

**Magyar Bankholding Zrt.**

*Konszolidált pénzügyi kimutatások  
és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2021. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Magyar Bankholding Zrt. részvényeseinek

### *Jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról*

#### *Vélemény*

Elvégeztük a Magyar Bankholding 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 9.628.017 M Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált átfogó eredménykimutatásból, konszolidált egyéb átfogó eredménykimutatásból – melyben az üzleti év nyeresége 65.470 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 3.937.282 M Ft értékű amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfelekkel szembeni követelést mutatott ki (bruttó érték 4.104.989 M Ft), amellyel szemben 167.707 M Ft értékvesztés került elszámolásra.</p> <p>A várható hitelezési veszteség meghatározása mind a portfólió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek alkalmazása, mind az 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 az 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, makrogazdasági 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 felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

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

Véleményünk szerint a Csoport 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 közlétegye 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 könyvvizgálatáért való felelőssége*

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

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

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

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

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

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

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

A 2021. május 31-i közgyűlésen által kerültünk megválasztásra a Magyar Bankholding Zrt. könyvvizsgálójának és megbízásunk 2 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 a Magyar Bankholding Zrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2022. június 8-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 a Magyar Bankholding Zrt. és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

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

Budapest, 2022. június 8.



.....  
Molnár Gábor  
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007239

**MAGYAR BANKHOLDING ZRT.**

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

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK**

**2021. DECEMBER 31.**



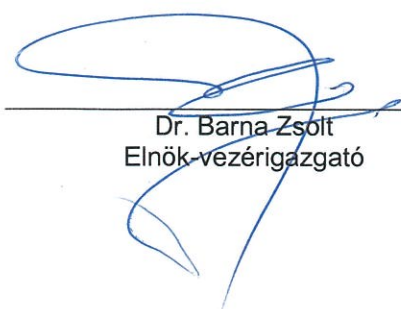
## TARTALOMJEGYZÉK

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.....	11
3. KOCKÁZATKEZELÉS.....	47
4. MEGJEGYZÉSEK.....	71
4.1 Nettó kamatjövdelem.....	71
4.2 Nettó díj és jutalék bevételek .....	72
4.3 Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség) .....	74
4.4 Egyéb bevételek/(ráfordítások), nettó .....	74
4.5 Működési költségek.....	74
4.6 Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék .....	75
4.7 Nyereségadó bevétel/(ráfordítás).....	75
4.8 Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek .....	76
4.9 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek .....	77
4.10 Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök .....	77
4.11 Származékos pénzügyi instrumentumok .....	78
4.12 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök .....	79
4.13 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök.....	80
4.14 Egyéb eszközök .....	86
4.15 Leányvállalatokba és társult vállalkozásokba történt befektetések .....	86
4.16 Tárgyi eszközök és immateriális javak.....	91
4.17 Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök .....	93
4.18 Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek .....	94
4.19 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek .....	94
4.20 Céltartalékok .....	95
4.21 Egyéb kötelezettségek .....	95
4.22 Lízing .....	96
4.23 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.....	97
4.24 Nem ellenőrző tulajdonosok részesedése .....	99
4.25 Leányvállaltok pénzügyi adatai .....	100
4.26 Független kötelezettségek .....	101
4.27 Tranzakciók kapcsolt felekkel .....	102
4.28 Pénzügyi instrumentumok valós értéke .....	104
4.29 Átstrukturált eszközök .....	106
4.30 Hátrasorolt kötelezettségek.....	106
4.31 Megszűnt tevékenység eredménye .....	107
4.32 A mérleg fordulónapját követő események.....	108

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

	Megjegyzés	2021	2020
Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek	4.1	224,492	74,728
Kamatjellegű bevételek	4.1	40,604	7,056
<b>Kamat és kamatjellegű bevételek</b>		<b>265,096</b>	<b>81,784</b>
Kamatráfordítások	4.1	(62,137)	(15,252)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>202,959</b>	<b>66,532</b>
Nettó díj és jutalék bevételek	4.2	115,998	50,691
Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség)	4.3	(11,839)	2,511
Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék (képzése)/visszairása	4.6	(38,115)	(17,896)
Kereskedési tevékenység és valós értékelés eredménye	4.3	95,285	4,424
Egyéb bevételek/(ráfordítások), nettó	4.4	(4,832)	5,760
Működési költségek	4.5	(282,673)	(115,281)
Módosítás miatti (veszteség)	4.5	(3,734)	(4,025)
Leányvállalatokba és társult vállalkozásokba történt befektetések (értékvesztése)/értékvesztésének visszairása	4.15	(319)	(1,457)
Társult vállalkozások eredményéből való részesedés		2,816	(2)
Megszűnt tevékenységeknek nem minősülő, értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközökből származó nyereség/(veszteség)	4.17	(6,048)	1,918
<b>Adózás előtti nyereség/(veszteség)</b>		<b>69,498</b>	<b>(6,825)</b>
Nyereségadó bevétel/(ráfordítás)	4.7	(4,655)	1,613
<b>Folytatódó tevékenységek nyeresége vagy (-) vesztesége adófizetés után</b>		<b>64,843</b>	<b>(5,212)</b>
Megszűnt tevékenységből származó eredmény	4.31	627	684
<b>Az üzleti év nyeresége/(vesztesége)</b>		<b>65,470</b>	<b>(4,528)</b>
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható eredmény</i>		<i>63,918</i>	<i>(1,676)</i>
<i>Ebből a nem ellenőrző részesedéseknek tulajdonítható eredmény</i>		<i>1,552</i>	<i>(2,852)</i>

Budapest, 2022. június 8.



Dr. Barna Zsolt  
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>(27,886)</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>		(35,045)	(6,821)
<i>Nyereségbe vagy veszteségbe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó</i>	4.7	2,132	3
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>36,479</b>	<b>(9,550)</b>
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható teljes átfogó jövedelem</i>		36,804	(6,595)
<i>Ebből a nem ellenőrző részesedéseknek tulajdonítható teljes átfogó jövedelem</i>		(325)	(2,955)

Budapest, 2022. június 8.




---

 Dr. Bana Zsolt  
 Elnök-vezérigazgató



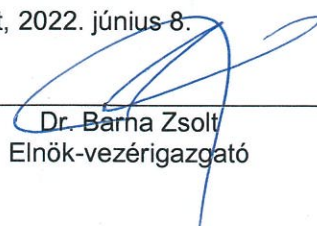

---

 Martzy 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	838,145	773,941
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	4.10	196,066	98,051
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.12	580,430	1,064,428
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	4.13	7,708,638	6,125,256
Fedezett tételek valós érték változása kamatlábckockázatokra vonatkozó portfólió fedezeti ügyletek során	4.11	(25,542)	2,489
Egyéb pénzügyi eszközök	4.11	23,324	460
Leányvállalatokba és társult vállalkozásokba történt befektetések	4.15	21,127	21,052
Tárgyi eszközök	4.16	102,279	111,560
Goodwill	4.15	26,420	26,420
Immateriális javak	4.16	82,291	85,011
Tényleges adókövetelések		499	1,900
Halasztott adókövetelések	4.8	15,634	12,714
Egyéb eszközök	4.14	52,772	45,904
Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök	4.17	5,934	1,700
<b>Eszközök összesen</b>		<b>9,628,017</b>	<b>8,370,886</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Erdeménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	4.18	115,956	49,124
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	4.19	8,803,091	7,642,768
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4.11	585	5,989
Hátrasorolt kötelezettségek	4.30	45,070	44,724
Céltartalékok	4.20	13,976	13,040
Tényleges adókötelezettségek		2,311	835
Halasztott adókötelezettségek	4.8	6,250	6,911
Egyéb kötelezettségek	4.21	70,920	71,228
Értékesítésre tartottá minősített kötelezettségek		688	-
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>9,058,847</b>	<b>7,834,619</b>
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke		56,400	56,400
Tőketartalék		491,600	491,600
Értékelési tartalék		(27,965)	(858)
Eredménytartalék		74,716	11,433
Egyéb tartalék	2.16	204,536	204,276
Reorganizációs tartalék	2.1.1	(275,470)	(275,470)
Saját részvények		-	-
Nem ellenőrző részesedések	4.24	45,353	48,886
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>569,170</b>	<b>536,267</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>9,628,017</b>	<b>8,370,886</b>

Budapest, 2022. június 8.


  
Dr. Barna Zsolt  
Elnök-vezérigazgató


  
Marty Antal  
Pénzügyekért felelős  
Vezérigazgató-helyettes

**KONSZOLIDÁLT IFRS PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2021. DECEMBER 31.**

(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**

Saját tőke változás	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Saját részvények	Eredmény-tartalék	Egyéb tartalék	Reorganizációs tartalék	Értékelési tartalék	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>
Az üzleti év nyeresége/(vesztesége)		-	-	-	(1,676)	-	-	-	(1,676)	(2,852)	(4,528)
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	-	-	-	(4,919)	(4,919)	(103)	(5,022)
Átsorolás*		-	-	-	(1,595)	1,595	-	-	-	-	-
Fordított akvizícióból eredő saját tőke változás		53,010	488,121	3,212	(1,413)	199,000	(275,470)	-	466,460	7,071	473,531
Újraemeltállapított nettó eszközértékből eredő saját tőke változás**		-	-	-	(22,870)	-	-	-	(22,870)	871	(21,999)
Tárgyévben értékesített tulajdonosi instrumentumok kivezetésének közvetlen tőkehatása		-	-	-	7,390	-	-	(7,958)	(568)	-	(568)
Leányvállalatokban lévő tulajdoni hányad növekedése		-	-	-	7,090	-	-	-	7,090	(6,198)	892
Leányvállalatokban lévő tulajdoni hányad csökkenése		-	-	-	(1,796)	-	-	(15)	(1,811)	608	(1,203)
<b>2020.12.31. - módosított</b>		<b>56,400</b>	<b>491,600</b>	-	<b>11,433</b>	<b>204,276</b>	<b>(275,470)</b>	<b>(858)</b>	<b>487,381</b>	<b>48,886</b>	<b>536,267</b>
<b>2021.01.01.</b>		<b>56,400</b>	<b>491,600</b>	-	<b>11,433</b>	<b>204,276</b>	<b>(275,470)</b>	<b>(858)</b>	<b>487,381</b>	<b>48,886</b>	<b>536,267</b>
Az üzleti év nyeresége/(vesztesége)		-	-	-	63,918	-	-	-	63 918	1 553	65 471
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	-	-	-	(27,114)	(27,114)	(1,877)	(28,991)
Átsorolás		-	-	-	(260)	260	-	-	-	-	-
Tárgyévben értékesített leányvállalatok kivezetése		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatokban lévő tulajdoni hányad növekedése	4.15	-	-	-	-	-	-	7	7	(3,198)	(3,191)
Leányvállalatokban lévő tulajdoni hányad csökkenése	4.15	-	-	-	(375)	-	-	-	(375)	(11)	(386)
<b>2021.12.31.</b>		<b>56,400</b>	<b>491,600</b>	-	<b>74,716</b>	<b>204,536</b>	<b>(275,470)</b>	<b>(27,965)</b>	<b>523,817</b>	<b>45,353</b>	<b>569,170</b>

\* tartalmazza az MTB Csoport általános tartalékát, illetve az MBH Csoport egyedi egyéb tartalékát

\*\* módosítás hatását lásd 2.34.2. megjegyzés

Budapest, 2022. június 8.


  
Dr. Bara Zsolt  
Elnök-vezérigazgató


  
Marty Antal  
Pénzügyekért felelős  
Vezérigazgató-helyettes

**KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS**

	Megjegyzés	2021	2020
<b>Működési tevékenységből származó cash flow</b>			
<b>Adózás előtti nyereség/(veszteség)</b>		<b>70,125</b>	<b>(6,141)</b>
<b>Módosító tételek</b>			
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése és értékvesztése	4.5	31,268	8,353
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye		4,446	(177)
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre	4.6	37,330	18,662
Nem pénzügyi eszközök (értékvesztés visszaírása) értékvesztése		516	(51)
Egyéb céltartalékok változása	4.4	936	(5,117)
Nem realizált átértékelési nyereség (trading ép és derivatívák átértéklése)	4.3	(85,862)	(879)
Társult vállalkozások eredménye	4.15	(2,816)	2
Kapott kamat	4.1	(265,288)	(82,477)
Fizetett kamat	4.1	62,136	15,251
Kapott osztalék	4.3	(386)	(310)
FX változás		1,418	(1,176)
<b>Adózás előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és kötelezettségek változása előtt</b>		<b>(146,177)</b>	<b>(54,060)</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek változása		(28,182)	(9,434)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt eszközök és kötelezettségek változása	4.12	486,262	125,020
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök és kötelezettségek változása	4.13	(345,081)	5,440
Fedezeti elszámolások változása		(34,124)	(2,392)
Egyéb eszközök változása		(13,031)	599
Egyéb kötelezettségek változása		(32,660)	(11,355)
Kapott kamat	4.1	265,288	82,477
Fizetett kamat	4.1	(62,136)	(15,251)
<b>Működési eszközök és kötelezettségek változása</b>		<b>236,336</b>	<b>175,104</b>
Nyereségadó	4.7	(5,357)	(363)
<b>Működési tevékenységből származó nettó cash flow</b>		<b>84,802</b>	<b>120,681</b>

	Megjegyzés	2021	2020
<b>Befektetési és beruházási tevékenységből származó cash flow</b>			
Üzleti kombinációból eredő pénzeszköz változás	4.9	-	482,327
Kapcsolt részesedés értékesítéséből eredő pénzeszköz változás		127	2,042
Kapott osztalék		356	310
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	4.16	(21,354)	(3,983)
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg		(81)	(177)
<b>Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow</b>		<b>(20,952)</b>	<b>480,519</b>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow</b>			
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok állományváltozása	4.23	1,772	69,853
Fizetett osztalék		-	-
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow</b>		<b>1,772</b>	<b>69,853</b>
<b>Pénzeszközök változása</b>			
Nyitó pénzeszközök		773,941	101,712
Devizaárfolyam változás hatása		(1,418)	1,176
Záró pénzeszközök		838,145	773,941
<b>Pénzeszközök változása</b>		<b>65,622</b>	<b>671,053</b>

Budapest, 2022. június 8.



Dr. Barna Zsolt  
Elnök-vezérigazgató



Marty Antal  
Pénzügyekért felelős  
Vezérigazgató-helyettes

## 1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Jelen, 2021. december 31-i időszakra vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Csoport Igazgatósága 2022. június 8-án jóváhagyta.

A Magyar Bankholding Zrt-t (továbbiakban: MBH) három hitelintézet (Bankok): a Budapest Bank Zrt. (továbbiakban: BB), az MKB Bank Nyrt. (továbbiakban: MKB) és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (továbbiakban: MTB) azonos tulajdoni hányadokkal (33.33%), 4 milliárd forint alaptőkével 2020. május 26-án alapították meg. Az MBH-t a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága – a Magyar Nemzeti Bank engedélye alapján – 01-10-140865/5. számú végzésével a cégnyilvántartásba bejegyezte.

2020. december 15-én kezdte meg csoportirányítási funkcióját az MBH, mint holding társaság, miután a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: „MNB”) engedélyének birtokában a BB, az MKB és az MTB 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 működéshez minden szükséges engedély megszerzésre került.

2021. december 31-én az MBH tulajdonosi struktúrája:

Tulajdonos	Törzsrészvény (db)	Elsőbbségi részvény (db)	Tulajdoni hányad (%)
Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.	17,116,664	1	30.35%
Magyar Takarékszövetkezeti és Vagyongazdálkodási Zrt.	14,171,109	1	25.13%
Magyar Takarékszövetkezeti Holding Zrt.	7,085,555	-	12.56%
METIS Magántőkealap	6,492,084	1	11.51%
Blue Robin Investments S.C.A.	6,102,558	1	10.82%
RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.	2,526,460	1	4.48%
EIRENE Magántőkealap	1,854,882	1	3.29%
Pantherinae Pénzügyi Zrt.	575,012	1	1.02%
PRIME FINANCE Future Zrt.	475,668	1	0.84%
<b>Összesen</b>	<b>56,399,992</b>	<b>8</b>	<b>100.00%</b>

A pénzügyi holding társaság az apportot követően stratégiai döntéshozói prudenciális kontroll és csoportirányítási funkciókat látnak el a három bankcsoport felett, valamint megtervezi és levezényli a bankok működését optimalizáló fúziós folyamatot. A BB, az MKB és az MTB a fúziós folyamat megtörténteig megőrzi önálló jogi státuszát, és külön márkanévek alatt működnek. 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.

2021. december 15-én az MKB Bank, a Budapest Bank és a Takarékszövetkezeti Csoportot tulajdonló Magyar Takarékszövetkezeti Bankholding Zrt. legfőbb szervei elfogadták a Csoport fúziós menetrendjének első lépését. Ennek következtében - valamint az MNB 2022. januári engedélyével - a Budapest Bank Zrt. és a Takarékszövetkezeti Csoportot tulajdonló Magyar Takarékszövetkezeti Bankholding Zrt. 2022. március 31. napjával beolvadt az MKB Bank Nyrt.-be. A létrejövő 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.

Az MBH és a számviteli konszolidációs körébe vont leányvállalatai (továbbiakban: „Csoport”) a Magyarországon hatályos jogszabályok előírásai szerint vezetik számviteli nyilvántartásaikat és állítják össze főkönyvi kimutatásaikat. A Csoport funkcionális pénzneme a magyar forint (Ft). Jelen beszámolóban az adatok millió Ft-ban értendők, az ettől eltérőt külön jelöljük.





