban 21%-ra emelkedett. A Széchenyi Kártya hitelcsalád termékeinek forgalmazása 2022. első félévében is az üzletág egyik fő fókusza.

Az egyetemi modellváltás keretében újonnan létrejött alapítványok és az általuk fenntartott egyetemek ügyfélakvizíciójában jelentős sikereket ért el a KKV szakterület. Több nagy, neves egyetem, illetve azt fenntartó alapítvány számlavezetését nyerte el az üzletág, amely több 10 milliárdos nagyságrendű betétállományt jelentett és jelentős számlaforgalmat generált.

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. és az AVHGA által nyújtott tőkekímélő 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.

2021-ben több sikeres akvizíciónak köszönhetően év végére 1195 település önkormányzatának és azok tagintézményeinek (alapfokú oktatási intézmények, óvodák, bölcsődék, stb.) számlavezetését végzi a terület. A számlavezetett önkormányzatok számát tekintve a Takarékbank piaci részesedése továbbra is 37%. A folyószámlához kapcsolódó éven belüli hitelek esetében a Bank részaránya a forgalomnak megfelelő 13,9%. 2021. év végére az előző évet is meghaladó, jelentős, 18%-os bővülés mellett az önkormányzati betétállomány 147 milliárd forint volt, a közvetlen önkormányzati hitelállomány - önkormányzati cégek nélkül – megközelítette a 11 milliárd forintot.

A Takarékbank kiemelt üzleti célja a forgalomarányos piaci részesedés dinamikus növelése, melyet a meglévő ügyfélkör kiszolgálásában felhalmozott tapasztalatra, tudásra, valamint technikai megoldásra építve a nagyobb községek, városi önkormányzatok számlavezetésének akvizíciójával kíván elérni. Éven túli hitelállományi részesedését az önkormányzati szektoron belül a nem számlavezetett partnerek hitelezésével növeli a Bank.

### 4.2.3 Agrár Üzletág

A Takarékbank önálló agrár üzletágát a Takarékbank Agrárcentrumok képviselik országsszerte több mint 40 lokációban 6 régióba szerveződve. A hazai közel 90 ezer árutermelő (legalább 4 hektárt elérő) gazdaságból több mint 20 ezer a Takarékbanknál vezeti számláját, a kistermelőktől a legnagyobb gazdaságokig bezárólag. Az üzletág működésének célja továbbra is, hogy magasabb szinten képviselje az agrár ügyfelek kiszolgálását. A kiszolgálási modellben egyedi más bankokhoz képest, 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 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 Bank a közvetlen ügyfélkapcsolatok megerősítése és új ügyfelek megszerzése érdekében az ügyfelek számára rendszeres regionális agrártalálkozókat 2021-ben is – az érvényben lévő pandémiás szabályok betartása mellett – megtartotta. A Bank agrár üzletága folyamatosan fenntartja, erősíti nyilvános szakmai megjelenéseit, amelynek fórumai 2021-ben elsősorban az alábbiak voltak:

- szakmai konferenciákon történő részvétel, szakcikkek és interjúk publikálása;
- megjelent az Agrárláz 2021 évkönyv, amely részletesen bemutatja a világgpiaci tendenciákat, és hazai termékpálya elemzéseket tartalmaz;
- rendszeresen publikálta a Takarékbank Barázda agrár hírlevelet, amelyben az ügyfelek kéthavonta kaptak tájékoztatást a mezőgazdasági aktualitásokról és finanszírozási lehetőségekről;
- folytatta a 2020-ban indított negyedéves gyakoriságú AgrárTrend Index mérését és közzétételét, amely agrár- és élelmiszeripari bizalmi mutatóként szolgálva hónapokkal a statisztikai adatok megjelenése előtt képes jelezni, hogy merre tart egy adott termékpálya.

A Takarékbank továbbra is jelentős finanszírozási partnere a mezőgazdasági és élelmiszeripari vállalkozásoknak, összesített és termékszintű bontásban az éves aktivitás néhány aspektusa az alábbiak szerint alakult:

- 2021-ben több mint 20 milliárd forinttal nőtt az üzletágban kezelt hitelállomány, év végére meghaladva a 225 milliárd forint mérleg szerinti kitettséget. Ezen túl leányvállalatokkal is közös sikereket ért el az üzletág. A Takarékbank az agrár eszközfinanszírozási piacon a negyedik helyről a harmadikra lépett elő, részben az Agrárcentrumok hathatós segítségével.
- A növekedés nem korlátozódott üzemméret szerinti szegmensekre; a kis-, közép, nagyüzemi- és kiemelt élelmiszeripari ügyfélkört egyaránt érintette.
- A folyószámla- és keretjellelű hitelek állománya 15%-kal nőtt; ezen belül az Agrár Széchenyi Kártya leszerződött állomány 13%-kal emelkedett. A Takarékbank az ASZK piacon továbbra is piacvezető, közel 70%-os részesedéssel.
- A Bank ugyancsak számottevő, mintegy 10%-os növekedést ért el az agrár- és az élelmiszeripari ügyfelek beruházásait finanszírozó hiteleknél.

#### 4.2.4 Treasury és Befektetési Szolgáltatások

##### *Treasury*

A 2021-es év az MNB kamatemelési ciklusának elindulása, és főleg az év második felében meglóduló állampapír hozamok miatt volt emlékezetes a Treasury kereskedési terület számára. A főbb árfolyammozgások adta piaci lehetőségeket a terület alapvetően jól használta ki az év során, és üzletileg eredményes évet zárt a kockázati kitettségek folyamatos alacsony tartása mellett.

Az MTB Treasury kereskedési területe 2021-ban az állampapírpiacon továbbra is az **egyik legnagyobb forgalmú Elsődleges Forgalmazó (PD)** 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 az MTB a **másodlagos állampapír piacon is rendkívül aktív** volt. Az folyamatos hozamemelkedéssel jellemezhető 2021-es évben a terület jól érezte az alapvető piaci irányokat, így összességében rendkívül eredményes évet zárt.