**Az Igazgatóság elnöke:**

- Dr. Barna Zsolt

**A Felügyelőbizottság elnöke:**

- Rózsa Zsolt János (2022. április 21. napjáig)
- Dr. Nagy Andor (2022. április 22. napjától)

**Az Igazgatóság tagjai:**

- Vida József vezérigazgató (2021. december 31. napjáig)
- Szabó Levente László Igazgatósági tag (2022. január 1. napjától)
- Dr. Balog Ádám Igazgatósági Tag (2022. április 28. napjáig)
- Takács Marcell Tamás Igazgatósági Tag (2022. április 29. napjától)
- Dr. Lélfai Koppány Tibor Igazgatósági Tag (2022. március 31. napjáig)
- Dr. Láng Géza Károly Igazgatósági Tag (2022. április 1. napjától)
- Dr. Tajthy Attila Tamás Igazgatósági Tag (2022. április 28. napjáig)
- Sárváry István Igazgatósági Tag (2022. április 29. napjától)



## **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 konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra vonatkozóan, és azokat a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek következetesen alkalmazták.

### **2.1 A konszolidáció alapja, a konszolidált pénzügyi kimutatások**

A konszolidált pénzügyi kimutatások célja, hogy a Csoport pénzügyi helyzetéről, pénzügyi teljesítményéről és cash flow-járól olyan információkat adjon, amelyek a felhasználók széles köre számára hasznosak gazdasági döntéseik meghozatala során. E követelmény kielégítését szolgálja a konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A Csoport konszolidált számviteli politikája a fenti alapelvek figyelembe vételével tartalmazza az alkalmazott konszolidációs számviteli elveket, eljárásokat, értékelési módszereket, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások készítésével kapcsolatos egyéb előírásokat. A Csoport az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardnak (IFRS) megfelelően készíti pénzügyi kimutatását.

A konszolidált pénzügyi kimutatások a következő részekből állnak:

- Konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás
- Konszolidált pénzügyi helyzetről szóló kimutatás
- Konszolidált Cash flow kimutatás
- Konszolidált Saját tőke változás kimutatás
- Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak nem képezi részét a konszolidált üzleti jelentés, de azt a Csoport minden évben elkészíti és biztosítja, hogy a székhelyén és honlapján az érdeklődők számára rendelkezésre álljon.

A konszolidált pénzügyi kimutatások az anyavállalat és leányvállalatai eszközeit, kötelezettségeit, saját tőkéjét, bevételeit, ráfordításait és cash flow-it úgy prezentálják, mintha azok egyetlen gazdasági egység pénzügyi kimutatásai lennének.

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 és potenciális szavazati jogok figyelembevételével történik.

Az újonnan megszerzett leányvállalatokat azzal a dátummal kezdődően vonjuk be a konszolidációba, amikor a Csoport megszerezte az ellenőrzést. Amennyiben a leányvállalatnak a beolvadás időpontjára nem áll rendelkezésre pénzügyi beszámolója, akkor a beolvadás időpontjához legközelebb eső 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 leányvállalatok felsorolását a „2.30 Leányvállalatok meghatározása” fejezet tartalmazza.

Azon társaságok, ahol az MBH-nak nincs ellenőrző, vagy jelentős befolyása, értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásban, mivel a vezetőség véleménye szerint ez az érték tükrözi legmegfelelőbben valós értéküket.

A teljeskörű konszolidáció során az anyavállalat és a teljeskörűen bevonandó leányvállalatok konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapjára vonatkozó mérleg- és eredménykimutatás tételeit össze kell vonni.

Ha a Csoport egyik tagja ugyanolyan ügyletekre és hasonló körülmények közötti, más eseményekre a konszolidált pénzügyi kimutatásokban alkalmazottól eltérő számviteli politikákat alkalmaz, a Csoport adott tagja pénzügyi kimutatásait megfelelően módosítja a konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésekor a csoport számviteli politikáinak való megfelelés biztosítása érdekében.

#### A goodwill vagy az előnyös vételen elért nyereség megjelenítése és értékelése

A Csoport a goodwillt az akvizíció időpontjában jeleníti meg, melyet a következőképpen határoz meg:

Az átadott ellenérték valós értéke

+ a felvásároltban fennálló bármely ellenőrzést nem biztosító részesedés összege

+ a szakaszokban megvalósuló üzleti kombinációban felvásároltban korábban birtokolt tőkerészesedések valós értéke

- a megszerzett azonosítható eszközöknek és átvállalt kötelezettségeknek az akvizíció időpontjára vonatkozó nettó összege.

A Csoport előnyös vételt hajtott végre, ha olyan üzleti kombináció történt, amelyben a fenti kalkuláció negatív számot eredményez. A Csoport az ebből eredő nyereséget az eredményben jeleníti meg az akvizíció időpontjában.

#### Goodwill értékvesztés

A goodwill nem kerül amortizálásra, hanem az IAS 36 “Eszközök értékvesztése” standardnak megfelelően értékvesztési tesztnek kerül alávetésre. Az értékvesztés vizsgálata céljából a goodwill felosztásra kerül a Csoport egy vagy több pénztermelő egységére, amelyek várhatóan részesednek az üzleti kombináció szinergiáiból.

Értékvesztés vizsgálatára legalább évente, illetve akkor kerül sor, ha arra utaló jelzés van, hogy a pénztermelő egység értékvesztett lehet. Amennyiben a pénztermelő egység megtérülő értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke, akkor az értékvesztés első körben az egységre allokált goodwill értékét csökkenti, majd ezt követően az egység egyéb eszközeit a könyv szerinti értékük arányában.

A goodwill értékvesztése nem kerül visszaírásra a későbbi időszakokban. Kivezetés esetén a pénztermelő egység és az egységre allokált goodwill értékét is figyelembe kell venni a kivezetés eredményének meghatározásakor.

#### Adósságkonszolidáció

Az adósságkonszolidáció során kiszűrésre kerülnek a Csoport tagjainak egymással szembeni követeléseiből, kötelezettségeiből, időbeli elhatárolásaiból és céltartalékaiból származó halmozódások.

### Bevételek és ráfordítások konszolidációja

Nem kerülhetnek a konszolidált eredménykimutatásba az egymás közötti szolgáltatásnyújtásból és egyéb teljesítményből származó bevételek és ráfordítások, ezért ezeket a konszolidálás során ki kell szűrni.

### Halasztott adó

A megszerzett azonosítható eszközöket és átvállalt kötelezettségeket az akvizíció időpontjára vonatkozó valós értékükön jeleníti meg a Csoport, és amennyiben a megszerzett, azonosítható eszköz vagy átvállalt kötelezettség adóalapját az üzleti kombináció nem érinti, vagy eltérően érinti, átmeneti különbség keletkezik.

A Csoport a keletkezett halasztott adóköveteléseket (amennyiben azok a megjelenítési kritériumoknak megfelelnek) vagy a halasztott adókötelezettségeket az akvizíció időpontjában azonosítható eszközökként és kötelezettségekként mutatja ki. Ebből következően ezek a halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek hatással vannak a Csoport által kimutatott goodwill vagy előnyös vételből eredő nyereség összegére.

### Társult vállalkozások konszolidációja

A Csoport társult vállalkozásait a tőkemódszer szerint jeleníti meg. Ez alapján az ilyen befektetéseket kezdeti megjelenítéskor bekerülési értéken jelenítik meg, majd a könyv szerinti értéket növelik vagy csökkentik a befektetőnek a befektetést befogadónak az akvizíció óta keletkezett eredményében való részesedésének elszámolása érdekében.

### Nem ellenőrző részesedések

A nem-ellenőrző részesedés kezdeti értéke a felvásárolt egység arányosan figyelembe vehető azonosítható nettó eszközeinek valós értéke. A Csoport az eredményt és az egyéb átfogó jövedelem minden egyes összetevőjét hozzárendeli az anyavállalat tulajdonosaihoz és az ellenőrzést nem biztosító részesedésekhez. A gazdálkodó egység ezen kívül a teljes átfogó jövedelmet hozzárendeli az anyavállalat tulajdonosaihoz és az ellenőrzést nem biztosító részesedésekhez, akkor is, ha ez azt eredményezi, hogy az ellenőrzést nem biztosító részesedéseknek negatív egyenlege lesz. Ha egy leányvállalatnak vannak olyan halmozódó elsőbbségi részvényei, amelyeket saját tőkeként kerültek besorolásra, és amelyeket ellenőrzést nem biztosító részesedések birtokolnak, a gazdálkodó egység függetlenül attól, hogy az osztalékot jóváhagyták-e, az ilyen részvényekre járó osztalékokkal való módosítást követően számítja ki a nettó eredményből rá eső részt.

### 2.1.1 Üzleti kombinációk

2020. december 15-én megkezdte csoportirányítási funkcióját az MBH, mint holding társaság, miután az MNB engedélyének birtokában a BB, az MKB és az MTB meghatározó tulajdonosai a banki részvényeiket a közös holding társaságba apportálták. Az MBH holding társaság jellege miatt az IFRS 3 meghatározása alapján nem tekinthető gazdálkodó egységnek, az üzleti kombinációban jogilag felvásárlónak tekintendő, azonban a tranzakció gazdasági tartalmát tekintve felvásároltnak minősül (számviteli felvásárolt). Számviteli felvásárlóként azt a gazdálkodó egységet kell azonosítani, akinek a részvényei átadásra kerültek az MBH részére (jogi felvásárolt). A számviteli felvásárló személyének meghatározásakor, a mérlegfőösszeg alapjául vételével kell eljárni, ez esetben számviteli felvásárlóként az MTB került meghatározásra.

Ilyen típusú felvásárlásban a számvitel szerinti felvásárló rendszerint nem ad ellenértéket a felvásároltért, helyette a számvitel szerinti felvásárolt részvényeket bocsát ki a számvitel szerinti felvásárló tulajdonosainak. Ennek megfelelően a számvitel szerinti felvásárló által a számvitel szerinti felvásároltban lévő részesedéséért átadott ellenérték az akvizíció időpontjára vonatkozó valós értéke azoknak a tőkerészesedéseknek a számán alapul, amelyeket a jog szerinti leányvállalatnak ki kellett volna bocsátania ahhoz, hogy a jog szerinti anyavállalat tulajdonosai számára ugyanolyan százalékos mértékű tőkerészesedést biztosítsanak az egyesített gazdálkodó egységben, mint amekkorát a fordított akvizíció eredményez. A tőkerészesedések számának ily módon kiszámított valós értékét lehet a felvásároltért cserébe átadott ellenérték valós értékeként használni.

Az MBH konszolidált pénzügyi kimutatásaiban a tőkerendezést követően 275,470 millió Ft reorganizációs tartalék keletkezett, amely az MBH által kibocsátott részvények és a jogi felvásárolt MTB részvényeinek valós értéke közötti különbözetet tükrözi. A reorganizációs tartalék egy önálló mérleg sor a saját tőkén belül, amely kizárólag az MBH konszolidált pénzügyi kimutatásaiban jelenik meg. A szavatoló tőkére nincs hatása. A reorganizációs tartalék értéke akkor változik az MBH konszolidált pénzügyi kimutatásaiban, ha az MBH és a bankok jogi struktúrájában újabb változás történik (pl. beolvadás, összeolvadás).

Annak ellenére, hogy a tranzakció 2020. december 15-én megtörtént, az akvizíció időpontjaként 2020. december 31. került meghatározásra számviteli szempontból. Az akvizíció eredményeként a 2020. üzleti évi beszámolási időszak konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatása az MBH (jog szerinti felvásárló) és az MTB Csoport (jog szerinti felvásárolt) eredményét és egyéb átfogó jövedelmét tartalmazza.

Az üzleti kombinációval 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 Csoport által megszerzett BB, MKB és MTB részvények összetételét a következő tábla tartalmazza, amely valós értéken jeleníti meg a megszerzett részesedéseket. A fizetett ellenérték nem tartalmazott függő ellenértéket.

	Megszerzett részesedés %	Megszerzett részesedések valós értéke
Budapest Bank Zrt.	100%	222,900
MKB Bank Nyrt.	97%	237,760
MTB Zrt.	100%	282,340



### Előző évi pénzügyi adatok módosítása

A vételár-allokációs módszertan 2021. év végén került véglegesítésre. A vételár-allokáció lezárásáig a menedzsment további információkat keresett annak érdekében, hogy a vételár-allokáció módszertana a lehető legpontosabb becsléseken és a legmegbízhatóbb feltételezéseken alapuljon. Ennek eredményeként a megszerzett tárgyi eszközök, immateriális javak, használati-jog eszközök és hitelek értéke, valamint ennek megfelelően a halasztott adó kötelezettségek, goodwill, valamint az időszaki értékcsökkenési leírás, nyereségadó-ráfordítások módosításra kerültek.

A konszolidált pénzügyi helyzetre és átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatások összehasonlító időszakának értékei ennek megfelelően módosításra kerültek. Az akvizíció napjára vonatkozó módosítások bemutatását a 2.34 Összehasonlító adatok fejezet tartalmazza.

### **2.1.2 Speciális konszolidációs szabályok**

Az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete a „Prudenciális” konszolidálási kör része az MNB H-EN-I-832/2014 határozata alapján. Ennek megfelelően az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete leányvállalatként kerül bemutatásra a „Prudenciális” konszolidálási körben, speciális tőkekonszolidációs szabályoknak megfelelően. Mivel az anyavállalat nem gyakorol ellenőrzést az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete felett, így az nem tekintendő leányvállalatnak ebben a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

### **2.2 Bemutatói elvek a pénzügyi kimutatásokban**

A leányvállalatok bevételei, ráfordításai, eszközei és forrásai a konszolidált pénzügyi beszámoló megfelelő sorain jelennek meg, a csoporton belüli egyenlegek és tranzakciók pedig kiszűrésre kerülnek.

### **2.3 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-ekben nem szabályozott kérdések tekintetében a hatályos 2000. évi C. törvény a számvitelről („Számviteli törvény”) releváns előírásait alkalmazza. 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.

### **2.4 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 (FVTOCI), 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 Csoportnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét. A Csoport pénzügyi kimutatásait a vállalkozás folytatását feltételezve kell elkészíteni, kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség. Ha a vezetésnek a mérlegelés során olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatos lényeges bizonytalanságokról van tudomása, amelyek jelentős kétséget támasztanak a Csoport vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban, a gazdálkodó egységnek közzé kell tennie ezeket a bizonytalanságokat.

### *Deviza átszámítás*

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 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;
- a külföldi pénznemben megadott valós értéken értékelt nem monetáris tételeket azon az átváltási árfolyamon számítja át, amely a valós érték értékelésének időpontjában érvényben volt.

### *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.

### **Fordulónap utáni események**

A fordulónap utáni események lehetnek kedvezőek vagy kedvezőtlenek, azok a fordulónap és a pénzügyi kimutatások 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 szolgálnak bizonyítékot, hogy az adott tény a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fordulónapján még nem állt fenn. A nem módosító események a pénzügyi kimutatások számszaki részét nem módosítják, de természetüket, várható hatásukat közzé kell tenni a Megjegyzésekben, amennyiben azok jelentősek lehetnek a pénzügyi kimutatások felhasználói számára.

### **Pénzügyi eszközök szokásos módon történő adás-vétele**

A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vásárlását a teljesítés napján számolja el a Csoport. Teljesítés napjának azt a napot tekintjük, amikor a pénzügyi eszközt leszállítják a Csoport részére. Szokásos módon történő adás-vételek azt tekintjük, amikor a megvásárolt vagy eladott eszközt az előre meghatározott határidőn belül le kell szállítani.

### **2.5 Valós érték meghatározása**

Az olyan pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értékei, amelyekkel aktív piacokon kereskednek, jegyzett piaci árakon vagy kereskedői árjegyzéseken alapulnak. Minden más pénzügyi instrumentum esetében a Csoport értékelési technikákkal határozza meg a valós értéket. Az értékelési technikák között vannak a nettó jelenérték és a diszkontált cash flow modellek, a megfigyelhető piaci árral rendelkező hasonló instrumentumokkal történő összehasonlítás, Black-Scholes és polinom opcióárazási modellek 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 és korrelációk. Az értékelési technikák célja olyan valós érték meghatározása, amely a pénzügyi instrumentum olyan beszámolási időszak végi árát tükrözi, amelyet piaci szereplők határoztak volna meg szokásos piaci feltételek mellett.

A Csoport széles körben elismert értékelési modelleket használ olyan mindennapi és egyszerűbb pénzügyi instrumentumok, mint a kamatláb- és devizaswapok valós értékének meghatározásához, amely modellek csak megfigyelhető piaci adatokat alkalmaznak és kevés vezetőségi megítélést és becslést tesznek szükségessé. Megfigyelhető árfolyamok és modellinputok rendszerint rendelkezésre állnak a piacon jegyzett hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, tőzsdei kereskedésben szereplő származékos termékek, valamint egyszerű tőzsdén kívüli származékos termékek, például kamatlábswapok esetében. A megfigyelhető piaci árak és modellinputok rendelkezésre állása csökkenti a vezetőségi megítélések és becslések szükségességét, valamint a valós érték meghatározásához kapcsolódó bizonytalanságot. A megfigyelhető piaci árak és inputok rendelkezésre állása termékektől és piacoktól függően változik, és ki van téve konkrét eseményeken és a pénzügyi piacok általános helyzetén alapuló változásoknak.