Az ALM terület igényeit a Treasury kereskedési terület egész évben magas minőségben teljesítette a kötvény és kamatderivátiva termékekben.

A saját számlás kereskedés mellett forgalmazóként részt vett a Takarékbank Jelzálogbank Nyrt. jelzálogpapír kibocsátásaiban, egyéb pénzügyi intézmények illetve vállalatok kötvénykibocsátásaiban, és folyamatosan árjegyzői tevékenységet végzett a Budapesti Értéktőzsdén a jelzálogpapírokban és vállalati kötvényekben.

Az operatív likviditáskezelés és Money Market trading tevékenységet az MNB kamatemelési ciklusának elindulása, s főleg annak nem várt intenzitása szintén kihívások elé állította a 2021-es évben, azonban a változó körülményekhez a terület megfelelően alkalmazkodott. Az MTB az ügyfélpozíciókból fakadó rövid távú kamatpozíciókat jól menedzselte, és a monetáris politikai eszköztárból fakadó üzleti lehetőségeket is lehetőségeihez mérten jól kihasználta.

A devizapiacon a Treasury kereskedési terület leginkább forint keresztekben volt aktív, mivel az ügyfélforgalom nagy része is ezekben a devizapárokból realizálódik.

A terület alapvetően rövid távú spot pozíciókat vállalva illetve aktívabb, kezdeményezőbb opciós portfóliómenedzselésre törekedve egy szinte egész évben oldalazó piacon szintén eredményes évet zárt. A jövedelmezőség mellett továbbra is törekedett az intézményi ügyfelek és a sales területek magas szintű kiszolgálására is.

Az év folyamán a Treasury terület továbbra is aktív szerepet vállalt a különböző termékfejlesztési és átalakítási projekteken.

A 2021-es évben az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a lakossági állampapírok állományi jutalékait ugyan nem csökkentette, de a korábban kialakult alacsony szinteket fizette ki továbbra is, amely továbbra is a lakossági állampapírállomány folyamatos növelésére ösztönzi a forgalmazókat.

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

Az ügynöki kiszolgálás az év folyamán bővült, és az így becsatornázott ügyfelek érdeklődése főleg a külföldi részvények (Takarék Trader), illetve a deviza határidős ügyletek felé terelődtek.

A vállalati ügyfelek irányából az államkötvények kereslete szinte megszűnt a nagyon alacsony piaci hozamok és a beruházások megindulásával csökkenő likvid eszközök miatt. A befektetési jegyek iránt való érdeklődés stagnált a díjazás, valamint a piaci bizonytalanság miatt.

Az MTB közreműködésével létrejövő vállalati kötvénykibocsátásokhoz kapcsolódóan több nagy volumenű kamatcsere ügyletet kötött a treasury sales a 2021-es évben.

A kamatemelési ciklusnak köszönhetően kiemelkedő érdeklődés volt az egyedi betétlekötések iránt, valamint a volatilisá váló forint árfolyam miatt megnövekedett az érdeklődés a deviza kockázat fedezeti ügyletek iránt is.

A 2021-es év során több Alapítványt sikerült akvirálni, értékpapírszámla nyitás után számos nagyszegű egyedi állampapír ügyletet bonyolított az üzletág.

### ***Befektetési Szolgáltatások***

Az év során az MTB sikeresen megőrizte az **ország egyik legnagyobb értékpapír forgalmazó hálózatának** pozícióját. 2021 év végével 593 Takarékbanki fiókban voltak elérhetők az értékpapír ügyletek (annak ellenére, hogy a fiókok száma a 2018. év végéhez képest közel 30%-kal csökkent a fiókracionalizációs folyamatok eredményeképp). A Takarékbanki közvetítői hálózat mellett további 36 integráción kívüli, gazdasági társaságok és bankok által üzemeltetett fiókban zajlik értékpapír ügynöki tevékenység.

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

A befektetési szolgáltatási stratégia mentén haladva több jelentős projekt, feladat is megvalósult. A megtett intézkedések, továbbá a pozitív gazdasági hírek hatására állománynövekedést sikerült elérni.

- A termékkör az MKB-Pannónia és Budapest Alapkezelő Befektetési Alapjaival bővült, melyek bármely szegmensbe sorolható ügyfél számára ideális megtakarítási formák lehetnek.

- Több új, a Diófa Alapkezelő által bevezetett Befektetési Alapok letétkezelését kezdte meg az MTB 2021 során.
- Bevezetésre került egy új online kalkulátor, amely segítségével az ügyfelek gyors kalkuláció segítségével tudják vizsgálni a befektetéseik közötti váltás esetén azok költségeit és előnyeit.
- A hálózat 1 új gazdasági társaság függő ügynök beléptetésével bővült.

Az elsősorban lakossági állampapírokban, illetve befektetési alapokban kezelt ügyfélvagyon 2021 végére meghaladta a 900 milliárd forintot, amelyet évről évre történő állomány- és számlanövekedéssel ért el az MTB.

#### 4.2.5 Jelzáloglevél- és kötvénykibocsátás

2021-ben a TakarékJelzálogbank Nyrt. tizenkét nyilvános aukció keretében 24,5 milliárd forint össznévértékben bocsátott ki jelzálogleveleket. Ugyanebben az időszakban fedezetlen kötvénykibocsátásra nem került sor. A hazai jelzáloglevél piac működését 2021-ben jelentősen befolyásolta az MNB által 2021. augusztus 2-án elindított, 200 milliárd forint keretösszegű Zöld Jelzáloglevél Vásárlási Program. Mivel 2020. november közepén az MNB lezárta a jelzáloglevél vásárlási program II. keretében történő elsődleges piaci vásárlásait és jelezte szándékát a zöld jelzáloglevél vásárlási program jövőbeli beindítására, a teljes hazai jelzáloglevél kibocsátási piac aktivitása - a biztos befektetők hiányában –átmenetileg jelentősen visszaesett, s csak az MNB zöld vásárlási program meghirdetése után éledt újra.

A TakarékJelzálogbank Nyrt. mindezek ellenére folytatta meghirdetett kibocsátási stratégiáját és gyakorlatilag havonta szervezett aukciót: a 2026-os, a 2031-es, a 2036-os lejáratú jelzálogleveleit ajánlotta fel a befektetőknek. Az aukciókon viszonylag kisebb volumeneket hirdetett meg a hozamfelárlás csökkentése és stabilizálása céljából.

2021 októberében a TakarékJelzálogbank – teljesítve az MNB zöld jelzáloglevél program összes feltételét - kibocsátotta az első zöld jelzáloglevelét, a 2027-es lejáratú TZJ27NF1 kódút, amelyből 5 milliárd forintnyit értékesített. Az MNB vásárlásának köszönhetően a 6 éves eredeti futamidejű fix, 3,5%-os kuponú papír átlaghozama 3,58% lett, ami 15 bázispontos felárlat jelentett a hasonló futamidejű állampapírhoz képest.

Az MNB zöld jelzáloglevél vásárlási programján kívül a TakarékJelzálogbank részt vesz az MNB jelzáloglevél megújítási programjában is. Az MNB Monetáris Tanácsának 2021. július 6-i döntése alapján a piaci stabilitás megőrzése és a megújítási kockázatok csökkentése érdekében jelzálogleveleket vásárol a tulajdonában lévő, 12 hónapon belül lejáratú jelzáloglevelek (Megújítható jelzáloglevelek) megújítása céljából. 2021 novemberében ennek keretében a TakarékJelzálogbank meghirdette a TJ26NF02 sorozat második részletét, s összesen 7 milliárd forintnyit hozott forgalomba.

A fentiek eredményeként az egyes negyedekben rendre 4,5 milliárd forint, 6 milliárd forint, 2 milliárd forint és 12 milliárd forint névértékű jelzáloglevél került kibocsátásra a TakarékJelzálogbank által. 2021-ben már kizárólag fix kamatozású jelzáloglevelek kerültek kibocsátásra.

2021 során a TakarékJelzálogbank 500 ezer euró névértékű visszavásárlási tranzakciót hajtott végre az euróban denominált FJ22ZF01 jelű jelzáloglevél sorozatból. 2021-ben egyetlen sorozat járt le: a közel 21 milliárdos FJ21NF01 fix kamatozású sorozat. A fenti tranzakciók következtében a 2021. év végén a Kibocsátó által kibocsátott, forgalomban lévő jelzálogleveleinek össznévértéke (forintra átszámítva) 323 milliárd forint volt.



A Jelzálogbank a Jht. és a banki fedezet-nyilvántartási szabályzat előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését, illetve a jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezetté nyilvánítás feltételeinek meglétét.

A Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2021. december 31-én 447,1 milliárd forint volt, amely 2020. december 31-hez (383,1 milliárd forint) képest 16,7%-os növekedést jelent a refinanszírozási hitelállomány dinamikus bővülése eredményeként. A rendes fedezetek bővülése és a mérsékelt nettó jelzáloglevélvel kibocsátás együttesen járultak ahhoz, hogy 2021. III. és IV. negyedévének végén is nulla volt a pótfedezetbe vont eszközök állománya.

2021. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 335,6 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 304,8 milliárd forint volt, így a rendes fedezetek jelenértéke a még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékének 110,09%-át tette ki. A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 108,00%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 211,89% volt 2021. december 31-én.

#### **4.2.6 Informatikai és egyéb innováció, kutatás-fejlesztés a Takarék Csoportban**

2021-ben folytatódott az Azonnali Fizetési Rendszert (továbbiakban: AFR) fejlesztése, a jogszabályi fejlesztéseken túli üzleti funkciókkal (pl: Request to pay). Ezen túl menően a Takarék Csoport az év folyamán több új rendszert vezetett be úgy, mint AML rendszert(SAS), valamint az Itinerary folyamatát támogató és a Dokutár dokumentum kezelő rendszereket. Az során a korábbi fejlesztési terveinek a Magyar Bankholding IT stratégiájával összehangolva módosítottuk, így az új mobilapp bevezetése helyett a már működő mobilapp redesign-ja valósult meg. Az új mobilapp bevezetését követő felhasználói visszajelzések pozitívak voltak.

2021-ben a Takarék Csoport IT technológiai fókuszja a hatékonyságnövelés és a modernizáció irányába fordult, több számos olyan projekt indult el, amely ezen törekvéseit támogatja, pl: egyedi automatikus értékbecslő rendszer (AVM) bevezetése, vagy az új befektetési szolgáltatást támogató mobilapp (Mywealth) tervezése és bevezetése.

2021-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 tavalyi év során a robotizáció által támogatott folyamat támogató megoldások térnyerése folytatódott, melynek segítségével a bank képessé vált az operációs feladatok hatékonyságának javítására.

A pandémiás vészhelyzetben tovább folytatódott a távmunkavégzést támogató fejlesztések: a videokonferencia eszközök, illetve a távmunkát biztosító bővítése.

## 5 A Takarékcsoport kockázati szabályozása és kitétsége

A Takarékcsoport a kockázati kontroll és a kockázatkezelési tevékenységét a Kockázati Stratégiában lefektetett alapelvek mentén végezte, a jogszabályi előírásoknak 2021-ben is folyamatosan megfelelt.

### 5.1 Kockázatkezelési és szabályozási feladatok

A Takarékcsoportban folytatódott az aktív szabályozói, folyamatszervezői munka. Az integrációs szervezet-átalakítás, a Magyar Bankholding Zrt. által kiadott szabályzatoknak való megfelelés, azok implementálása, továbbá a folyamatok egységesítése érdekében – valamint a kialakult veszélyhelyzettel kapcsolatos és az új gazdasági körülményekhez történő alkalmazkodást és a fizetési moratórium megszűnését követő időszakra történő felkészülést biztosító – új, illetve módosított szabályzatok, eljárásrendek és folyamatok kerültek kialakításra.