Az összetettebb instrumentumok esetében a Csoport saját értékelési modelleket használ, amelyeket rendszerint elismert értékelési modellekből kerültek kifejlesztésre. Az ilyen modellek inputjai közül néhány vagy valamennyi esetleg nem megfigyelhető a piacon, azokat piaci árfolyamokból vagy rátákból kerülnek levezetésre, vagy feltevések alapján történt a becslése. Jelentős meg nem figyelhető inputot bevonó instrumentumok például bizonyos tőzsdén kívül forgalmazott származékos termékek, és egyes hitelek és értékpapírok, amelyeknek nincs aktív piaca. A jelentős meg nem figyelhető inputot alkalmazó értékelési modellek nagyobb mértékben tesznek szükségessé vezetőségi megítéléseket és becsléseket a valós érték meghatározása során. A vezetőség megítélése és becslése szükséges általában a megfelelő értékelési modell kiválasztásához, az értékelt pénzügyi instrumentum várható jövőbeli cash flow-jának meghatározásához, a partneri nemteljesítés és előtörlesztés valószínűségének meghatározásához, valamint a megfelelő diszkontráták kiválasztásához.

A Csoport a valós értékek értékelését az alábbi, alkalmazott módszerekre vonatkozó hierarchia alkalmazásával végzi:

- Level 1: A pénzügyi instrumentum aktív piaci jegyzett 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 valóban 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-sorozatokat 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).

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 jelentéérték 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.

## **2.6 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 valóan 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.

## **Általános elvek**

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

A kezdeti megjelenítéskor a valós érték legjobb bizonyítéka az ügyleti ár, azaz az adott vagy kapott ellenérték valós értéke.

Amennyiben a kezdeti tranzakciós ár eltér az eszköz kezdeti valós értékétől, a kezdeti különbözetet a következőképpen kell elszámolni:

- a) amennyiben a kezdeti valós érték aktív piacon jegyzett, illetve kizárólag megfigyelhető információk alapján került meghatározásra, akkor a kezdeti különbözetet az eredményben kell elszámolni;
- b) amennyiben nem az a) szerinti információk alapján került meghatározásra a kezdeti valós érték, akkor a kezdeti valós érték különbözet elhatárolandó, és a kezdeti megjelenítés után csak olyan mértékben számolható el az eredményben amely annak a tényezőnek (beleértve az időt) a változásaiból adódik, amelyet a piaci szereplők figyelembe vennének az árazásakor.

## Cash flow változások

Abban az esetben, ha a cash flow-kban az eredeti szerződéshez, ütemezéshez képest nem várt változások merülnek fel, és ezek a változások nem elhanyagolhatók, akkor a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó cash flow-kat újra kell becsülni, és az aktuális (a legutolsó kalkulált) effektív kamatlábbal (POCI ügyletek esetében a hitel kockázattal módosított effektív kamatlábbal) diszkontálni. A kalkuláció előtti és utáni amortizált bekerülési érték között keletkező különbözetet az eredmény javára vagy terhére kell elszámolni a "Módosítás miatti veszteség, nettó" soron. Amennyiben a nem várt cash flow változás az ügyfél hitelkockázatának változásával kapcsolatos (tehát értékvesztés elszámolása válik szükségessé), akkor pénzügyi eszközök értékvesztésével kapcsolatos számviteli politikai döntések alkalmazandók.

## Korrigált effektív kamatszámítás

Amennyiben a Csoport olyan pénzügyi eszközt vásárol, vagy keletkeztet, amely a kezdeti megjelenítéskor értékvesztett, akkor a kezdeti effektív kamatlábnak tükröznie kell a tervezett cash flow-kban várható veszteséget, és az értékvesztést mindig a teljes élettartam alatt várható veszteség alapján kell megbecsülni.

## Értékvesztés módszertana

A Csoport alapvetően az összes ABÉ és FVTOCI kategóriába tartozó pénzügyi eszközét bevonja az értékvesztés vizsgálata alá. A pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke az erre a célra létrehozott értékvesztés számla használatával kerül csökkentésre, a veszteség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Amennyiben egy leírás később realizálásra kerül, a bevétel értékvesztés visszairásként került bemutatásra.

### **2.6.1 A Csoport pénzügyi instrumentumainak kategóriái**

#### A Csoport a következő pénzügyi eszközökkel rendelkezik:

Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesek

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök:

- 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
- Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások

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

#### A Csoport a következő pénzügyi kötelezettségekkel rendelkezik:

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

- Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek
  - Származtatott ügyletek (negatív valós értékű)
- Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások

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 jelzáloglevelek

### **2.6.2 Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesek**

A konszolidált Cash Flow kimutatásban szereplő pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesek a pénzeszközöket, a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követeléseket (kivéve az MNB-nél elhelyezett kötelező jegybanki tartalékot), és egyéb bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák.

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

### 2.6.3 Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök

Az eredménnyel szemben valóban 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 kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök kamatbevételét, hasonlóan az amortizált bekerülési értéken vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt eszközökhöz, a „Nettó kamatjövedelem”, míg az osztalékbevétel a „Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség)” soron mutatja ki a Csoport.

### 2.6.4 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.

### 2.6.5 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 és a fedezeti kapcsolatot a Csoport felelős szakterülete havonta 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. Az IFRS 9 7.2.21. bekezdése értelmében a Csoport az IAS 39 számviteli követelményeit alkalmazza a fedezeti ügyletek elszámolására.

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 az eredményben kerül kimutatásra.

A fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó feltételeket teljesítő pénzforgalmi fedezeti ügyleteken keletkező nyereség/veszteség hatékony része (effective hedge) az egyéb átfogó jövedelmen belül kerül felvételre. Az egyéb átfogó jövedelmen 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 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 jövőbeli 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 kamatjövedelem
- 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.

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

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

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok közé azon tőkeinstrumentumait sorolja a Csoport, amelyek esetében a Csoport az IFRS 9-nek megfelelően az FVTOCI értékelést választotta visszavonhatatlanul. 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.

A tőkeinstrumentumokból származó osztalékot a Csoport az eredménykimutatásban számolja el bevételként.

### **2.6.7 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok**

A Csoport amortizált bekerülési értéken értékeli azokat a hiteleket, bankközi kihelyezéseket és követeléseket, amelyeket a szerződéses cash flow-k beszedése érdekében tart, 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.

### **2.6.8 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 (forintosított hitelek stb.) is átstrukturálnak kezeli a Csoport akkor is, ha az alapügylet tekintetében nem volt fizetési probléma.

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

Amikor a pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-it újratárgyalták vagy módosították és a pénzügyi eszközt nem vezették ki, a Csoport értékeli, hogy jelentősen nőtt-e a pénzügyi eszköz hitelkockázata a kezdeti megjelenítés óta. Amennyiben a hitelkockázat jelentősen nőtt a kezdeti megjelenítéskor elvárthoz képest, úgy az értékvesztés a teljes élettartami várható hitelezési veszteséggel egyező összegben kerül megállapításra.

Az átstrukturált hitelek értékvesztése jellemzően 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 előreutató információkat, amelyek aránytalanul magas költség vagy erőfeszítés nélkül a Csoport rendelkezésére állnak.

Előreutató 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 érhetők 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.

Amennyiben a Csoport úgy ítéli meg, hogy a kezdeti megjelenítés óta a pénzügyi eszköz hitelezési kockázata nem növekedett jelentős mértékben, úgy a pénzügyi eszköz alacsony hitelezési kockázati besorolást kap.

Egy pénzügyi eszköz alacsony hitelkockázata abban az esetben áll fenn, amennyiben:

- a pénzügyi eszköz esetén alacsony a nemteljesítés kockázata;
- az adós valószínűsíthetően eleget tud tenni adósságszolgálatának a közeljövőben;
- az adós fizetési képességei hosszútávon kedvezőtlen gazdasági és üzleti változások miatt, de nem feltétlen módon, csökkenthetik annak valószínűségét, hogy az adós teljesítse adósságszolgálatát.

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.

### 2.6.9 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 nemteljesítés definíciójának, akkor Stage 3 besorolást kap.

- 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' fejezetben.
- Stage 3 (nem teljesítő): teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség számolandó el értékvesztésként. A nem teljesítés (default) feltétele a '3.2.6 Hitelkockázat' fejezetben kerül bemutatásra.

Az élettartami várható hitelezési veszteségre vonatkozóan meg kell becsülni a pénzügyi instrumentum várható élettartama során bekövetkező nemteljesítés kockázatát. A 12-havi várható hitelezési veszteség az élettartami várható hitelezési veszteségnek egy része, azok az élettartamig tartó cash-flow hiányok, amelyek akkor jelentkeznek, ha a hitelfeltevő a beszámolási időszakot követő 12 hónapon belül nem teljesít (vagy rövidebb időszak alatt, amennyiben egy pénzügyi instrumentum várható élettartama kevesebb, mint 12 hónap), amelynek értéke valószínűséggel súlyozott.

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

A Csoport a vevő és lízing követelések esetében az értékvesztés meghatározására egyszerűsített értékvesztési módszertant alkalmaz. A várható hitelezési veszteségek számszerűsítése céltartalékmátrix segítségével történik, a hitelezési veszteségekkel kapcsolatos múltbeli tapasztalatok felhasználásával.

### 2.6.10 Pénzügyi instrumentumok kivezetése

#### Pénzügyi instrumentumok kivezetése és leírása

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 befolynak 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 pénzeszközökbe és 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 hasznot átadja, a Csoport a pénzügyi eszközt kivezeti, és az átadás eredményeként keletkezett vagy megtartott jogokat vagy kötelezettségeket elkülönült eszközként vagy kötelezettséggként jeleníti meg,
- amennyiben a Csoport lényegileg az összes, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot 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 hasznot, 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 kötelezettségeket elkülönült eszközként vagy kötelezettséggként 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 hasznot megtartotta, ha a pénzügyi eszközökből 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 hasznot 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 haszn megtartása melletti eszközátadások közé tartozhatnak például a repo ügyletek (repo ügyletek esetében a Csoport mérlegeli, hogy az ügyletkez 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 kötelemnek 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 megjelenítéseként 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 megjelenítéseként 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.

## 2.7 Társult és közös vállalkozások

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

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

A közös vállalkozás egy olyan közös szerveződés, amelynek keretében a szerveződés felett közös ellenőrzést gyakorló felek a szerveződés nettó eszközeire vonatkozó jogokkal rendelkeznek. Közös ellenőrzés a szerveződés feletti ellenőrzés szerződés szerint megosztása, amely akkor jöhet létre, ha a releváns tevékenységekről a résztvevő felek csak egyhangúan dönthetnek.

## 2.8 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 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 lízingbevevő, 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 lízingskötelezettségben 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 lízings megszüntetési opció a Csoport általi lehívását is tükrözi;
- csökkenve az esedékes lízingössztönnel.

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

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

A Csoportnak a lízingskötelezettséget 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 lízingskötelezettség 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 lízingskötelezettségeket az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között mutatja be a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásaiban. 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 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 a „Működési költségek” között számolja el, amennyiben nincs megfelelőbb módszer annak becslésére, hogy a lízingbe vett eszközökből származó gazdasági hasznok milyen időszak alatt kerülnek felhasználásra.

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

A cash-flow kimutatásban a lízingskötelezettség tökeréséhez kötődő kifizetések a finanszírozási tevékenységek közé kerülnek, a rövid futamidejű lízingek díjait, a kisértékű eszközök lízingjeinek díjait és a lízingskötelezettség értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjakat a működési tevékenységek közé kerülnek besorolásra.

A lízingskötelezettség kamatréséhez kötődő kifizetések az IAS 7 követelményeinek megfelelően a működési tevékenységek közé kerülnek besorolásra a cash-flow kimutatásban.

A Csoport, mint lízingsbevevő jellemzően ingatlan 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. 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.

## 2.9 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:

Vagyoni értékű jogok	3.5 - 25%
Szoftverek	10% - 33.33%
Épületek	0%- 2%
Ingatlanon végzett beruházás	6% - 14.7%
Gépek, berendezések, felszerelések	9% - 50%
Járművek	10% - 33%
Egyéb berendezések	7% - 50%

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

## 2.10 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 átsoroláskor 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.

## **2.11 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések**

### Céltartalék

A Csoport céltartalékot jelenít meg, ha egy bizonytalan ütemezésű vagy összegű, múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) köteleme áll fenn és valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznok kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

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 céltartalék 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.

A Csoport a céltartalékokat azzal az eredmény kategóriával szemben képezi, amelyekhez kapcsolódnak. Céltartalék nyújtott garanciákra, ki nem vett szabadságokra, peres ügyekre, adóellenőrzésekkel kapcsolatos várható kötelezettségekre, hátrányos szerződésekre, illetve átszervezésekre vonatkozóan számolható el.

### Függő kötelezettségek, követelések

A Csoport függő kötelezettségeit mérlegen kívüli nyilvántartásaiban vezeti, nem jeleníti meg azokat a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. A függő kötelezettségek a Megjegyzésekben kerülnek közzétételre. A Csoport függő kötelezettségeinek alakulását folyamatosan figyelemmel kíséri. Abban az esetben, amennyiben megnő annak a valószínűsége, hogy a korábban függő kötelezettségként kezelt kötelelem teljesítése eszközök kiáramlásával jár, céltartalékot képez a Csoport annak összegére, és megjeleníti a pénzügyi helyzet kimutatásában.

A Csoport függő követeléseit mérlegen kívüli nyilvántartásaiban vezeti, nem jeleníti meg azokat a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. A függő követelések a Megjegyzésekben kerülnek közzétételre, amennyiben a függő követelésekből származó gazdasági hasznok beáramlásának valószínűsége kellően bizonyos, megjeleníti a követelést a pénzügyi helyzet kimutatásában.

## **2.12 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. Az IFRS 9 standard hatálya alá tartozó pénzügyi garanciaszerződések esetében értékvesztés a várható hitelezési vesztség modell szerint kerül meghatározásra.

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.



### 2.13 Besorolás a pénzügyi kötelezettségek közé vagy a saját tőkébe

A Csoportnál elsősorban a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumként kibocsátott kötvény, az alárendelt kölcsöntőke, és a kapott pótbefizetések esetében kerül sor a lenti szempontok mérlegelésére a kapcsolódó szerződések tartalmi kikötései alapján.

Pénzügyi kötelezettség bármely olyan kötelezettség, amely:

- a) szerződéses kötelmet keletkeztet:
  - i. készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz másik gazdálkodó egység részére történő átadására; vagy
  - ii. pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek másik gazdálkodó egységgel potenciálisan kedvezőtlen feltételek mellett végzett cseréjére; vagy
- b) olyan szerződés, amely a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumaiban teljesül vagy teljesíthető, és amely
  - i. olyan nem származékos termék, amelynek alapján a gazdálkodó egység köteles, vagy kötelezhető saját tőkeinstrumentumai változó darabszámának átadására; vagy
  - ii. olyan származékos termék, amely nem valamely fix összegű pénzeszköznek, vagy egyéb pénzügyi eszköznek a gazdálkodó egység fix számú saját tőkeinstrumentumára való cseréje által kerül vagy kerülhet teljesítésre.

A tőkeinstrumentum bármely szerződés, amely egy gazdálkodó egység összes kötelezettségének a levonása után a gazdálkodó egység eszközeiben meglévő maradványérdekeltséget testesít meg.

### 2.14 Törzsrészcselevényre fizetendő osztalék

A törzsrészcsevényekre fizetendő osztalékot 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 és Saját részvények

A részvényeket akkor sorolják be saját tőkeként, ha nincs szerződéses kötelem 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.

Amennyiben a Csoport saját részvényt vásárol vissza, azokat egy elkülönült tőkeelemként, a saját tőkét csökkentő tételként mutatja ki a visszavásárlási értéken. 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.

Részvények			2021. december 31.			
Részvények megnevezése	Névérték Ft/db	Kibocsátási érték Ft/db	Részvények száma (db)	Névérték összesen	Tulajdoni arány (%)	Kibocsátási érték összesen
'A' sorozatú törzsrészvények	1,000	2,000	1,999,992	2,000	3.55 %	4,000
'A' sorozatú törzsrészvények	1,000	10,000	54,400,000	54,400	96.45 %	544,000
'B' sorozatú elsőbbségi részvények	1,000	2,000	1	0	0 %	0
'C' sorozatú elsőbbségi részvények	1,000	2,000	6	0	0 %	0
'D' sorozatú elsőbbségi részvények	1,000	2,000	1	0	0 %	0
<b>Összesen</b>			<b>56,400,000</b>	<b>56,400</b>	<b>100%</b>	<b>548,000</b>

## 2.16 Tartalékok

### Tőketartalék

A tőketartalék a részvénytőke-kibocsátások utáni felárakat (ázsíót) tartalmazza.

### Eredménytartalék

Az eredménytartalék egy gazdálkodó egység működése alatt felhalmozott adózás utáni eredményt tartalmazza csökkentve a kifizetett osztalékkal. Az aktuális évi adózott eredmény terhére nem kerülhet osztalék kifizetésre.

### Értékelési tartalékok – egyéb átfogó jövedelem

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelési tartaléka a pénzügyi eszközök valós értékének halmozott nettó változását foglalja magában, amíg a befektetés nem kerül kivezetésre. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a Csoport az IFRS 9 előírásainak megfelelő értékvesztést képzett, amelyet az értékelési tartalékok között mutat ki.