A kockázatkezelési szabályozás keretében 2021. évre kiemelendők voltak:

- Megtörtént a **Kockázati Politika** teljeskörű felülvizsgálata, az MBH Kockázati Politikával való összhang megteremtése, az egyes kockázatkezelési (piaci, likviditási, működési, stb.) szabályok felülvizsgálata, valamint a jogszabályi változások-, belső szabályzatok változásainak megjelenítése (pl. átstrukturálás), külső és belső auditok által megfogalmazott intézkedések megvalósítása (pl. hitelezési limit szabályok változása).
- Kiemelt szabályzatként az új szabályozási rendnek megfelelően került kiadásra a **Monitoring Szabályzat**, mely alanyi hatálya kiterjed a Takarékcsoport Faktorház Zrt-re és a Takarékcsoport Lízing Zrt-re is. A társaságok specialitásai mellékletként bekerültek a szabályzatba.
- Új szabályzatként kialakításra és elfogadásra került az **NPL Stratégia és végrehajtási terv készítésére vonatkozó Szabályzat**. A szabályzat meghatározza az MTB Prudenciális Csoport üzleti modelljéhez, kockázati stratégiájához igazodó nem teljesítő kitétség állomány (NPL) leépítéséről szóló stratégia készítésének alapelveit, keretszabályait, valamint a stratégia tervezésének, kontroll- és jelentési rendszerének eljárási szabályait a vonatkozó jogszabályoknak, felügyeleti elvárásoknak megfelelően.

Fentiekén kívül az alábbi szabályzatok kerültek felülvizsgálatra, illetve módosításra: Ügyfélcsoport Szabályzat, Nagyockázat-vállalás Szabályzat, Átstrukturálás Szabályzata, Ügyfél-, és Partnerminősítési Szabályzat, Problémás Ügyek Kezeléséről szóló Szabályzat.

### 5.2 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. 2021. második negyedétől a csoportos értékvesztés számításban frissítésre kerültek a makro korrekciós paraméterek az MNB 2021. első negyedéves körlevélben szereplő makro-pályával összhangban. Az MNB makro-feltételezései kedvező pályát mutatnak, melynek önmagában értékvesztés-csökkentő hatása lenne, így azt kiegyensúlyozandó, Management Overlay korrekció került bevezetésre, ami a várt bedőlési rátának megfelelő beállításával ügyletszintű paraméter korrekciót valósít meg.

A paraméterek korrekciója úgy történt meg, hogy az MNB makro-korrekció és a Management Overlay együttesen marginális ÉV elmozdulást eredményezett.

2021. 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 minőségén a 2021-es év során valamelyest javított a követelésértékesítés. A nemteljesítő követelés állomány viszont a bruttó követelésállomány arányában nőtt a 2021-es év során (a morat3 intézkedés következtében).

### 5.3 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 scenáriók 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.

### 5.4 Likviditási kockázat

A Takarékné Csoport a likviditási kockázatokat több mutatószámmal elemzi és limitekkel mérsékeli, melyek közül a legfontosabbak a teljes Integrációra vonatkozó jogszabályi mutatókra (DMM, JMM, LCR, NSFR, kötelező tartalék ráta), valamint a likviditásra releváns stressz tesztekre épülnek. Emellett a bankcsoport korai figyelmeztető rendszert működtet a likviditási zavarok időben történő észlelésére, amelyet jelzés esetén késedelem nélkül, normál működés mellett pedig rendszeresen bemutat az Eszköz-Forrás Bizottság beszámolóiban a menedzsmentnek.

### 5.5 Működési kockázat

A Takarékné Csoport a működési kockázatok kezelését továbbra is elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, belső oktatással, illetve a beépített kontroll-mechanismusok 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 2021-ben 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 modellt leltár és a termék leltár.

## 6 Humán- és sokszínűségi politika

A menedzsment 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 humán erőforrás igényének – a magyarországi üzleti környezet kihívásai által támasztott elvárások figyelembevételével – szakmailag magas színvonalú teljesítését.

A szervezeti változásokat a 2021-es elfogadott létszám pálya megvalósítása és a fúzióra való felkészülés indukálta. 2021-ben többnyire kisebb szervezeti változások kerültek végrehajtásra, melyek jellemzően egy-egy területen belüli átszervezést jelentettek. Nagyobb változást 2021. novemberében az **Egységes Irányítási Koncepcióban** meghatározott szervezeti struktúra jelentett, mely szerint az MBH vezérigazgató-helyettesei és ügyvezető igazgatói az MBH tagbankjaiban is ellátják a szakmai és a munkajogi irányítást. A szervezeti változásoknak kapcsán az SZMSZ minden alkalommal felülvizsgálatra és szükség esetén módosításra került.

A külső tényezők és belső kezdeményezések által indukált változások lekövetésére bevezetett munkaköri leírások éves rendszeres felülvizsgálati folyamata 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 sor került a munkakörök besorolásának felülvizsgálatára, a belső méltányossági és a versenypiaci elemzésekre.

A munkáltató megtartó erejének és a munkaerő piaci pozíciójának erősítése érdekében átstrukturálásra kerültek a béren kívüli juttatások; a szociális alapon nyújtható támogatásoknál fő fókuszban a család áll, a családalapítás és a gyermekvállalás előtérbe helyezésével. Az önfejlesztés megjelenik a támogatásokban is, új elemként bevezetésre kerül a Diploma szerzési jutalom és a Hónap dolgozója díj, valamint tovább bővültek a Dolgozói Kedvezmények.

A pandémiás helyzetből fakadóan a képzések továbbra is online formában működtek. Az egységes irányítási szemléletmód, vezetői szerep és vezetői kultúra alakítását megcélzó, 2020-ban bevezetett széleskörű, komplex online vezetői program 2021-ben folytatódott, támogatva a vállalati értékeket képviselő, közösségi szemléleten alapuló, sikeresen együttműködő vezetői csapat építését.