A Csoport nem alkalmazott átsorolásokat az egyéb átfogó jövedelemben.

### Reorganizációs tartalék

Az MBH konszolidált pénzügyi kimutatásaiban a tőkeendezést követően 275,470 millió Ft reorganizációs tartalék keletkezett. A reorganizációs tartalék az MBH által kibocsátott részvények és a jogi felvásárolt MTB részvényeinek valós értéke közötti különbözet. A reorganizációs tartalék egy önálló mérleg sor a saját tőkén belül, amely kizárólag az MBH konszolidált pénzügyi kimutatásaiban jelenik meg, tehát sem a bankok egyedi pénzügyi kimutatásaiban, sem az MBH egyedi beszámolójában nem jelenik meg. A szavatoló tőkére nincs hatása. A reorganizációs tartalék értéke akkor változik az MBH konszolidált pénzügyi kimutatásaiban, ha az MBH és a bankok jogi struktúrájában újabb változás történik (pl. beolvadás, összeolvadás).

### Egyéb tartalék

A Csoport a 2020. december 15. napján végrehajtott részvényapport keretében a tulajdonolt leányvállalatok apport értékének és független szakértők által 199,000 millió Ft értékben megállapított, a Társaság konszolidált valós értékének különbözetét az Egyéb tartalékok növekedéseként mutatta ki. Az egyéb tartalék jegyzett tőkén felüli vagyonnak minősül, de nem minősül felhalmozott adózott eredménynek, amely osztalékfizetésre felhasználható lenne.

### Általános tartalék

A 2013. évi CCXXXVII. Hitelezési törvény előírásai szerint a Banknak az adózott eredmény 10%-át általános tartalékba kell helyeznie. Osztalékot csak az általános tartalékképzést követően lehet fizetni. A hitelintézet az általános tartalékot csak a tevékenységéből eredő veszteségek rendezésére használhatja fel. A rendelkezésre álló eredménytartalékot a hitelintézet részben vagy egészben átsorolhatja az általános tartalékba. A felügyelet felmentést adhat az általános tartalék képzése alól.

A Csoport az általános tartalékot az eredménytartalék részeként mutatja ki. Az általános tartalék összege 2021. december 31-én 7,388 millió Ft.

A konszolidált pénzügyi helyzetről szóló kimutatásban megjelenített Egyéb tartalék a fentiekben bemutatott Egyéb tartalékot és Általános tartalékot foglalja magában.

## 2.17 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 Kamat- és kamatjellegű bevételként vagy kamatráfordításként kerül elszámolásra.

A Csoport az egyes pénzügyi instrumentum kategóriáknak megfelelően különíti el a hozzájuk kapcsolódó kamatbevételeket és kamatráfordításokat. A Csoport bruttó módon számolja el a kamatbevételeit, illetve kamatráfordításait, kivéve a POCI kategóriába sorolt pénzügyi eszközök esetében.

## 2.18 Díjak és jutalékok

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

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.

Főbb díj és jutalék típusok az alábbiak:

- bankkártyák éves használati díjai, kereskedői díjak, kapcsolódó hűségprogramok;
- befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó díjbevételek;
- közvetített biztosítások jutalékai;
- betétekhez kapcsolódó számlavezetési és tranzakciós díjak;
- befektetési banki tevékenységhez kapcsolódó jegyzési díjak, tanácsadói díjak;
- privát banki tevékenységhez kapcsolódó menedzsment, teljesítési, adminisztrációs, kereskedési díjak.

## 2.19 Kereskedési tevékenység és valós értékelés eredménye

A Csoport ebben az eredménykategória csoportban mutatja ki az FVTPL pénzügyi instrumentumain keletkező valós értékelési eredményt, az árfolyam különbözetet és az eladásból származó veszteséget, vagy nyereséget is. A keletkezett kamateredmények a kamatbevételek és kamatráfordítások soron kerülnek megjelenítésre.

Az alábbi instrumentumok fent meghatározott eredmény tételei kerülnek bemutatásra itt:

- kereskedési célú pénzügyi instrumentumok;
- nem kereskedési célú, de FVTPL instrumentumok:
  - kötelezően eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi instrumentumok
  - eredménnyel szemben valósan értékeltnek megjelölt pénzügyi instrumentumok

## 2.20 Nem az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok kivezetési eredményei

A Csoport az amortizált bekerülési értékelésű és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt pénzügyi instrumentumok kivezetéséből származó nyereségeit és veszteségeit számolja el jelen kategóriában.



## **2.21 Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmények**

A Csoport főként az eladásból, selejtezésből származó eredménytégeket prezentálja ezen a soron az alábbi eszköz csoportok esetében:

- Ingatlanok, gépek és berendezések
- Immateriális javak
- Egyéb eszközök

## **2.22 Mukavállalói juttatások**

### Rövid távú alkalmazotti 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.

### Hosszú távú alkalmazotti juttatások

A Csoport nem nyújt a munkavállalóinak munkaviszony megszűnése utáni juttatásokat (meghatározott hozzájárulási programok valamint a meghatározott juttatási programok).

A Csoport a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesít a munkavállalói 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, vagy következésképpen nincs semmilyen jogi, vagy szerződéses kötelezettség.

## **2.23 Egyéb igazgatási költségek**

A Csoport elsősorban a következő költség típusokat számolja el ezen az eredménykimutatás soron:

- számítástechnikai költségek
- tanácsadás, szakértői díjak, audit
- marketing költség
- ingatlan és eszközbérleti díjak
- munkaerő kölcsönzés, toborzás
- posta, futár, távközlés
- ügyviteli szolgáltatás
- ingatlan és eszközfenntartás
- kártya üzletág ráfordításai
- ügynöki szolgáltatások
- ATM üzemeltetés
- bankbiztonság
- utazás, szállás, szállítás
- adatbázis, szakkönyv
- pénzszállítás



## **2.24 Egyéb működési bevételek és ráfordítások**

A Csoport ezen az eredménykimutatás soron jeleníti meg a közvetlen működési költségeket; az operatív lízingekhez kapcsolódó lízingdíj bevételeket, a kis értékű és rövid futamidejű lízingekhez kapcsolódó ráfordításokat, a pénzügyi tevékenységhez közvetlenül nem köthető egyéb működési bevételeket, illetve ráfordításokat. A Csoport bruttó módon számolja el az egyéb működési bevételeket és ráfordításokat.

## **2.25 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 járulék összegét. A tényleges adó az adóhatóságnak fizetett, várhatóan fizetendő, illetve az adóhatóságtól várhatóan visszaérkező összegben kerül kimutatásra. A tényleges adófizetési kötelezettség megállapításához a mérleg fordulónapján hatályban lévő adókulcsok és adójogszabályok alkalmazandók.

A halasztott adó kiszámításánál a Csoport az eszközök és források fordulónapra vonatkozó 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 a halasztott adókövetelés várható realizálásának, illetve a kötelezettség 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, és a Csoport nettó módon kívánja kiegyenlíteni.

## **2.26 Visszamenőleges módosítások, átsorolások**

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



## 2.27 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.

## 2.28 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).

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.



## **2.29 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 Számvetési 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 a kezdeti alkalmazás időszakában.



### 2.30 Leányvállalatok meghatározása

A konszolidált pénzügyi kimutatások az anyavállalat és az anyavállalat által ellenőrzött gazdálkodó egységek kimutatásait tartalmazzák. Ellenőrzés akkor áll fenn, ha az MBH a leányvállalatokban való részesedése révén, változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és leányvállalat felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat.

A 2021. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatások összehasonlító adatai tartalmazzák a leányvállalatok eszközeit és kötelezettségeit, a konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás azonban csak az egyedi MBH és az MTB Csoport eredményét és egyéb átfogó jövedelmét tükrözi. A tárgyévi eredmények a teljes Csoport eredményeit tartalmazzák.

A Csoport konszolidációba bevont leányvállalatait a következő táblázat tartalmazza:

Társaság neve	Bevonás módja
MBH Magyar Bankholding Zrt.	Anyavállalat
Budapest Bank Zrt.	Leányvállalat
Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.	Leányvállalat
Budapest Lízing Zrt.	Leányvállalat
Budapest Alapkezelő Zrt.	Leányvállalat
MKB Bank Nyrt.	Leányvállalat
MKB Üzemeltetési Kft.	Leányvállalat
Euro-Immat Kft.	Leányvállalat
MKB Digital Szolgáltató Zrt.	Leányvállalat
MKB- Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	Leányvállalat
MKB Bank MRP Szervezet	Leányvállalat
Retail Prod Zrt.	Leányvállalat
MTB Zrt.	Leányvállalat
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	Leányvállalat
Takarék Lízing Zrt.	Leányvállalat
Takarék Ingatlan Zrt.	Leányvállalat
Takarék INVEST Kft.	Leányvállalat
TIFOR Takarék Ingatlanforgalmazó Zrt.	Leányvállalat
TIHASZ Takarék Ingatlanhasznosító Zrt.	Leányvállalat
Magyar Takarék Bankholding 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 Tm1	Leányvállalat
DBH Investment Zrt.	Leányvállalat
Takarékbank Zrt.	Leányvállalat



### **2.31 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 639/2020. (XII.22.) Korm. rendelet;
- A Magyar Nemzeti Bank elnökének 20/2021. (VI.23.) MNB rendelete hitelintézetek forint lejárat-összhangjának szabályozásáról;
- A hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII.21.) Korm. rendelet.

### **2.32 Jelentős számviteli becslések és a becslési bizonytalanság fő forrása**

A Csoport a korábban bemutatott számviteli politikájának alkalmazása során a vezetőség számviteli becsléseket és feltételezéseket alkalmaz. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és egyéb releváns tényezőkhöz alapulnak. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becslések és kapcsolódó feltételezések folyamatosan felülvizsgálatra kerülnek. A számviteli becslések változásának hatása abban az időszakban kerül elszámolásra, amikor a használt becslésekben változás bekövetkezik, amennyiben az csak az adott periódust érinti, akkor kizárólag az adott periódusban, amennyiben az jövőbeni időszakot is érint, akkor a tárgyidőszakban és az azt követő időszakokban is.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokra a következő számviteli becsléseknek van jelentős hatása:

#### **Pénzügyi instrumentumokra képzett értékvesztés**

Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök értékvesztés-vizsgálata a számviteli politikával összhangban a "2.6.9 Hitelekre képzett értékvesztés" fejezetben leírtak szerint történik.

A teljes értékvesztés egyedi partnerkomponense az értékvesztés szempontjából egyedileg értékelt pénzügyi eszközökre vonatkozik, és várhatóan beérkező cash-flowk jelenértékének a vezetőség általi legjobb becslésén alapul. Az említett cash-flowk becslése során a vezetőség megítéli a partner pénzügyi helyzetét és bármely mögöttes biztosíték nettó realizálható értékét. Minden egyes értékvesztett eszközt érdemben vizsgálunk meg, és a workout stratégiát, valamint a megtérülőnek tekintett cash-flowk becsléseit függetlenül hagyja jóvá a hitelkockázati terület.

A csoportosan képzett értékvesztés a hasonló hitelkockázati sajátosságokkal rendelkező követelések portfólióiban jelen lévő hitelezési veszteségeket fedi le, amikor objektív bizonyíték utal arra, hogy a portfóliók értékvesztett követeléseket tartalmaznak, de az egyedi értékvesztett tételek még nem azonosíthatók. A csoportos értékvesztés szükségességét a vezetőség olyan tényezők alapján ítéli meg, mint a hitelminőség, a portfólió nagysága, a koncentrációk és gazdasági tényezők. A szükséges képzés becslése érdekében feltevésekkel élünk a portfólióban lévő veszteségek modelljének kiválasztásához, valamint a szükséges inputparaméterek meghatározásához, múltbeli tapasztalatok, valamint a fennálló gazdasági körülmények alapján. A képzés pontossága az egyedi partner értékvesztések esetében a jövőbeli cash-flowk becslésétől, a csoportos képzéseknél pedig az alkalmazott modellfeltevésektől és paramétereiktől függ.

Bizonytalan vagy előre nem jelezhető események jelentős módosításokhoz vezethetnek, az értékvesztés tekintetében vagy pedig pótlólagos értékvesztések elszámolását tehetik szükségessé. A számviteli beszámolás során meghatározott értékek nem valós értékek vagy piaci értékek, amelyek a biztosítékul szolgáló eszközök független felek részére történő értékesítése során alakulnának ki.



### **Megfigyelhető piaci árakkal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok értékelése**

Az olyan pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó valós érték meghatározásához, amelyek tekintetében nincs megfigyelhető piaci ár, értékelési technikákat kell alkalmazni, amint az a számviteli politikában szerepel. Az olyan pénzügyi instrumentumok esetében, amelyekkel csak ritkán kereskednek és árfolyamuk nem nyilvános, a valós érték kevésbé objektív, és különböző mértékű megítéléseket tesz szükségessé a likviditástól, a koncentrációtól, a piaci tényezők bizonytalanságától, az árazási feltevésektől és a konkrét instrumentumot érintő egyéb kockázatoktól függően. Az értékelési technikák bemutatását lásd a „2.5 Valós érték meghatározása” fejezetben.

### **2.33 Konszolidált pénzügyi kimutatások és üzleti jelentés elérhetősége**

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásainak nem része a konszolidált üzleti jelentés, azt a Csoport minden évben elkészíti és gondoskodik arról, hogy a székhelyén és honlapján az érdeklődők számára rendelkezésre álljon.

Székhely: 1134 Budapest, Kassák Lajos u. 18

Weboldal: <https://www.magyarbankholding.hu>

#### **Könyvvizsgálatot végző vállalkozás**

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

#### **Személyében felelős könyvvizsgáló**

Molnár Gábor

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

Winkler Róbert, PM-regisztrációs száma: 206532



## 2.34 Összehasonlító adatok

### 2.34.1 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 – Családi Otthonteremtési Kedvezmény - 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 valósan 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 valósan értékelt értékelési kategória eredménytégeinek megfelelően.

Tekintve, hogy a 2021. január 1-jei valós érték nem tért el jelentősen a könyv szerinti értéktől, a Csoport nem módosította a követelések könyv szerinti értékét, a módosítás az eredménykimutatásban elszámolt tételek esetében jelent meg az alábbiak szerint:

- A Csoport az „Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek” sor összehasonlító időszak értékét csökkentette az érintett hitelek korábban effektív kamatmódszerrel meghatározott kamatbevételével, 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 hiteleknél 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 törzsrésztvényre 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. Ezeket a módosításokat a Csoport az „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	75,421	(4,067)	79,488
Kamatjellegű bevételek	7,056	4,067	2,989
<b>Kamat és kamatjellegű bevételek</b>	<b>82,477</b>	<b>-</b>	<b>82,477</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 pénzügyi eszközök valós érték változása	126	(959)	1,085
Pénzügyi eszközök (értékvesztése)/értékvesztés visszaírása	(15,959)	629	(16,588)
<b>Az üzleti év nyeresége/(vesztesége)</b>	<b>(4,528)</b>	<b>-</b>	<b>(4,528)</b>

### 2.34.2 Vételár-allokációs módszertan

Az üzleti kombináció keretében megszerzett eszközök valós értékének meghatározása 2021. év végén lezárult, ennek megfelelően a konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás összehasonlító időszaka, valamint a konszolidált saját tőke változásra vonatkozó kimutatás módosításra került. Az átfogó eredményre vonatkozó kimutatás összehasonlító időszakában változás nem történt, mivel az üzleti kombináció 2020. év végén ment végbe.

A vételár-allokáció eredményeképpen a következő megjegyzések összehasonlító adatai módosultak:

4.8 megjegyzés	Halasztott adókövetelések és –kötelezettségek
4.13 megjegyzés	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök
4.15 megjegyzés	Leányvállalatokba és társult vállalkozásokba történt befektetések
4.16 megjegyzés	Tárgyi eszközök és immateriális javak
4.22 megjegyzés	Lízing

A becslésekben történt változások az alábbi mérleg sorok módosítását eredményezték:

	2020. december 31. módosított	2020. december 31. módosítás	2020. december 31. korábban megjelenített
Leányvállalatokba és társult vállalkozásokba történt befektetések	21,052	7,811	13,241
Tárgyi eszközök	111,560	12,487	99,073
Immateriális javak	85,011	30,500	54,511
Goodwill	26,420	(68,002)	94,422
<b>Eszközök összesen</b>	<b>8,370,886</b>	<b>(17,204)</b>	<b>8,388,091</b>
Halasztott adókötelezettségek	6,911	4,794	2,117
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>7,834,619</b>	<b>4,794</b>	<b>7,829,825</b>
Eredménytartalék	11,433	(22,870)	34,303
Nem ellenőrző részesedések	48,886	871	48,015
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>536,267</b>	<b>(21,999)</b>	<b>558,266</b>

A vételár-allokációval kapcsolatos goodwill változást a következő táblázat szemlélteti:

Eszközcsoportok	Összesen
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	20,392
Újonnan azonosított immateriális javak	27,406
Ingatlanok és bérleti szerződések	11,105
Részesedések**	9,099
<b>Összesen *</b>	<b>68,002</b>
2020.12.31-i állapot szerint allokált goodwill érték	94,422
<b>Vételár-allokáció utáni goodwill érték</b>	<b>26,420</b>

\* Megállapított valós érték különbözetek halasztott adó hatással

\*\* A részesedésekkel kapcsolatosan 2,477 millió Ft az eredménytartalékkal szemben megjelenítésre

### **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 betartatásával, illetve kockázati limitek (állományi, veszteségkorlátozó, stb. limitek) felállításával és betartatásával 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 vonalai 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 összeállítására 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, hatáskörébe 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 hatáskörébe tartozó kockázati módszertanok jóváhagyása.
- A Bizottság hatáskörébe 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.