2021-től a korábbi teljesítményértékelési rendszereket felváltotta a teljesítmény elérését, a teljesítmény és teljesítőképesség folyamatos fejlesztését támogató, digitális, önkiszolgáló felületen működő Teljesítmény Menedzsment Rendszer.

A szervezeten belüli együttműködés hatékonyság növelésének egyik eszköze a **Navigátor Program**, amely alprogramjain keresztül javítja a szervezeten belüli információáramlást (Márkanagykövet Program), a szervezetfejlesztési együttműködést és igazgatósági képviseletet (Szervezetfejlesztési Partner Program), valamint az új belépők szervezeti integrációját (Mentor Program). A program kiegészült a **Takarék Coaching Programmal**. A szervezet így beinduló vérkeringése támogatni fogja az egységek közötti együttműködést, az új vállalati kultúra kialakítását.

Új arculat és belső kommunikációs csatornák alakultak ki. A megújult tartalomba beépültek a munkáltatói márkakutatás és a dolgozói elégedettségmérési eredmények, ezzel elősegítve a hatékony munkavégzést, a vállalati kultúra fejlesztését. A transzparens belső kommunikáció és az online aktivitások a Magyar Bankholding fúziós folyamatát is támogatják.

Az üzleti döntések és az üzleti eredményesség fejlesztését biztosító humánerőforrás döntések megalapozására folyamatosan, igény szerint bővülő tartalmú, havi rendszerességű HR riport készül a felsővezetői kör számára. Ezt egészíti ki 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.

Központi bankként a Takarékcsoport értékei megkövetelik, hogy mind a munkatársak, mind az ügyfelek sokszínűségét, egyéni és személyes különbségeit 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 tűrik sem a közvetlen, sem a közvetett diszkrimináció vagy zaklatás semmilyen formáját.

A Takarékcsoport elfogulatlan gondolkodásmóddal a különféle személyiségek kellő tiszteletével dolgozik, 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 Takarékcsoport. 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 a fenti szempontok és értékek aktívan jelen vannak, melyet jól mutat, hogy 2021-ben a női munkatársak aránya változatlanul 80% körüli a cégcsoporton belül, a kollégák majdnem 75%-a vidéki foglalkoztatott, illetve a felsővezetői pozíciókban 4 hölgy is kinevezésre került.

## 7 Fejlődési kilátások, 2022-es várakozások és tervek

2021. december 15-én az MKB Bank, a Budapest Bank és a Takaréék Csoportot tulajdonló Magyar Takaréék Bankholding Zrt. legfőbb szervei elfogadták a Budapest Bank, az MKB Bank és a Takaréék Csoport fúziós menetrendjének első lépését. Ennek értelmében 2022. március 31-ével egyesül a Magyar Bankholding Zrt. két tagbankja, a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt., valamint a Magyar Takaréék Bankholding Zrt. Az egyesülés során az MKB Bankba olvad be a Budapest Bank és az egyesült bank leánybankjaként folytatja a működését az MTB. A fúzió során létrejövő egyesült bank lesz a csoportvezető és átmenetileg MKB Bank Nyrt. név alatt fog működni. Az egységes pénzügyi márkanév bevezetése a tervek szerint 2023 elején valósul meg.

2021 utolsó negyedében összeállításra került, és az MBH Igazgatósága **2021. december 16-án elfogadta a Magyar Bankholding fúziós stratégiai üzleti tervét a 2022-2026 időszakra**, mely az éves pénzügyi terv 2021 évi prognózisként történő felhasználásával, a Bankcsoport 5 éves stratégiai pénzügyi tervének elkészítését jelenti.

2021. november 3-án a Magyar Bankholding Igazgatósága - a fúziós mérföldkő tervnek megfelelően jóváhagyta az MBH Egységes Irányítási Konceptiójának (Triple Hatting) tagbankokban történő bevezetését. Az Egységes Irányítási Konceptióban meghatározott szervezeti struktúra szerint az MBH vezérigazgató-helyettesei és ügyvezető igazgatói az MBH tagbankjaiban is ellátják a szakmai és a munkajogi irányítást. A Magyar Bankholding igazgatósági elnöke 2021. december 1-jei hatállyal átvette a holding vezérigazgatói feladatait is, így a jövőben a társaság elnök-vezérigazgatójaként irányítja az egyesülési és transzformációs folyamatot.

Főbb stratégiai célok:

- Magyarország leginkább ügyfélközpontú bankjának létrehozása, amely minden magyar állampolgár és vállalkozás számára kedvező értékajánlattal rendelkezik.
- Aktív hozzájárulás a magyar gazdaság fejlesztéséhez, a nemzetgazdasági jelentőségű szegmensek, például a fiatalok, a kkv-k és az agrárszektor támogatásával, a helyi közösségek iránti elkötelezettség megtartásával.
- A kelet-közép-európai régió legfejlettebb banki technológiai háttérének és digitális csatornáinak létrehozása.
- Hosszú távon is a legnagyobb magyarországi fiókhálózat megtartása, amely országos lefedettséget biztosít, ugyanakkor hatékony működésével hozzájárul a minőségi, értékalapú ügyfélkiszolgáláshoz.
- Innovatív szervezet és vállalati kultúra építése, amelynek keretében kiemelt figyelmet fordít a tagbankok munkatársaira, a folyamatos képességfejlesztésre és a legmodernebb vállalati kultúrára is.

## 7.1 Gazdasági környezet és a pénzügyi szektor

2022-ben a koronavírus-járvány még mindig jelen van, és különösen a turizmushoz-vendéglátáshoz, valamint a tömegszórakoztatáshoz (fesztiválokhoz, rendezvényekhez) kötődő szolgáltatások esetében gátolja a korábbi teljesítményszint elérését. A többi ágazat azonban alkalmazkodott a járvány kihívásaihoz, így magánál a pandémiánál nagyobb kockázatot jelent 2022 egészére a nyersanyagok és energiahordozók árainak további emelkedése, az esetlegesen elhúzódó kínálati elégtelenségek fontos nyersanyagok piacán, továbbá a nagyhatalmak között kiéleződött geopolitikai feszültségek.

A fenti kockázati tényezők a külső környezet oldaláról némileg visszafogják a magyar gazdaság növekedési lehetőségeit, ugyanakkor a korábbi évek magas beruházási rátája jelentős új exportkapacitások kiépüléséhez vezetett, így a nettó export növekedési hozzájárulása továbbra is pozitív maradhat. A növekedés motorját azonban egyértelműen a belső kereslet adja majd, amelyet a részben a bérnövekedés, részben a költségvetési extra kiadások miatt erősödő háztartási fogyasztás, valamint a fejlesztési pénzekkel bőségesen elárasztott vállalati szektor beruházási tevékenysége határoz meg. S noha a pandémiának leginkább kitett szolgáltató szektorok még 2022-ben sem térnek vissza a járvány előtti teljesítményszintjükre, továbbá az áprilisi országgyűlési választások kimenetele is hatással lehet a fogyasztás és a beruházások dinamikájának alakulására, a kedvező áthúzódó hatásoktól is megsegítve a GDP növekedése 2022-ben is meghaladhatja a 6%-ot. A munkaerőpiac a magas belső kereslet következtében továbbra is feszes marad, de a munkaerőtartalék kimerülése következtében a foglalkoztatás növekedése és egyúttal a munkanélküliségi ráta csökkenése is lassúbb lesz már a 2021. évinél.

Az áruk és szolgáltatások széles körét érintő magas infláció azonban egy ideig meghatározza a 2022-es évet, lényegi enyhülés csak a második félévtől várható majd, a jegybanki toleranciasávba pedig lehet, hogy csak 2023-ban tér vissza az infláció. De ehhez szükséges a 2021-ben megkezdett monetáris szigorítás folytatása, így az év első felében még tovább emelkedő hozamkörnyezetre kell felkészülni, ami kisebb átrendeződésekhez vezethet mind a megtakarítási döntésekben, mind a hiteltermékek iránti keresletben. Alapvetően azonban továbbra is erőteljes hitelezési dinamikával és a megtakarítások növekedésével számolunk. 2022-ben az év eleji magas kiadási szint ellenére már az államháztartási egyensúly helyreállításának irányába történő változásokra is számítunk, ez azonban még így is jelentősebb, a GDP 5%-a körüli költségvetési hiányt jelenthet. A nominális GDP erős emelkedése miatt az államadósság azonban tovább csökkenhet a GDP arányában: a 2021. év végi 78%-ról 75% közelébe mérséklődhet ez a mutató 2022 végére.

A bankrendszer 2022-ben már nem számíthat a kockázati költségek eredményhatásának javulására, és mivel a jegybank inkább likviditásszűkítésre, semmint –bővítésre törekszik, a kamateredmény, valamint díj- és jutalékeredmény további javulásának is szűkebb a tere, mint 2021-ben volt. Ugyan a korábbi évek digitális és egyéb, költséghatékonyságot növelő fejlesztései miatt a működési költségek növekedése továbbra is visszafogott lesz, az elmúlt évek jelentős mérlegfőösszeg-növekménye magasabb adóvonzattal is jár, és a jelzáloghitelekre 2022 elején bevezetett kamatplafon is érdemi szintű elmaradt bevételekkel jár. Egészében ezért a bankrendszerrel 2022-ben a 2021. évinél mintegy 70-100 milliárd forinttal alacsonyabb eredményre, 10%-os helyett pedig csak 7-8%-os tőkearányos megtérülésre lehet számítani.

## 7.2 A Takarékcsoport üzleti célkitűzései 2022-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 legmegfelelőbb 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 2021-ben 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.
- Az agrár üzletág fókuszában a helyismeret mellett a professzionális kiszolgálás áll; az elérhető lehetőségek folyamatos bővítésével az üzletág segíti az agrárium fejlődését.
- A magyar Bankholding IT stratégiájába illeszkedő fejlesztések megvalósítását támogató fejlesztések kerülnek az idei év fókuszába, előkészítve a Takarékcsoport és Bankholding 2023-ban megvalósuló integrációját.
- A pénz- és tőkepiaci termékkínálat folyamatos bővítése fontos szerepet játszik 2022-ben is. Továbbra is kiemelt célkitűzés új közepes és nagyvállalati ügyfélkör megnyerése az üzletág számára, az ehhez szükséges nemzetközi bankkapcsolatok jelentős fejlesztése és a meglévő partnerlimitek növelése.
- 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.



## 8 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.

A Takarékszövetkezet 2020 novemberében csatlakozott az az Európai Jelzálogszövetség Energiahatékonysági kezdeményezéséhez (Energy Efficient Mortgage Initiative).

A Jelzálogbankban létrejött az ún. Zöld Jelzáloglevél Bizottság (ZJB), amelynek legfontosabb feladata, hogy új fedezetek bevonása esetén valamint a meglévő fedezetek tekintetében dönt azok „zöld” minőségéről, valamint rendszeresen felülvizsgálja a kibocsátott zöld jelzáloglevelek mögötti zöld fedezetek rendelkezésre állását.

A Jelzálogbank első zöld jelzáloglevelét (TZJ27NF1) 2021. október 27-én hozta forgalomba 5 milliárd forint össznévértékben.

## 9 Könyvvizsgáló társaság által nyújtott szolgáltatások

A könyvvizsgáló társaság 2021-re vonatkozó könyvvizsgálati szerződés szerinti díja 25,5 millió forint. A Deloitte hálózat 2021-ben az egyéb szolgáltatások címén 36,2 millió forintot számított fel, amelynek jelentős része kiszámlázásra kerül 2021 és az azt követő évben a leányvállalatok részére.