### Kockázatmérési és jelentési rendszer

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

Ennek legfontosabb elemei:

- A hitelkockázati kitétséget 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 hitelminősítésének 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 vezetőségének 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 kötelezettségek megbontását:

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	6,213,349	6,227,470	5,837,945	218,810	169,297	731	687
Felvett hitelek és egyéb kötelezettségek	2,323,666	2,589,831	212,323	24,931	120,775	1,507,410	724,392
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	272,197	315,085	4,517	6,151	12,875	177,396	114,146
Hátrasorolt kötelezettségek	45,070	-	-	-	-	-	-
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>8,854,282</b>	<b>9,132,386</b>	<b>6,054,785</b>	<b>249,892</b>	<b>302,947</b>	<b>1,685,537</b>	<b>839,225</b>
Hitelkeretek	1,145,396	-	-	-	-	-	-
Garanciák	165,372	-	-	-	-	-	-
Egyéb mérlegen kívüli kötelezettségek	112,083	-	-	-	-	-	-
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>1,422,851</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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	5,406,377	5,418,388	4,766,049	371,803	275,673	4,517	346
Felvett hitelek és egyéb kötelezettségek	1,971,741	1,967,240	191,799	15,734	93,759	1,315,990	349,958
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	271,134	306,433	1,486	285	27,674	153,844	123,144
Hátrasorolt kötelezettségek	44,724	44,723	1,200	-	-	43,523	-
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>7,693,976</b>	<b>7,736,784</b>	<b>4,960,534</b>	<b>387,822</b>	<b>397,106</b>	<b>1,517,874</b>	<b>473,448</b>
Hitelkeretek	905,853	-	-	-	-	-	-
Garanciák	134,649	-	-	-	-	-	-
Egyéb mérlegen kívüli kötelezettségek	105,851	-	-	-	-	-	-
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>1,146,353</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Az alábbi táblázat mutatja a pénzügyi eszközök megbontását:

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>838,145</b>	<b>838,145</b>	<b>838,145</b>	-	-	-	-
Hitelek és előlegek	337,084	402,167	118,353	11,067	41,716	134,012	97,019
Értékpapírok	59,289	51,867	371	932	4,060	18,954	27,550
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>396,373</b>	<b>454,034</b>	<b>118,724</b>	<b>11,999</b>	<b>45,776</b>	<b>152,966</b>	<b>124,569</b>
Értékpapírok	580,430	510,562	3,488	8,777	38,222	178,420	281,655
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>580,430</b>	<b>510,562</b>	<b>3,488</b>	<b>8,777</b>	<b>38,222</b>	<b>178,420</b>	<b>281,655</b>
Hitelek és előlegek	5,235,506	6,246,351	1,838,224	171,885	647,928	2,081,434	1,506,880
Értékpapírok	2,120,632	1,864,420	12,791	32,187	140,164	654,282	1,024,996
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>7,356,138</b>	<b>8,110,771</b>	<b>1,851,015</b>	<b>204,072</b>	<b>788,092</b>	<b>2,735,716</b>	<b>2,531,876</b>
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>9,171,086</b>	<b>9,913,512</b>	<b>2,811,372</b>	<b>224,848</b>	<b>872,090</b>	<b>3,067,102</b>	<b>2,938,100</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>773,941</b>	<b>773,963</b>	<b>773,886</b>	-	77	-	-
Hitelek és előlegek	249,490	274,285	404	705	2,377	12,142	258,657
Értékpapírok	96,589	72,822	3,219	52	1,196	41,968	26,387
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>346,079</b>	<b>347,107</b>	<b>3,623</b>	<b>757</b>	<b>3,573</b>	<b>54,110</b>	<b>285,044</b>
Értékpapírok	1,064,428	1,073,731	1,955	1,312	214,583	432,463	423,418
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>1,064,428</b>	<b>1,073,731</b>	<b>1,955</b>	<b>1,312</b>	<b>214,583</b>	<b>432,463</b>	<b>423,418</b>
Hitelek és előlegek	4,313,685	4,826,219	952,320	184,014	727,873	1,691,825	1,270,187
Értékpapírok	1,533,846	1,596,946	1,542	5	89,064	787,719	718,616
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>5,847,531</b>	<b>6,423,165</b>	<b>953,862</b>	<b>184,019</b>	<b>816,937</b>	<b>2,479,544</b>	<b>1,988,803</b>
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>8,031,979</b>	<b>8,617,966</b>	<b>1,733,326</b>	<b>186,088</b>	<b>1,035,170</b>	<b>2,966,117</b>	<b>2,697,265</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 elrepózásával 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 Csoport 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 kockázatosított értékeire (VaR-jaira) külön-külön, és együttesen is limit kerül meghatározásra. A teljes kockázatosított érték (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 1 es pilléres tőkekövetelménye:

2021.12.31.	1. pillér alatti kereskedési könyvi tőkekövetelmény
Devizaárfolyam kockázat	-
Kamatláb kockázat	1,341
Részvényárfolyam kockázat	11
<b>Teljes (diverzifikált)</b>	<b>1,352</b>

### 3.2.3. Kamatláb kockázat

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

#### *Kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázat*

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

A Csoport tagbankjai a kereskedési könyvben szereplő kamatkockázatait limitekkel korlátozzák, és napi rendszerességgel mérik.

A kereskedési könyvben vállalható kamatkockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

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



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

Pénzügyi instrumentumok kamatlábszerkezete*	2021.12.31.				Összesen
	HUF	EUR	USD	Egyéb devizák	
Fix kamatozású eszközök	5 152 975	513 242	22 564	25 266	5 714 047
Változó kamatozású eszközök	3 069 665	364 873	814	465	3 435 817
<b>Eszközök összesen</b>	<b>8 222 640</b>	<b>878 115</b>	<b>23 378</b>	<b>25 731</b>	<b>9 149 864</b>
Fix kamatozású kötelezettségek	(6 994 455)	(1 104 570)	(115 135)	(20 531)	(8 234 691)
Változó kamatozású kötelezettségek	(345 620)	(18 297)	(96)	(2)	(364 015)
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>(7 340 075)</b>	<b>(1 122 867)</b>	<b>(115 231)</b>	<b>(20 533)</b>	<b>(8 598 706)</b>

\* a származtatott ügyleteket a táblázat nem tartalmazza

Pénzügyi instrumentumok kamatlábszerkezete*	2020.12.31.				Összesen
	HUF	EUR	USD	Egyéb devizák	
Fix kamatozású eszközök	3,964,712	329,497	57,166	18,141	4,369,516
Változó kamatozású eszközök	2,955,190	420,156	15,833	3,864	3,395,043
<b>Eszközök összesen</b>	<b>6,919,902</b>	<b>749,653</b>	<b>72,999</b>	<b>22,005</b>	<b>7,764,559</b>
Fix kamatozású kötelezettségek	(5,090,252)	(528,176)	(48,050)	(12,161)	(5,678,639)
Változó kamatozású kötelezettségek	(1,514,494)	(344,489)	(71,971)	(6,529)	(1,937,483)
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>(6,604,746)</b>	<b>(872,665)</b>	<b>(120,021)</b>	<b>(18,690)</b>	<b>(7,616,122)</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:

- Banki könyvi kamatkockázat ICAAP (pillér2) tőkekövetelménye (tőkeszükséglet) vonatkozó limit. A tőkeszükséglet számításához – az MNB előírásainak megfelelően – két mutató kerül alkalmazásra, az INC (nettó jövedelem érzékenység) és az EVE (nettó gazdasági tőke érték érzékenység);
- Kamatjövedelem komponensre vonatkozó limit
- Nettó jelenérték szemléletű banki könyvi kamatkockázatra vonatkozó limitek
- Különböző kötvény portfóliókra vonatkozó érzékenységi limitek.

### Érzékenységi vizsgálatok

Az NII a rövid-távú (éves) kamatbevétel-változás érzékenységének számszerűsítésére szolgál, míg az EVE a különböző típusú hozamgörbét érintő sokkok nettó jelenérték hatását mutatja be a tőke gazdasági értékének érzékenységével (párhuzamos irányú hozamgörbe-változás, hozamgörbe meredekségének változása, rövid-távú sokkok).

2021.12.31.	Hatás a tőkére	Eredményhatás
<b>HUF</b>		
200 bp növekedés	(22,867)	8,729
200 bp csökkenés	24,435	(32,569)
<b>EUR</b>		
200 bp növekedés	758	(1,099)
200 bp csökkenés	2,831	(1,602)
<b>USD</b>		
200 bp növekedés	1,112	305
200 bp csökkenés	(1,359)	(555)
<b>Egyéb devizanemek</b>		
200 bp növekedés	162	(58)
200 bp csökkenés	(126)	9

#### 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 részvénypozíció vagy összetett pozíció, esetleg származékos ügylet értéke az ügylet alapját képező részvény egyedi jellemzőihez kapcsolható kockázatok miatt csökken a bekerülési értékhez képest, amelynek következtében veszteség keletkezhet.

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

#### Kereskedési könyvben nyilvántartott részvénykockázat

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

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

A Csoport tagbankjai a kereskedési könyvben szereplő részvénykockázatait limitekkel korlátozzák, és napi rendszerességgel mérik.

A kereskedési könyvben vállalható részvénykockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

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



### 3.2.5. Devizaárfolyam kockázat

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

A Csoport devizakockázatát 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 devizakockázatát limitekkel korlátozza, és napi rendszerességgel méri.

A devizakockázatokat az alábbi limitek korlátozzák a csoportba tartozó tagbankok:

- VaR limit;
- nyitott pozíciós limit;
- veszteségkorlátozó (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	8,468,161	580	237	131	21,238	8,490,347
Nettó kötelezettségek	(8,374,002)	(213,038)	(90,588)	(8,275)	(6,357)	(8,692,260)
Nettó származékos és azonnali ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	(98,801)	211,521	90,212	8,316	(15,362)	195,886
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>(4,642)</b>	<b>(937)</b>	<b>(139)</b>	<b>172</b>	<b>(481)</b>	<b>(6,027)</b>

2020.12.31.	Funkcionális pénznemben	Külföldi pénznemben				Összesen
		EUR	USD	CHF	egyéb deviza	
Nettó eszközök	8,162,894	354,183	47,059	2,389	16,763	8,583,288
Nettó kötelezettségek	(7,979,901)	(483,609)	(95,731)	(5,914)	(12,483)	(8,577,638)
Nettó származékos és azonnali ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	(185,262)	130,601	48,624	3,752	(4,222)	(6,507)
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>(2,269)</b>	<b>1,175</b>	<b>(48)</b>	<b>227</b>	<b>58</b>	<b>(857)</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 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 3. negyedévéig), majd a Módszertani Bizottság (2021 4. negyedévéitől) 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 vagyontárgyat 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	87	-
Államháztartások	-	2,311,696	-
Hitelintézetek	592,574	692,778	-
Egyéb pénzügyi vállalatok	-	1,674,603	-
Nem pénzügyi vállalatok	-	300,716	-
Háztartások	-	446,766	-
<b>Kapott biztosítékok névértéke összesen</b>	<b>593,509</b>	<b>5,426,646</b>	<b>-</b>

Kapott biztosítékok névértéke	2020.12.31.		
	Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek	Kapott pénzügyi garanciák	Egyéb kapott kötelezettségvállalások
Központi bankok	12,978	230	-
Államháztartások	-	9,674	-
Hitelintézetek	25,849	92,957	-
Egyéb pénzügyi vállalatok	-	116,205	-
Nem pénzügyi vállalatok	-	1,778,593	-
Háztartások	-	621,875	-
<b>Kapott biztosítékok névértéke összesen</b>	<b>38,827</b>	<b>2,619,534</b>	<b>-</b>

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

	2021
Lakóingatlan	1,134
Kereskedelmi ingatlan	152
Egyéb	11
<b>Hitelekért cserébe megszerzett eszközök összesen</b>	<b>1,297</b>

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

	Teljesítő			Nem teljesítő						
	Teljesítő	0-30 nap késedelem	31-90 nap késedelem	Nem-teljesítő	Nem késedelmes vagy 90 napot meg nem haladóan késedelmes	90-180 nap késedelem	181-365 nap késedelem	1-5 év késedelem	> 5 év késedelem	Nem teljesítő kitétségek fedezetéül kapott biztosítékok
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,120,632	2,120,632	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek és előlegek	5,159,993	5,145,041	14,952	75,513	61,129	4,082	3,083	3,965	3,254	51,340
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok</b>	<b>7,280,625</b>	<b>7,265,673</b>	<b>14,952</b>	<b>75,513</b>	<b>61,129</b>	<b>4,082</b>	<b>3,083</b>	<b>3,965</b>	<b>3,254</b>	<b>51,340</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	568,505	568,505	-	-	-	-	-	-	-	-
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>568,505</b>	<b>568,505</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	31	31	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek és előlegek	332,829	331,676	1,153	4,255	2,831	628	534	226	36	2,225
<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>332,860</b>	<b>331,707</b>	<b>1,153</b>	<b>4,255</b>	<b>2,831</b>	<b>628</b>	<b>534</b>	<b>226</b>	<b>36</b>	<b>2,225</b>
<b>A kereskedési céllal tartott vagy kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő instrumentumoktól eltérő hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</b>	<b>8,181,990</b>	<b>8,165,885</b>	<b>16,105</b>	<b>79,768</b>	<b>63,960</b>	<b>4,710</b>	<b>3,617</b>	<b>4,191</b>	<b>3,290</b>	<b>53,565</b>
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	1,140,859	-	-	9,373	-	-	-	-	-	954
Adott pénzügyi garanciavállalások	164,175	-	-	1,215	-	-	-	-	-	82
Egyéb adott kötelezettségvállalások	130,043	-	-	22	-	-	-	-	-	-
<b>Mérlegen kívüli kitétségek</b>	<b>1,435,077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,610</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,036</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 adósságszolgálatának (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 becsült megtérülésének összege meghatározásra kerül, és az értékvesztés az effektív kamatlábbal diszkontált becsült 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, ügyletcsoportokra 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 alkategóriáit különbözteti meg:

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

A földrajzi koncentrációt a Csoport a 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 Csoport 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 tesztekénél, limit mértéke a mindenkori 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 veszteségmérés nélküli 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.

### Termékkoncentráció

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

### Országkoncentráció

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

A legnagyobb kitétséget mindkét évben Németország felé tartalmazza a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatása.

### 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
<b>Látra szóló követelések</b>	<b>263</b>
<b>Tőkeinstrumentumok</b>	<b>-</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>1,879,763</b>
- ebből: Fedezett kötvények	3,983
Központi kormányzat által kibocsátott	1,519,092
Pénzügyi vállalat által kibocsátott	184,848
Nem pénzügyi vállalat által kibocsátott	175,823
<b>Látra szóló követelésektől eltérő hitelek és előlegek</b>	<b>1,014,046</b>
Jelzáloghitelek	281,242
Egyéb hitelek és előlegek	732,804
<b>Megterhelt eszközök összesen</b>	<b>2,894,072</b>

### 3.5. Tőkemenedzsment

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

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

A Bázeli III 2. pillére (felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat) mind a 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 Bázeli III 3. pillére a piac fegyelmező erejére vonatkozik, és célja a társaságok átláthatóságának növelése azáltal, hogy a Bázeli III szerinti kockázataik, tőke- és kockázatkezelésük konkrét, előre meghatározott részleteinek közzétételére kötelezi a társaságokat.

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



A Csoport szavatolótőkéjének a magyar jogszabályok szerint meg kell haladnia a kockázatokkal súlyozott mérlegfőösszeg 8%-át, ennek az előírásnak a Csoport folyamatosan megfelel. A Csoport havonta jelenti a tőke megfelelési helyzetét az Eszköz-Forrás Bizottságnak, negyedévente pedig rendszeres beszámoló keretében a Magyar Nemzeti Banknak, valamint a Felügyelő Bizottságnak. A Csoport 2021-ben folyamatosan megfelelt a prudenciális előírásoknak, limitsértés nem történt.

A következő táblázat mutatja be a Csoport minimális tőkekövetelményét az I. pillér alatt:

<b>1. pillér alatti tőke megfelelés</b>	<b>2021.12.31.</b>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	250,061
Piaci kockázat tőkekövetelménye	1,353
Működési kockázat tőkekövetelménye	42,063
Hitelértékelési korrekció tőkekövetelménye	1,927
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>295,404</b>
<b>Kockázatok fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke*</b>	<b>679,937</b>
<b>Tőke megfelelési mutató (%)</b>	<b>18.41%</b>

\* A Szavatoló tőke tartalmazza az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezetének (korábban: „SZHISZ”) tartalékait is, ugyanis a fenti tábla a teljes prudenciális konszolidációs kör tőke megfelelését mutatja.