## 10 A mérlegfordulónap után történt fontosabb események

### Magyar Bankholding Zrt. kötvénykibocsátás

A szövetségi hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény - 2021. október 29. napjától hatályos - 20/H. § (1) bekezdése alapján az Integrációs Szervezet - a hitelintézetek integrációja céljainak megvalósulása érdekében - köteles vagyont az Integrációs Szervezet tagja felett ellenőrző befolyást gyakorló, tagállami pénzügyi holding társaság anyavállalata, azaz a Magyar Bankholding Zrt. által kibocsátásra kerülő, húszéves lejáratú és az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság honlapján közzétett állampapír-átlaghozamnak megfelelő kamatozású kötvényekbe fektetni 2022. január 31. napjáig azzal, hogy a Magyar Bankholding Zrt. az Integrációs Szervezet e rendelkezésén alapuló megkeresésében meghatározott értéken köteles a kötvények kibocsátására.

A Magyar Bankholding Zrt. közgyűlése a 2022. január 20. napján meghozott határozatával elrendelte a kötvénykibocsátást. A közgyűlési határozat alapján kibocsátásra került az MBH 2042/A elnevezésű (ISIN kód: HU0000361282) kötvény, melyet a törvényi határidőn belül le is jegyzett az Integrációs Szervezet. Így 2022. január 31. napjával az Integrációs szervezet értékpapírszámláján jóváírásra került 3.794 db 50 millió forint névértékű, MBH 2042/A. kötvény, míg a Magyar Bankholding Zrt., mint kibocsátó számláján pedig jóváírásra került a kötvények ellenértékéért, 99,22%-os jegyzési árfolyamon számolva 188,220 millió forint összeg.

## Orosz-ukrán háború

2021 negyedik negyedévének lezárása után fontos változást hozott a gazdasági környezetben a 2022. február végén kibontakozó orosz-ukrán konfliktus. A geopolitikai konfliktusok hozzájárulnak a növekedési kilátások bizonytalanságához. 2022 első két hónapjában kibontakozó kedvező gazdasági kilátásokat felülírta a konfliktus. A kedvező gazdasági kilátások már korábban is átadták a helyüket a borúsabb növekedési kilátásoknak és a növekvő inflációs nyomásnak, és ezeket a tendenciákat a háború tovább súlyosbította. A konfliktus, valamint az Oroszország és Fehéroroszország ellen válaszul bevezetett szankciók stratégiai fontosságú iparágakat érintenek, és fokozzák a már hónapok óta fennálló kereslet-kínálati súrlódásokat. A folyamat intenzívebb inflációs nyomás irányába hat, az alapanyagok hiánya és az árnyomás a termékek korábinál szélesebb körére terjed ki.

A jegybankok reagáltak a magas inflációra (az eurózónában inflációja februárban 5,8%-kal emelkedett év/év alapon a januári 5,1% után. A hazai árnyomás februárban 8,3%-ra emelkedett év/év alapon a januári 7,9%-ról). Az ECB márciusi kamatdöntő ülésén még változatlanul hagyta az eurózóna kamatkondícióit, ugyanakkor a jegybank felgyorsította a hagyományos eszközvásárlási programjának (APP) kivezetési ütemét, amely 2022. júniusban zárulhat, kamatemelésre legkorábban ezután kerülhet sor. A Magyar Nemzeti Bank a február végétől kibontakozó folyamatokra reagálva március 8-án 100 bázisponttal 6,4%-ra emelte a kamatfolyosó felső részét jelentő O/N hitel kamatát, miközben az alapkamat és az over night betét kamata nem változott. Az MNB március 10-én 5,85%-on hirdette meg az egyhetes betéti tenderét, ami 50 bázispontos effektív kamatemelést jelent az előző héthez képest (március 3-án 75 bázisponttal 5,35%-ra emelte az egyhetes betét kamatát). A magas infláció visszafoghatja az idején lendületes gazdasági növekedést, mind az európai, mind a hazai gazdaság tekintetében.

Az orosz-ukrán háborús konfliktus nem okozott jelentős közvetlen üzleti hátrányt a Takarékcsoport számára, ahogyan a Magyar Bankholding többi tagbankja számára sem. Mind a Csoport tőkehelyzete, mind pedig a likviditási pozíciói stabilak, és elegendő tartalékkal rendelkezik. Sem a lakossági, sem a vállalati ügyfélkörben nem jelentkezett materiális banki közvetlen kockázat. Az érintett államok irányába a bankközi pénzügyi limitek azonnal lezárásra kerültek (nem volt kitétség). Az ügyfél pozíciók fedezeti monitoringja megerősítésre került (nem volt ügyfél pozíció a fedezeti limit alatt). A Csoport egyik tagbankja sem rendelkezett érdemleges deviza nyitott pozícióval, a devizaárfolyam hektikus változása nem okozott közvetlen veszteséget. A Csoport Stratégiai Elemzőközpontja folyamatosan monitorozza és elemzi a releváns pénz- és tőkepiaci változásokat. A forint árfolyamvolatilitása a régiós devizákéhoz hasonlóan megnövekedett. Ennek ellenére a normál üzletmenethez képest jelentősebb lakossági deviza váltási, vagy deviza felvételi keresletet a Csoport nem tapasztalt. Az eszközárak esetleges változása (beleértve a fedezetül szolgáló pénzügyi eszközök és ingatlanokat) szintén a monitoring fókuszában van.

A Csoport valamennyi tagja eleget tesz az EU és amerikai szankciós tiltólisták előírásainak, beleértve számos oroszországi és fehéroroszországi kereskedelmi bank SWIFT-rendszerből való kizárására vonatkozó követelményeknek. Az orosz és fehérorosz bankok jelentős hányadának kizárása a SWIFT-ből ugyanakkor megnehezíti a kereskedelmi és elszámolási kapcsolatokat az orosz relációban érintett magyar vállalkozások számára.

Az orosz-ukrán válság kapcsán a közvetett és közvetlen érintettek csoportszintű detektálása megtörtént, azok utókövetését rendszeres jelleggel elvégik a tagbankok a Csoport iránymutatása alapján. Az egyes ügyfelekhez tartozó kockázatok azok súlyossága szempontjából rangsorolásra kerülnek az érintettség jellege, a kapcsolódó ország, a tagbanki kitettségek, illetve az egyéb rendelkezésre álló információk alapján.

A Csoport esetében az egyedi vállalati folyamatban kezelt ügyfeleknél a kockázatkezelés mindegyik leginkább egyedi értékeléssel, a portfolióban lévő ügyek monitoringjával kell, hogy reagáljon. A Csoport a portfoliójában lévő azon ügyleteiknél, amelyeknél jelen információk alapján már látható, hogy közvetlen hatással kell számolni, elvégezte az előzetes vizsgálatokat. A vizsgálat célja, hogy azonosítsa a tulajdonosi kapcsolódásból, a vevő és szállító függőségéből, az alapanyagellátásból, munkaerő elérhetőségéből, logisztikai problémákból és dedikáltan a Sberbank végelszámolásba kerüléséből eredő hatásokat. Az érintettségek azonosításra kerültek, de a Csoport a jelenlegi információi alapján kezelhetőnek látja a portfólióra gyakorolt direkt hatást.

Ugyanakkor nem szabad elfelejteni, hogy az elhúzódó háború, az esetlegesen tovább bővülő nyugati szankciók, valamint az energia- és alapanyagárakra gyakorolt hatások előre fel nem mérhető kockázatokat hordoznak. A mikro- és kisvállalati portfólió ebben a tekintetben mérsékelt/alacsony kockázatú, így jelenleg nem indokolt további intézkedés (szigorúbb monitoring, intenzív ügykezelés). A szokásos monitoringfolyamatok során észlelt kockázatonövekedéseket egyedileg kell azonosítani és a növekedés pillanatában meghozni a szükséges beavatkozásokat, intézkedéseket.

### **Európai zöld védjegy**

A TakarékJelzálogbank Nyrt. a magyar jelzálogbankok közül elsőként csatlakozott az európai zöld védjeggyel rendelkező nemzetközi bankok köréhez 2022. február 21-én. Az EEML olyan minőségi védjegy, amely egyértelművé teszi a fogyasztóknak, a hitelezőknek és a befektetőknek, hogy a TakarékJelzálogbank az energiahatékonyságot figyelembe véve refinanszírozza a jelzáloghiteleket, legyenek azok vásárlási, építési, vagy felújítási célú lakossági vagy kereskedelmi hitelek. Az EEML védjegy célja, hogy globális referenciává váljon a hitelintézetek és pénzügyi befektetők szemében. A védjegy jelentős mértékben növeli a Csoport hírnevét (az EEML Tanácsadó Testületének tagja a Magyar Nemzeti Bank is).

### **Magyar TakarékJelzálogbank Zrt beolvadása az MKB Bank Nyrt.-be**

Az MNB 2022. januárjában engedélyezte, hogy a Budapest Bank Zrt. és a TakarékJelzálogbank Csoportot tulajdonló Magyar TakarékJelzálogbank Zrt. 2022. március 31. napjával beolvadjon az MKB Bank Nyrt.-be. A Magyar TakarékJelzálogbank Zrt. beolvadását követően az MTB Zrt. közvetlen tulajdonosává az MKB Bank Nyrt. vált.

A Budapest Bank Zrt. beolvadásával létrejött egyesült bank átmenetileg MKB Bank Nyrt. név alatt működik. Az egyesülés nem jelent változást a bankcsoport tulajdonosi szerkezetében, a fúziós folyamatban résztvevő bankok meghatározó tulajdonosa továbbra is a Magyar Bankholding Zrt.

---

## **Takarékbank Zrt.-vel, mint jelentős leányvállalattal kapcsolatos mérlegfordulónapot követő események**

A Takarékbank Zrt. közgyűlésének 2022. március 25-én hozott határozata nyomán a Takarékbank Zrt. 2022. április 1-én a szükséges feltételek teljesülésével kilépett az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezetéből.

A Csoport Igazgatósága 2022. március 31-én hozott határozata alapján a Takarékbank Zrt. részesedéseit értékesítette az MKB Bank Nyrt. részére. Továbbá 2022. március 28-án az MKB Bank Nyrt. kötelezettséget vállalt a Takarékbank Zrt.-ben történő tőkeemelés végrehajtására, amely tranzakció 2022. április 1-én 100 milliárd forint összkibocsátási értékben valósult meg. Ezen lépések következményeként a Takarékbank Zrt. többségi tulajdonosa 2022. április elsejétől az MKB Bank Nyrt. lett.

## **Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) rendkívüli fizetési kötelezettség**

Miután az európai szanálási hatóság végelszámolást kezdeményezett a magyar Sberbank anyavállalatánál, az osztrák Sberbank Europe AG-nál, az MNB 2022. március 2-án a H-JÉ-I-74/2022. számon meghozott határozatában visszavonta a Sberbank Magyarország Zrt. tevékenységi engedélyeit, egyúttal elrendelte annak végelszámolását.

Az OBA a Sberbank Zrt. betéteseinek kártalanítását a piaci refinanszírozás mellett részben az OBA tagintézményei részére előírt egyszeri, 73,55 milliárd Forint összegű rendkívüli fizetési kötelezettség előírásával kívánja előteremteni. Az egyszeri fizetési kötelezettség fizetési határideje 2022. május 25. volt, a Csoport a rá jutó kötelezettségnek (6,6 milliárd Forint) határidőre eleget tett.

A tagintézeti befizetések és a hazai hitelintézetek piaci refinanszírozásban való részvétele jól mutatja a hazai hitelintézetek elkötelezettségét az OBA mielőbbi feltőkésítése és a mindenkori pénzügyi stabilitás védelme vonatkozásában.