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

A Csoport szavatoló tőkéjének alábontását az alábbi táblázat mutatja:

<b>Szavatoló tőke</b>	<b>2021 Basel III IFRS</b>
Részvénytőke és árszió	548,000
Tartalékok	200,120
Halasztott adó	(15,634)
Immateriális javak	(108,676)
AVA - valós értékelés miatti korrekció	(1,085)
Elsődleges alapvető tőke szabályozói kiigazításai	11,144
<b>Tier 1: Kiegészítő alapvető tőke</b>	<b>-</b>
<b>Tier 1: Nettó alapvető tőkeelemek</b>	<b>633,869</b>
Alárendelt kölcsöntőke	46,068
<b>Tier 2: Járulékos tőkeelemek</b>	<b>46,068</b>
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>679,937</b>
Kockázattal súlyozott eszközök (RWA)	3,149,852
Nagyadós korlát	-
Operációs kockázat (OR)	525,793
Piaci kockázati pozíciók (MR)	16,916
<b>Kockázattal súlyozott eszközök összesen</b>	<b>3,692,561</b>
<b>Tőke megfelelési mutató</b>	<b>18.41%</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 készültségről szóló 2020. évi LVIII törvényben meghatározott első fizetési moratórium miatt 2020. március 19-től minden vállalati és lakossági hitel szerződés esetében felfüggesztésre került a törke-, 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 törke 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 hitelkockázatonövekedés 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	Összesen
<b>Bruttó bekerülési érték módosítás előtt</b>	<b>1,383,187</b>
Módosítás előtti veszteséghez értékvesztés	(66,225)
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás előtt</b>	<b>1,316,962</b>
Nettó módosítási nyeresége vagy (-) vesztesége (könyv szerinti érték változása)*	(12,489)
Értékvesztés nyeresége vagy (-) vesztesége	173
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás után</b>	<b>1,304,646</b>

\* A sor a 3 bankcsoport adatát tartalmazza, az eredményben csak az MTB Csoport Módosítás miatti (vesztesége) soron jelenik meg

2020. december 31.	Hitelek száma (db)	Nettó kintlévőség	A portfolio %-os mértéke
Lakossági hitelek	342,598	620,474	10.13%
Vállalati hitelek	37,754	683,999	11.17%
<b>Összesen</b>	<b>380,352</b>	<b>1,304,473</b>	<b>21.30%</b>

2020. december 31.	Nem értékvesztett hitelek		Értékvesztett hitelek	POCI	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3		
<b>Lakossági hitelek</b>	<b>536,720</b>	<b>77,208</b>	<b>28,507</b>	<b>4,841</b>	<b>647,276</b>
Befektetési besorolás	527,757	72,576	685	2,653	603,671
Default besorolás	-	3,972	27,809	2,188	33,969
Nem-befektetési besorolás	8,963	660	13	-	9,636
<b>Vállalati hitelek</b>	<b>525,945</b>	<b>164,492</b>	<b>32,985</b>	-	<b>723,422</b>
Befektetési besorolás	521,937	159,811	43	-	681,791
Default besorolás	-	422	32,919	-	33,341
Nem-befektetési besorolás	4,008	4,259	23	-	8,290
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>1,062,665</b>	<b>241,700</b>	<b>61,492</b>	<b>4,841</b>	<b>1,370,698</b>
Értékvesztés	(16,440)	(21,664)	(26,529)	(1,592)	(66,225)
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>1,046,225</b>	<b>220,036</b>	<b>34,963</b>	<b>3,249</b>	<b>1,304,473</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 haladéokra 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>1,199</b>	<b>131,788</b>	<b>132,987</b>
Módosítás előtti veszteséghez értékvesztés	(17)	(25,282)	(25,299)
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás előtt</b>	<b>1,182</b>	<b>106,506</b>	<b>107,688</b>
Nettó módosítási nyeresége vagy (-) vesztesége (könyv szerinti érték változása)	(9)	(1,075)	(1,084)
Értékvesztés nyeresége vagy (-) vesztesége	-	119	119
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás után</b>	<b>1,173</b>	<b>105,550</b>	<b>106,723</b>

2021. december 31.	Hitelek száma (db)	Nettó kintlévőség	A portfolio %-os mértéke
Lakossági hitelek	18,247	63,169	0.82%
Vállalati hitelek	1,034	44,991	0.58%
<b>Összesen (lakossági és vállalati)</b>	<b>19,281</b>	<b>108,160</b>	<b>1.40%</b>

2021. december 31.	Nem értékvesztett hitelek		Értékvesztett hitelek	POCI	Valós értéken értékelt hitelek	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3			
<b>Lakossági hitelek</b>	<b>40</b>	<b>51,809</b>	<b>23,588</b>	<b>853</b>	<b>1,437</b>	<b>77,727</b>
<i>Befektetési besorolás</i>	40	49,846	-	375	1,136	51,397
<i>Default besorolás</i>	-	128	23,588	478	301	24,495
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	-	1,835	-	-	-	1,835
<b>Vállalati hitelek</b>	<b>1,150</b>	<b>29,287</b>	<b>25,165</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>55,612</b>
<i>Befektetési besorolás</i>	1,150	29,277	-	-	-	30,427
<i>Default besorolás</i>	-	-	25,165	10	-	25,175
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	-	10	-	-	-	10
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>1,190</b>	<b>81,096</b>	<b>48,753</b>	<b>863</b>	<b>1,437</b>	<b>133,339</b>
Értékvesztés	(17)	(5,563)	(19,263)	(336)	-	(25,179)
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>1,173</b>	<b>75,533</b>	<b>29,490</b>	<b>527</b>	<b>1,437</b>	<b>108,160</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-kamatlához 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-kamatlábnál 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>137,245</b>	<b>157,204</b>	<b>294,449</b>
Módosítás előtti veszteséghez értékvesztés	(571)	(20,427)	(20,998)
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás előtt</b>	<b>136,674</b>	<b>136,777</b>	<b>273,451</b>
Nettó módosítási nyeresége vagy (-) vesztesége (könyv szerinti érték változása)	(1,298)	(1,670)	(2,968)
Értékvesztés nyeresége vagy (-) vesztesége	-	-	-
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás után</b>	<b>135,376</b>	<b>135,107</b>	<b>270,483</b>

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

2021. december 31-én kamatplafon programmal érintett ügyletek	Hitelek száma	Nettó kintlévőség	A portfólio %-os mértéke
Lakossági hitelek	80,125	270,483	3.51%
<b>Összesen</b>	<b>80,125</b>	<b>270,483</b>	<b>3.51%</b>

2021. december 31.	Nem értékvesztett hitelek		Értékvesztett hitelek	POCI	Valós értéken értékelt hitelek	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3			
<b>Lakossági hitelek</b>	<b>135,946</b>	<b>126,559</b>	<b>24,235</b>	<b>4,739</b>	<b>2</b>	<b>291,481</b>
<i>Befektetési besorolás</i>	80,019	40,321	-	-	-	120,340
<i>Default besorolás</i>	-	1,227	24,012	1,880	-	27,119
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	55,927	85,011	223	2,859	2	144,022
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>135,946</b>	<b>126,559</b>	<b>24,235</b>	<b>4,739</b>	<b>2</b>	<b>291,481</b>
Értékvesztés	(571)	(6,358)	(12,398)	(1,671)	-	(20,998)
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>135,375</b>	<b>120,201</b>	<b>11,837</b>	<b>3,068</b>	<b>2</b>	<b>270,483</b>

#### 4. MEGJEGYZÉSEK

Az összehasonlító időszakra vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások a Csoport eszközeit és kötelezettségeit tartalmazzák, azonban a 2020. évi konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás csak az egyedi MBH és az MTB Csoport eredményét és egyéb átfogó jövedelmét tükrözi. A tárgyévi eredmények a teljes Csoport eredményeit tartalmazzák.

##### 4.1 Nettó kamatjövedelem

Kamat és kamatjellegű bevételek	2021	2020 módosított	2020 korábban megjelenített
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatbevétele	32,665	5,326	5,326
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek kamatbevétele	180,584	64,737	69,497
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatbevétele	11,243	4,665	4,665
<b>Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek</b>	<b>224,492</b>	<b>74,728</b>	<b>79,488</b>
Kereskedési célú származtatott ügyletek kamatbevétele	21,787	1,087	1,087
Kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kamatbevétele	964	538	538
Kötelezően az eredménnyel szemben értékelt hitelek és előlegek kamatbevétele	11,766	4,125	58
Származtatott ügyletek (Fedezeti elszámolás, kamatlábkockázat) kamatbevétele	523	1,238	1,238
Egyéb eszközök kamatbevételei	5,461	54	54
Pénzügyi kötelezettségekkel kapcsolatos kamatbevételek	103	14	14
<b>Kamatjellegű bevételek</b>	<b>40,604</b>	<b>7,056</b>	<b>2,989</b>
<b>Kamat és kamatjellegű bevételek összesen</b>	<b>265,096</b>	<b>81,784</b>	<b>82,477</b>

Kamatráfordítás	2021	2020 módosított	2020 korábban megjelenített
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatráfordítása	25,574	1,352	1,352
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatráfordítása	8,308	6,267	6,267
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek kamatráfordítása	8,473	2,996	2,996
Amortizált bekerülési értéken értékelt betétek kamatráfordítása	16,618	2,819	2,819
Amortizált bekerülési értéken értékelt egyéb pénzügyi kötelezettségek kamatráfordítása	518	68	68
Származékos ügyletek (Fedezeti elszámolás, kamatlábkockázat) kamatráfordítása	980	1,615	1,615
Egyéb kötelezettségek kamatráfordítása	1,516	108	108
Pénzügyi követelésekkel kapcsolatos kamatráfordítások	150	27	27
<b>Kamatráfordítás összesen</b>	<b>62,137</b>	<b>15,252</b>	<b>15,252</b>
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>202,959</b>	<b>66,532</b>	<b>67,225</b>

## 4.2 Nettó díj és jutalék bevételek

Díj- és jutalék bevételek	2021	2020 módosított	2020 korábban megjelenített
Fizetési szolgáltatások díj- és jutalékbevétele	102,445	46,444	46,444
Hitelszolgálati tevékenység díj- és jutalékbevétele	12,451	3,286	3,286
Egyéb értékpapírhoz kapcsolódó díj- és jutalékbevétel	8,643	5,181	5,181
Egyéb vagyonkezelési díj- és jutalékbevétel	3,850	2,639	3,952
Adott pénzügyi garanciák díj- és jutalékbevétele	3,633	131	2,639
Értékpapír transzfermegbízások díj- és jutalékbevétele	2,914	1,201	235
Értékpapír kibocsátások díj- és jutalékbevétele	2,374	3,952	1,201
Egyéb letétkezelési díj- és jutalékbevétel	715	119	131
Elszámolás és teljesítés díj- és jutalékbevétele	680	235	119
Egyéb díj- és jutalékbevételek	10,785	5,538	5,141
<b>Díj- és jutalékbevétel összesen</b>	<b>148,490</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 Csoport 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 havi díja, 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 Csoport ügynöki szolgáltatásokat végez más bankoknak, biztosítóknak, befektetési szolgáltatóknak, faktorcégeknek. Ezen szolgáltatások díjai havonta kerülnek elszámolásra a megbízásból értékesített illetve kiszolgált ügyfelek, ügyletek, tranzakciók meny-nységétől, értékétől függően, általában havonta.

Díj és jutalék ráfordítások	2021	2020 módosított	2020 korábban megjelenített
Elszámolás és teljesítés díj- és jutalékráfordítása	9,692	4,294	4,294
Hitelszolgálati tevékenység díj- és jutalékráfordítása	7,351	3,306	3,306
Pénzforgalmi szolgáltatások díj- és jutalék ráfordítása	4,240	3,596	59
Kapott pénzügyi garanciák díj- és jutalékráfordítása	2,056	59	3,596
Egyéb letétkezelési díj- és jutalékráfordítás	398	50	50
Egyéb díj- és jutalékráfordítás	8,755	6,730	6,663
<b>Díj- és jutalékráfordítások összesen</b>	<b>32,492</b>	<b>18,035</b>	<b>17,968</b>
<b>Nettó díj és jutalék bevételek</b>	<b>115,998</b>	<b>50,691</b>	<b>50,361</b>

**Az alábbi díj- és jutalékráfordítások voltak jellemzőek tárgyév során:**
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 Csoport a bankkártya szolgáltatásához kapcsolódóan tranzakciós, előállítási és forgalmazási díjakat fizet a bankkártya szolgáltatóknak. Ezen szolgáltatások díja fix összegű, viszont mértéke a kártyatranzakciók mennyiségétől és értékétől függ. Ezek elszámolása havi rendszerességű.

Hitelezéssel kapcsolatos díjak:

A Csoport 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 Csoport 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)

Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség)	2021	2020 módosított	2020 korábban megjelenített
Pénzügyi eszközök osztalékbevétele	386	310	310
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó eredmény	95,285	4,424	4,424
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós érték változása	(1,316)	126	1,085
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek valós érték változása	238	290	290
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség/(veszteség)	(2,793)	5,288	5,288
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség/(veszteség)	(9)	42	42
Fedezeti elszámolásokból eredő nyereség/(veszteség)	(8,345)	(3,545)	(3,545)
<b>Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség) összesen</b>	<b>83,446</b>	<b>6,935</b>	<b>7,894</b>

#### 4.4 Egyéb bevételek/(ráfordítások), nettó

Egyéb bevételek/(ráfordítások), nettó	2021	2020
Árfolyam különbözetből származó nyereség/(veszteség)	(1,418)	1,176
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény	(4,244)	(686)
Egyéb működési bevétel	19,876	8,489
Egyéb működési ráfordítás	(18,282)	(6,815)
Egyéb céltartalékok	(248)	4,070
Nem pénzügyi eszközök (értékvesztése)/értékvesztés visszaírása	(516)	(474)
<b>Egyéb bevételek/(ráfordítások), nettó összesen</b>	<b>(4,832)</b>	<b>5,760</b>

#### 4.5 Működési költségek

Működési költségek	2021	2020
<b>Személyi jellegű költségek</b>	<b>105,381</b>	<b>44,551</b>
Béreköltség	89,572	36,076
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	15,809	8,475
<b>Egyéb adminisztrációs költségek</b>	<b>149,873</b>	<b>68,380</b>
Adók, járulékok	61,111	25,595
Informatikai költségek	27,762	16,720
Tanácsadói díjak	14,709	5,288
Egyéb tagsági díj	13,819	8,219
Ingtatlanköltségek	6,626	1,538
Marketing költség	5,099	1,267
Módosítási eredmény*	3,734	4,025
Posta és telefonköltség	2,686	1,643
Anyagköltség	1,097	371
Javítás, karbantartás	641	644
Könyvvizetés, bérszámfejtés	352	288
Egyéb működési költség	12,237	2,782
<b>Működési költségek összesen</b>	<b>255,254</b>	<b>112,931</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>31,153</b>	<b>6,375</b>

#### 4.6 Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék

Hitelkockázatra képzett értékvesztések és céltartalékok	2021	2020 módosított	2020 korábban megjelenített
Pénzügyi eszközök (értékvesztése)/értékvesztés visszaírása	(37,011)	(15,959)	(16,588)
Mérlegen kívüli kötelezettségekre képzett (céltartalék)/céltartalék visszaírása	(1,104)	(1,937)	(1,937)
<b>Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék</b>	<b>(38,115)</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.

Adózás	2021		2020	
	Eredmény	Egyéb átfogó jövedelem	Eredmény	Egyéb átfogó jövedelem
Tárgyévi társasági adó ráfordítás	(5,813)	-	(1,306)	-
Halasztott adó bevétel/(ráfordítás)	1,158	2,111	2,919	57
<b>Nyereségadó bevétel/(ráfordítás)</b>	<b>(4,655)</b>	<b>2,111</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>69,498</b>	<b>(6,825)</b>
Megszűnő tevékenységből származó kamatbevétel és működési költség átsorolás	184	684
Adófizetési kötelezettség a hazai társasági adó kulccsal	(6,255)	-
Nyereségadó törvény szerinti adóalap módosító tételek adóhatása	357	(1,607)
IFRS áttérési adó rendezése	40	-
Halasztott bevétel megtérülés üzleti terv változása miatt	961	3,133
Halasztott adó eszközként fel nem vett tárgyévi veszteség	(59)	(79)
Egyéb hatások	301	166
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>(4,655)</b>	<b>1,613</b>

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

#### 4.8 Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek

Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek a következő jogcímenek merülnek fel:

	2021			2020 - módosított		
	Eszközök	Kötelezettség	Nettó	Eszközök	Kötelezettség	Nettó
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök	901	-	901	179	-	179
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	2,798	-	2,798	4,514	(207)	4,307
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2,534	136	2,670	5	-	5
Immateriális javak és tárgyi eszközök	423	(3,946)	(3,523)	1,068	(4,200)	(3,132)
Egyéb eszközök	-	(1,834)	(1,834)	80	(925)	(845)
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	4	(1,311)	(1,307)	-	(173)	(173)
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	(3,392)	(3,392)	-	(6,387)	(6,387)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	(34)	(34)	-	(52)	(52)
Céltartalékok	138	(25)	113	120	60	180
Egyéb kötelezettségek	65	(45)	20	-	(395)	(395)
Elhatárolt veszteség még fel nem használt összege	12,602	-	12,602	11,804	-	11,804
Fejlesztési tartalék	(19)	(16)	(35)	-	-	-
Egyéb	314	91	405	70	242	312
<b>Nettó adó eszközök/(kötelezettségek)</b>	<b>19,760</b>	<b>(10,376)</b>	<b>9,384</b>	<b>17,840</b>	<b>(12,037)</b>	<b>5,803</b>

#### 4.9 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2021.12.31.	2020.12.31.
Készpénz	74,965	78,272
Számlakövetelések központi bankokkal szemben	708,691	655,117
Egyéb látra szóló hitelintézeti követelések	54,489	40,552
<b>Összesen</b>	<b>838,145</b>	<b>773,941</b>

A Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek mérlegsor 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.
Származtatott ügyletek	152,193	29,697
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	42,380	57,870
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	1,493	10,484
<b>Összesen</b>	<b>196,066</b>	<b>98,051</b>

A származtatott ügyletek bemutatását a 4.11-es megjegyzés tartalmazza.

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

Kereskedési céllal tartott értékpapírok	2021.12.31.	2020.12.31.
Magyar államkötvények	41,615	57,628
Magyar hitelintézeti kötvények	765	242
Hazai részvények és befektetési jegyek	1,493	10,484
<b>Összesen</b>	<b>43,873</b>	<b>68,354</b>

#### 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
Kamatswapok	156,847	66,564	15,991	36,053
Határidős deviza ügyletek	9,461	4,628	-	-
Bázisswapok	4,811	5,321	-	611
Devizaswapok	2,950	1,960	3,921	2,574
Határidős kamatláb ügyletek	942	7,574	-	-
FX-opciós ügyletek	438	447	531	208
Részvényopciók	37	1,455	213	1,273
Margin ügyletek	31	99	6	124
Határidős értékpapír ügyletek	-	34	9,495	4,127
<b>Összesen</b>	<b>175,517</b>	<b>88,082</b>	<b>30,157</b>	<b>44,970</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
Kamat swapok	23,324	21	460	5,465
Bázis swapok	-	-	-	-
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>	<b>23,324</b>	<b>21</b>	<b>460</b>	<b>5,465</b>
Kamat swapok	-	-	-	-
Bázis swapok	-	564	-	524
<b>Cash flow fedezeti ügyletek</b>	<b>-</b>	<b>564</b>	<b>-</b>	<b>524</b>
<b>Összesen</b>	<b>23,324</b>	<b>585</b>	<b>460</b>	<b>5,989</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
Kamat swapok	150	3,000	21,700	98,800	112,520
Bázis swapok	-	-	-	-	-
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>	<b>150</b>	<b>3,000</b>	<b>21,700</b>	<b>98,800</b>	<b>112,520</b>
Kamat swapok	-	-	-	-	-
Bázis swapok	-	-	-	-	959
<b>Cash flow fedezeti ügyletek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>959</b>
<b>Összesen</b>	<b>150</b>	<b>3,000</b>	<b>21,700</b>	<b>98,800</b>	<b>113,479</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>Kamatlábckockázat</b>	<b>230,174</b>	-	<b>(25,542)</b>	-
Hitelek és előlegek	230,174	-	(25,542)	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-
<b>Devizakockázat</b>	<b>484</b>	-	<b>(4)</b>	-
Hitelek és előlegek	484	-	(4)	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>230,658</b>	-	<b>(25,546)</b>	-

Az alábbi táblázatban látható a makrófedezeti kamatswapok állományának megbontása fordulónapon:

Makrófedezeti ügyletek	Fedezeti kamatswapok névértéke	Fedezeti kapcsolatba vont IRS-ek valós érték különbözete
Eszköz	226,974	23,324
Forrás	3,200	(13)

A makrófedezeti ügyletek során több, fix kamatozású hitel valós érték változásának csoportos fedezete történik kamatswap ügyletekkel, a fedezetbe vont fix kamatozású hitelek az "Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök" mérlegsoron szerepelnek. 2021. év végén 230,174 millió Ft hitelállomány volt makrófedezeti kapcsolatba vonva, a kamatlábckockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek kumulált valós értékének változása 2021. év végén -25,546 millió Ft volt.

#### 4.12 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközök

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközök	2021.12.31.	2020.12.31.
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	568,505	1,054,615
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	11,925	9,813
<b>Összesen</b>	<b>580,430</b>	<b>1,064,428</b>

A Csoport egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értéken azokat a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat értékeli, amelyek megfelelnek az SPPI feltételeinek, ugyanakkor a papírokat tartási és értékesítési céllal szerezte be. A tulajdonviszonyt megtestesítő részesedések közül azok a nem kereskedési célú értékpapírok szerepelnek az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt kategóriában, amelyek esetében a Csoport visszavonhatatlanul alkalmazza az FVTOCI opciót.

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

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközök	2021.12.31.	2020.12.31.
Magyar államkötvények	468,883	978,428
Magyar vállalati kötvények	59,576	32,910
Magyar hitelintézeti kötvények	40,046	43,277
Hazai részvények	11,857	9,753
Külföldi részvények	68	60
<b>Összesen</b>	<b>580,430</b>	<b>1,064,428</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 *	4,441,959	3,812,434	4,016,809
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,120,632	1,533,846	316,050
Jegybanki és bankközi betétek	753,733	316,050	1,533,846
Egyéb követelések	39,814	185,201	185,201
<b>Összesen</b>	<b>7,356,138</b>	<b>5,847,531</b>	<b>6,051,906</b>

Kötelezően eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök	2021.12.31.	2020.12.31. módosított	2020.12.31. korábban megjelenített
Hitelek és előlegek *	337,084	249,490	45,115
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	15,385	28,200	28,200
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	31	35	35
<b>Összesen</b>	<b>352,500</b>	<b>277,725</b>	<b>73,350</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	1,770,434	1,437,173
Magyar vállalati kötvények	184,629	86,109
Magyar hitelintézeti kötvények	163,772	8,811
Külföldi hitelintézeti kötvények	1,797	1,753
<b>Összesen</b>	<b>2,120,632</b>	<b>1,533,846</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek bruttó értéke	2021.12.31.	2020.12.31. módosított	2020.12.31. korábban megjelenített
Vállalat	2,354,557	2,221,181	2,221,217
Lakosság	1,671,686	1,404,710	1,610,023
Hitelintézetek	504,804	225,079	225,079
Államháztartás	78,746	139,143	139,143
<b>Összesen</b>	<b>4,609,793</b>	<b>3,990,113</b>	<b>4,195,462</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Vállalat	15,643	34,606	25,222	21,182	96,653
Lakosság	13,037	23,264	19,600	14,964	70,865
Hitelintézetek	126	-	1	-	127
Államháztartás	188	1	-	-	189
<b>Értékvesztés állomány 2021.12.31.</b>	<b>28,994</b>	<b>57,871</b>	<b>44,823</b>	<b>36,146</b>	<b>167,834</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése - módosított	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Vállalat	30,292	26,157	24,204	22,447	103,100
Lakosság	12,733	9,643	24,834	27,128	74,338
Hitelintézetek	53	-	-	-	53
Államháztartás	153	3	32	-	188
<b>Értékvesztés állomány 2020.12.31.</b>	<b>43,231</b>	<b>35,803</b>	<b>49,070</b>	<b>49,575</b>	<b>177,679</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése - korábban megjelenített	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Vállalat	30,294	26,157	46,029	622	103,102
Lakosság	13,353	9,718	49,868	2,371	75,310
Hitelintézetek	53	-	-	-	53
Államháztartás	153	3	32	-	188
<b>Értékvesztés állomány 2020.12.31.</b>	<b>43,853</b>	<b>35,878</b>	<b>95,929</b>	<b>2,993</b>	<b>178,653</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek könyv szerinti értéke	2021.12.31.	2020.12.31. módosított	2020.12.31. korábban megjelenített
Vállalat	2,257,904	2,118,081	2,118,115
Lakosság	1,600,821	1,330,372	1,534,713
Hitelintézetek	504,677	225,026	225,026
Államháztartás	78,557	138,955	138,955
<b>Összesen</b>	<b>4,441,959</b>	<b>3,812,434</b>	<b>4,016,809</b>



A hiteleken 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	18	2,836	24,622	7,714	35,190
Csoportos	28,976	55,035	20,201	28,432	132,644
<b>Értékvesztés állomány 2021.12.31</b>	<b>28,994</b>	<b>57,871</b>	<b>44,823</b>	<b>36,146</b>	<b>167,834</b>

Az egyedileg értékelt ügyletek közül a bruttó ügyfelekkel szembeni hitelállomány 71,963 millió Ft (kapcsolódó értékvesztés 35,190 millió Ft) 2021. december 31-én. A csoportosan értékelt ügyletek közül a bruttó ügyfelekkel szembeni hitelállomány 4,033,026 millió Ft (kapcsolódó értékvesztés 132,517 millió Ft) 2021. december 31-én.

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése - módosított	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Egyedi	-	873	19,236	9,707	29,816
Csoportos	43,231	34,930	29,834	39,868	147,863
<b>Értékvesztés állomány 2020.12.31</b>	<b>43,231</b>	<b>35,803</b>	<b>49,070</b>	<b>49,575</b>	<b>177,679</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése - korábban megjelenített	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Egyedi	-	873	28,398	545	29,816
Csoportos	43,853	35,005	67,531	2,448	148,837
<b>Értékvesztés állomány 2020.12.31</b>	<b>43,853</b>	<b>35,878</b>	<b>95,929</b>	<b>2,993</b>	<b>178,653</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 bruttó könyv szerinti érték 2021.01.01.</b>	<b>3,425,342</b>	<b>406,723</b>	<b>84,068</b>	<b>73,980</b>	<b>3,990,113</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből stage 2-be	(536,664)	536,664	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(37,298)	-	37,298	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	91,136	(91,136)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(32,405)	32,405	-	-
Stage 3-ból stage 1-be	1,700	-	(3,424)	1,724	-
Stage 3-ból stage 2-be	-	6,354	(6,764)	410	-
Változás az EAD-ben	(205,466)	(2,584)	578	(5,131)	(212,603)
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(510,330)	(76,649)	(15,435)	(11,657)	(614,071)
Az időszak során leírt pénzügyi eszközök	(31)	(20)	-	(3,493)	(3,544)
Az időszakban értékesítésre tartottá minősítés miatti kivezetés és átsorolás*	-	-	(43,943)	-	(43,943)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	1,390,899	66,678	10,334	47	1,467,958
Árfolyam és egyéb mozgások	50,717	(25,120)	2,699	(2,413)	25,883
<b>Záró bruttó könyv szerinti érték 2021.12.31.</b>	<b>3,670,005</b>	<b>788,505</b>	<b>97,816</b>	<b>53,467</b>	<b>4,609,793</b>

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

Bruttó könyv szerinti érték - módosított	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
<b>Nyitó bruttó könyv szerinti érték 2020.01.01.</b>	<b>1,417,832</b>	<b>22,645</b>	<b>130,992</b>	<b>4,308</b>	<b>1,575,777</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből stage 2-be - korábban megjelenített*	(124,870)	124,870	-	-	-
Stage 1-ből stage 2-be - módosítás hatása*	(244,937)	244,937	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(3,658)	-	3 658	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	5,851	(5,851)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(2,586)	2,586	-	-
Stage 3-ból stage 1-be	5,753	-	(5,753)	-	-
Stage 3-ból stage 2-be	-	891	(891)	-	-
Változás az EAD-ben	(192,414)	(1,323)	(4,926)	(13)	(198,676)
Üzleti kombinációkból származó növekedés - korábban megjelenített*	1,940,706	245,325	63,942	6,442	2,256,415
Üzleti kombinációkból származó növekedés - módosítás hatása*	245,325	(245,325)	(63,942)	63,942	-
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(104,869)	(2,850)	(51,796)	(1,651)	(161,166)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	500,466	27,848	11,090	116	539,520
Árfolyam és egyéb mozgások	(19,843)	(1,858)	(892)	836	(21,757)
<b>Záró bruttó könyv szerinti érték 2020.12.31.</b>	<b>3,425,342</b>	<b>406,723</b>	<b>84,068</b>	<b>73,980</b>	<b>3,990,113</b>

\* Részletesen lásd 2.1.1 és 2.34.1. megjegyzés

Bruttó könyv szerinti érték – korábban megjelenített	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
<b>Nyitó bruttó könyv szerinti 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-ból stage 1-be	5,753	-	(5,753)	-	-
Stage 3-ból stage 2-be	-	944	(944)	-	-
Változás az EAD-ben	(192,414)	(1,323)	(4,926)	(13)	(198,676)
Üzleti kombinációkból származó növekedés	1,940,706	245,325	63,942	6,442	2,256,415
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	(13,267)
<b>Záró bruttó könyv szerinti érték 2020.12.31.</b>	<b>3,626,562</b>	<b>409,742</b>	<b>149,119</b>	<b>10,038</b>	<b>4,195,461</b>

Értékvesztés állomány	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség	Élettartami várható hitelezési veszteség	Élettartami várható hitelezési veszteség	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Nyitó állomány 2021.01.01.</b>	<b>43,231</b>	<b>35,803</b>	<b>49,070</b>	<b>49,575</b>	<b>177,679</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből stage 2-be	(7,689)	7,689	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(732)	-	732	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	3,759	(3,759)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(2,631)	2,631	-	-
Stage 3-ból stage 1-be	790	-	(790)	-	-
Stage 3-ból stage 2-be	-	1,534	(1,534)	-	-
Változás az EAD-ben	(12,907)	19,075	21,868	(2,969)	25,067
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(4,800)	(2,618)	(10,441)	(5,764)	(23,623)
Az időszak során leírt pénzügyi eszközök	-	(6)	-	(3,384)	(3,390)
Az időszakban értékesítésre tartottá minősítés miatti kivezetés és átsorolás*	-	-	(32,116)	-	(32,116)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	10,028	4,256	5,932	18	20,234
Árfolyam és egyéb mozgások	(2,686)	(1,472)	9,471	(1,330)	3,983
<b>Záró állomány 2021.12.31.</b>	<b>28,994</b>	<b>57,871</b>	<b>44,823</b>	<b>36,146</b>	<b>167,834</b>

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

Értékvesztés állomány - módosított	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség	Élettartami várható hitelezési veszteség	Élettartami várható hitelezési veszteség	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Nyitó állomány 2020.01.01.</b>	<b>11,603</b>	<b>1,775</b>	<b>60,377</b>	<b>625</b>	<b>74,380</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből stage 2-be - korábban megjelenített	(4 215)	4 215	-	-	-
Stage 1-ből stage 2-be - módosítás hatása	(28,103)	28,103	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(1,015)	-	1,015	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	211	(211)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(1,084)	1,084	-	-
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
Üzleti kombinációkból származó növekedés - korábban megjelenített*	20,223	28,104	46,582	2,124	97,033
Üzleti kombinációkból származó növekedés - módosítás hatása*	28,104	(28,104)	(46,582)	46,582	-
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(1,200)	(179)	(20,899)	(101)	(22,379)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	5,107	2,655	7,566	79	15,407
Árfolyam és egyéb mozgások	(4,136)	(2,035)	(183)	181	(6,173)
<b>Záró állomány 2020.12.31.</b>	<b>43,231</b>	<b>35,803</b>	<b>49,070</b>	<b>49,575</b>	<b>177,679</b>

\* Részletesen lásd 2.1.1 és 2.34.1 megjegyzés

Értékvesztés állomány – korábban megjelenített	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség	Élettartami várható hitelezési veszteség	Élettartami várható hitelezési veszteség	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Nyitó állomány 2020.01.01.</b>	<b>12,073</b>	<b>1,841</b>	<b>60,652</b>	<b>625</b>	<b>75,191</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből stage 2-be	(4,215)	4,215	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(1,015)	-	1,015	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	216	(216)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(1,084)	1,084	-	-
Stage 3-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
Üzleti kombinációkból származó növekedés	20,223	28,104	46,582	2,124	97,033
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(1,200)	(179)	(20,899)	(101)	(22,379)
Újonnan 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>43,853</b>	<b>35,878</b>	<b>95,929</b>	<b>2,993</b>	<b>178,653</b>

#### 4.14 Egyéb eszközök

Egyéb eszközök	2021.12.31.	2020.12.31.
Adók, illetékek és egyéb adójellegű tételek	10,502	12,091
Közvetített szolgáltatások	4,756	3,569
Követelés fejében átvett eszközök	651	1,041
Anyagok	180	371
Egyéb elhatárolások és követelések	36,683	28,832
<b>Összesen</b>	<b>52,772</b>	<b>45,904</b>

#### 4.15 Leányvállalatokba és társult vállalkozásokba történt befektetések

Leányvállalatokba és társult vállalkozásokba történt befektetések	2021.12.31.	2020.12.31. módosított	2020.12.31. korábban megjelenített
Bekerülési érték	17,541	14,918	7,484
A felvásárlás után képződött tartalékokból való részesedés	(773)	(541)	(541)
<b>Társult vállalkozásokban lévő befektetések</b>	<b>16,768</b>	<b>14,377</b>	<b>6,943</b>
Egyéb leányvállalatokban és társult vállalkozásokba történt befektetések	4,359	6,675	6,298
<b>Összesen</b>	<b>21,127</b>	<b>21,052</b>	<b>13,241</b>

A vételár-allokációs módszertan véglegesítését követően szükségessé vált a Leányvállalatokba és társult vállalkozásokba történt befektetések összehasonlító időszaki adataink módosítása, ennek magyarázatát a 2.34-es pont tartalmazza.

Az akvizícióval kapcsolatosan a Csoport 26,420 millió Ft kezdeti goodwill-t jelenít meg a konszolidált pénzügyi kimutatásaiban. A goodwill képviseli a Csoportnak az üzleti kombináción keresztül megvalósuló potenciális jövőbeli kilátások értékét, amelyek elkülönítetten nem azonosíthatóak.

A Csoport a goodwill lehetséges értékvesztését legalább évente – vagy amennyiben értékvesztés-képzés szükségességére utaló jelet azonosít, gyakrabban – felülvizsgálja. Ezzel összhangban a jövedelemtermelő egység megtérülő értéke felülvizsgálatra került a vételár-allokáció lezárásakor, annak megtérülő - realizálható - értéke meghaladta a könyv szerinti értékét, így értékvesztés nem került elszámolásra.

A Csoport azon jövedelemtermelő egységek megtérülő - realizálható - értéke alapján határozza meg a goodwill értékvesztésének szükségességét, melyekhez a goodwill kapcsolódik. A realizálható érték a becsült hátralévő hasznos élettartam várható jövőbeni pénzáramok figyelembe vételével meghatározott nettó jelenérték alapján kerül meghatározásra. A menedzsment olyan becsléseket és feltételezéseket alkalmaz, melyek tükrözik a jelenlegi várakozásokat a pénz időértékére, valamint a jövedelemtermelő egységek kockázataira.

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

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

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

Általános adatok	
Tevékenység	Személybiztonsági tevékenység
Bejegyzés országa	Magyarország
Tulajdoni hányad (közvetlen/közvetett)	50%
Szavazati jog %	50%
Kapcsolat	Társult vállalkozás
Bevonás módja	Tőkefinanszírozás
Pénzügyi adatok	
2021.12.31.	
<i>Pénzeszközök</i>	416
<i>Egyéb forgóeszközök</i>	1,500
Forgóeszközök	1,916
Befektetett eszközök	3,598
Egyéb eszközök	121
<b>Eszközök összesen</b>	<b>5,635</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1,995
Egyéb kötelezettségek	66
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>2,061</b>
Saját tőke	3,574
<b>Források összesen</b>	<b>5,635</b>
Árbevétel	8,730
Egyéb bevételek	91
<b>Bevételek összesen</b>	<b>8,821</b>
Értékesítéshez kapcsolódó költségek	(7,678)
Értékcsökkenés	(476)
Egyéb ráfordítások	(279)
<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	150

**Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.**

Az MTB 13,91 %-os közvetlen részesedéssel rendelkezik a Takarékinfo Zrt-ben 2020. december 31-én, a Takarékinfo Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.-n keresztül pedig további 13,91 %-os közvetett részesedéssel rendelkezik. A közvetlen és közvetett tulajdoni részesedések alapján az Takarékinfo Zrt. társult vállalkozásnak minősül.

Általános adatok	
Tevékenység	Adatszolgáltatás, web-hozszing szolgáltatás
Bejegyzés országa	Magyarország
Tulajdoni hányad (közvetlen/közvetett)	28%
Szavazati jog %	28%
Kapcsolat	Társult vállalkozás
Bevonás módja	Tőkemódszer
Pénzügyi adatok	
2021.12.31.	
<i>Pénzeszközök</i>	358
<i>Egyéb forgóeszközök</i>	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**

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

Általános adatok	
Tevékenység	Befektetési alapkezelés
Bejegyzés országa	Magyarország
Tulajdoni hányad (közvetlen/közvetett)	23%
Szavazati jog %	23%
Kapcsolat	Társult vállalkozás
Bevonás módja	Tőke módszer
Pénzügyi adatok	
	2021.12.31.
<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	-



**MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.**

Általános adatok	
Tevékenység	Befektetési alapkezelés
Bejegyzés országa	Magyarország
Tulajdoni hányad (közvetlen/közvetett)	49%
Szavazati jog %	49%
Kapcsolat	Társult vállalkozás
Bevonás módja	Tőkemódszer
Pénzügyi adatok	
	2021.12.31
<i>Pénzeszközök</i>	755
<i>Egyéb forgóeszközök</i>	2,465
Forgóeszközök	3,220
Befektetett eszközök	279
Egyéb eszközök	4,642
<b>Eszközök összesen</b>	<b>8,141</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	414
Egyéb kötelezettségek	437
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>851</b>
Saját tőke	7,290
<b>Források összesen</b>	<b>8,141</b>
Árbevétel	8,702
Egyéb bevétel	9
<b>Bevételek összesen</b>	<b>8,711</b>
Értékesítéshez kapcsolódó költségek	(1,701)
Értékcsökkenés	(72)
Egyéb ráfordítások	(235)
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>(2,008)</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>(81)</b>
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>(596)</b>
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>6,026</b>
Osztalékfizetés	-

**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>174,841</b>	<b>78,113</b>	<b>48,718</b>	<b>301,672</b>
Növekedés - belső előállítással együtt	26,951	3,140	4,987	35,078
Egyéb módosítás	(245)	35	(220)	(429)
Értékesítések és kivezetések	27,602	4,631	8,932	41,166
<b>2021. december 31.</b>	<b>173,945</b>	<b>76,657</b>	<b>44,553</b>	<b>295,155</b>
<b>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteség</b>				
<b>2021. január 1.</b>	<b>89,830</b>	<b>18,071</b>	<b>30,822</b>	<b>138,723</b>
Éves értékcsökkenési leírás	15,507	2,891	4,964	23,362
Értékvesztés miatti veszteség	-	97	115	212
Egyéb módosítás	(82)	9	(202)	(275)
Értékesítések és kivezetések	13,602	895	5,843	20,340
<b>2021. december 31.</b>	<b>91,653</b>	<b>20,173</b>	<b>29,856</b>	<b>141,682</b>
<b>Könyv szerinti érték</b>				
<b>2021. január 1.</b>	<b>85,011</b>	<b>60,042</b>	<b>17,896</b>	<b>162,949</b>
<b>2021. december 31.</b>	<b>82,292</b>	<b>56,484</b>	<b>14,697</b>	<b>153,473</b>

**KONSZOLIDÁLT IFRS PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2021. DECEMBER 31.**

(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>8,973</b>	<b>64,052</b>
Növekedés - belső előállítással együtt	2,445	2,423	3,170	8,038
Üzleti kombinációkból származó növekedés - korábban megjelenített	130,107	36,916	37,375	204,398
Üzleti kombinációkból származó növekedés - módosítás hatása*	30,500	3,848	-	34,348
Egyéb módosítás	(1)	-	(71)	(72)
Értékesítések és kivezetések	4,463	3,900	729	9,092
<b>2020. december 31.</b>	<b>174,841</b>	<b>78,113</b>	<b>48,718</b>	<b>301,672</b>
<b>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteség</b>				
<b>2020. január 1.</b>	<b>8,213</b>	<b>1,814</b>	<b>4,654</b>	<b>14,681</b>
Éves értékcsökkenési leírás	2,020	1,307	1,373	4,700
Üzleti kombinációkból származó növekedés	81,694	15,448	25,180	122,322
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>89,830</b>	<b>18,071</b>	<b>30,822</b>	<b>138,723</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. - korábban megjelenített</b>	<b>54,511</b>	<b>56,194</b>	<b>17,896</b>	<b>128,601</b>
<b>2020. december 31. - módosított</b>	<b>85,011</b>	<b>60,042</b>	<b>17,896</b>	<b>162,949</b>

\* Használati-jog eszköz PPA miatti módosítása a 4.22-es megjegyzésben található.

#### 4.17 Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök

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

<b>Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke</b>	<b>2021.12.31.</b>
Hitelek és előlegek	34
Értékesítésre szánt követelés fejében átvett ingatlanok*	211
<b>Összesen</b>	<b>245</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 menedzsmenete 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 kezelésből kifolyólag 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 helyzetre vonatkozó kimutatásában.

A tárgyidőszakban kivezetett lányvállalat nettó eszközértéke a következőképpen alakult:

<b>Nettó eszközérték</b>	<b>Takarék Központi Követeléskezelő Zrt.</b>
<b>Eszközök</b>	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	11,827
Leányvállalatokba és 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	574
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>688</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>11,447</b>
<b>Értékesítési költségekkel csökkentett valós érték</b>	<b>5,001</b>
<b>Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök könyv szerinti értéke</b>	<b>2021.12.31.</b>
Értékesítési célú hitelek	5,411
Értékesítési célú egyéb eszközök	518
Értékesítési célú tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentum	5
<b>Összesen</b>	<b>5,934</b>

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

<b>Erdeménnyel szemben valós értéken értékeltnek pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>2021.12.31.</b>	<b>2020.12.31.</b>
Származtatott ügyletek	87,497	38,981
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6,121	6,484
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	22,338	3,659
<b>Összesen</b>	<b>115,956</b>	<b>49,124</b>

A Csoport az „Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” mérlegsoron a valós értéken kimutatott jelzálogleveleket mutatja be, továbbá azon pénzügyi kötelezettségek jelennek meg ezen a soron, amelyek gazdaságilag szorosan összefüggnek a swapokkal. A swapok a kockázatok csökkentésére kerültek megkötésre, és nem minősülnek hedge ügylet fedezett elemének. Szerződés alapján a lejáratkor a kötelezettség jogosultjának fizetendő összeg ezen pénzügyi kötelezettségek esetében a névérték. A kapott kamatok a „Kamat és kamatjellegű bevételek” soron, a fizetendő kamatok a „Kamatráfordítások” soron kerülnek kimutatásra az effektív kamatláb használatával. A piaci kockázatot keletkeztető piaci viszonyok változásainak hatásán kívüli valós érték változás egésze a hitelezési kockázat változásából adódik.

A származtatott ügyletek bemutatását a 4.11-es megjegyzés tartalmazza.

**4.19 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek**

<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>2021.12.31.</b>	<b>2020.12.31.</b>
Betétek	6,213,349	5,406,377
Felvett hitelek	2,134,817	1,775,448
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	266,076	264,650
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	188,849	196,293
<b>Összesen</b>	<b>8,803,091</b>	<b>7,642,768</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 kötelezettségek, valamint szállítói kötelezettségek jelennek meg.

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

<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek – betétek</b>	<b>2021.12.31.</b>	<b>2020.12.31.</b>
Hitelintézetekkel szemben	66,119	50,343
Ügyfelekkel szemben	6,147,230	5,356,034
<b>Összesen</b>	<b>6,213,349</b>	<b>5,406,377</b>

#### 4.20 Céltartalékok

Az alábbi táblázatok a Csoport céltartalékainak mozgásnemenkénti változását mutatják be:

Céltartalékok	Nyitó 2021.01.01.	Céltartalék képzés	Céltartalék feloldás	Záró 2021.12.31.
Kockázati céltartalék	9,146	4,331	(3,408)	10,069
Nyugdíjra és végkielégítésre	202	570	(202)	570
Peres ügyekre képzett céltartalék	973	304	(360)	917
Átszervezésre képzett céltartalék	81	-	(57)	24
Egyéb célokra	2,638	7,624	(7,866)	2,396
<b>Céltartalékok összesen</b>	<b>13,040</b>	<b>12,829</b>	<b>(11,893)</b>	<b>13,976</b>

Céltartalékok	Nyitó 2020.01.01.	Üzleti kombinációk- ból származó növekedés	Céltartalék képzés	Céltartalék feloldás	Záró 2020.12.31.
Kockázati céltartalék	2,357	4,719	3,028	(959)	9,146
Nyugdíjra és végkielégítésre	2,481	200	-	(2,479)	202
Peres ügyekre képzett céltartalék	286	704	328	(345)	973
Átszervezésre képzett céltartalék	346	-	81	(346)	81
Egyéb célokra	3,958	1,012	976	(3,308)	2,638
<b>Céltartalékok összesen</b>	<b>9,428</b>	<b>6,635</b>	<b>4,413</b>	<b>(7,437)</b>	<b>13,040</b>

A kockázati céltartalékok főként a jelenlegi kötelezettségek és a szerződéses kötelezettségek után kerültek megképzésre. A céltartalékok változásai a „Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék” és „Egyéb bevételek/(ráfordítások), nettó” sorok között kerültek elszámolásra.

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

Az egyéb célokra képzett céltartalék között olyan múltbeli esemény (jogi vagy vélelmezett) következtében felmerült kötelezettség kerül kimutatásra, melyet a Csoportnak valószínűsíthetően teljesítenie kell és összegét megbízhatóan meg lehet becsülni.

#### 4.21 Egyéb kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek	2021.12.31.	2020.12.31.
Egyéb passzív elhatárolások	39,743	34,191
Adók, illetékek és egyéb adó jellegű követelések	8,880	8,337
Egyéb kötelezettségek	22,297	28,700
<b>Összesen</b>	<b>70,920</b>	<b>71,228</b>

#### 4.22 Lízing

A Csoporti lízingbevevőként főként ingatlanokra és járművekre vonatkozó lízingszerződésekkel rendelkezik. Az ezen lízingszerződések miatt megjelenített használatijog-eszközök és lízingkötelezettségek bemutatását a következő táblázatok tartalmazzák:

Ingatlanok, gépek, és berendezések	2021.12.31.	2020.12.31. módosított	2020.12.31. korábban megjelenített
Saját tulajdonban lévő ingatlanok, gépek, és berendezések	71,182	77,939	74,090
Használatijog-eszközök	31,097	33,621	24,983
<b>Összesen</b>	<b>102,279</b>	<b>111,560</b>	<b>99,073</b>

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő lízingkötelezettségek:

Lízingkötelezettségek	2021.12.31.	2020.12.31.
Rövid lejáratú	6,626	5,840
Hosszú lejáratú	26,056	28,281
<b>Összesen</b>	<b>32,682</b>	<b>34,121</b>

Lejárat szerinti elemzés - diszkontálatlan szerződéses pénzáramok	2021.12.31.	2020.12.31.
1 éven belül	6,639	7,402
1-5 év között	16,246	22,048
5 éven túl	10,600	15,696
<b>Összes diszkontálatlan lízingkötelezettség összesen</b>	<b>33,485</b>	<b>45,146</b>

Használatijog-eszközök	Ingatlanok	Járművek	Összesen
<b>Egyenleg 2021.01.01.</b>	<b>32,635</b>	<b>986</b>	<b>33,621</b>
Növekedések	4,817	2,640	7,457
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	(6,255)	(999)	(7,254)
Csökkenések	(2,454)	(273)	(2,727)
<b>Egyenleg 2021.12.31.</b>	<b>28,743</b>	<b>2,354</b>	<b>31,097</b>

A lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkirámlás	2021	2020
A lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkirámlás	(7,352)	(1,806)

A lízingbe vett eszközökkel kapcsolatosan eredményben megjelenített tételek	2021	2020
Lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	(1,405)	(98)

Cash flow kimutatásban megjelenített tételek	2021	2020
Lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	(1,405)	(98)
Lízingkötelezettség tőkerészhöz kötődő kifizetések	(7,352)	(1,806)

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 Takarékszövetkezetek Jelzálogbankhoz köthető, hiszen 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	232,824	235,347	227,165	234,138
Változó kamatozású jelzáloglevelek	30,406	30,729	30,406	30,512
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>263,230</b>	<b>266,076</b>	<b>257,571</b>	<b>264,650</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	21,963
1-5 év	153,238	156,784
5 éven túl	104,806	92,387
<b>Összesen</b>	<b>272,197</b>	<b>271,134</b>

A valós értéken értékelt kötelezettségek tárgyévi és előző évi valós érték változását az alábbi tábla mutatja be:

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi 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)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben elszámolt hitelezési kockázat miatti valós érték változás	4	193
<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 Csoport megfelelő fedezetekkel. Fedezet lehet (i) rendes fedezet, amelyek közé a Csoport által folyósított – rendes fedezeti előírásnak megfelelő – jelzáloghitelek tőke- és kamatkövetelése – ideértve az állami támogatást is –, az önálló jelzálogjogok visszavásárlási vételárai és refinanszírozási kamata, valamint (ii) pótfedezet, ami jellemzően állampapír és az állampapírok utáni kamatkövetelés, valamint állami készfizető kezességgel biztosított hitel tőke- és kamatkövetelés.

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

A Jht-ben meghatározott követelményeknek megfelelően, a Csoportnak 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 Csoportnak 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	Nem ellenőrző részesedésre jutó tárgy időszaki teljes átfogó eredmény	Felhalmozott nem ellenőrző részesedés
Takarékbank Zrt.	26.62%	26.62%	(1,589)	28,334
MKB Nyrt.	2.81%	2.81%	965	7,461
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	8.15%	8.15%	185	5,618
TIHASZ Takarékszövetkezet	3.99%	3.99%	18	1,047
Ingatlanhasznosító Zrt.	2.81%	2.81%	13	970
MKB Üzemeltetési Kft.	47.62%	47.62%	(14)	813
TINFO Kft.	6.44%	6.44%	39	397
TIFOR Takarékszövetkezet	2.81%	2.81%	53	303
Ingatlanforgalmazó Zrt.	6.36%	6.36%	3	137
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	2.81%	2.81%	-	132
OPUS TM1	2.81%	2.81%	8	97
Euro - Immat Üzemeltetési Kft.	2.81%	2.81%	2	22
MKB Bank MRP Szervezet	2.81%	2.81%	3	21
Retail Prod Zrt.	0.50%	0.50%	-	1
MKB Digital Szolgáltató Zrt.	40.91%	40.91%	(11)	-
DBH Investment Zrt.				
MA-TAK-EL Zrt.*				
<b>Összesen</b>			<b>(325)</b>	<b>45,353</b>

\*2021. májusában értékesítésre került.

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

**4.25 Leányvállalatok pénzügyi adatai**

A leányvállalatok fordulónapi pénzügyi adatait az alábbi táblázat foglalja össze:

2021.12.31.	Eszközök összesen	Kötelezett- ségek összesen	Saját tőke	Nettó kamat és díj és jutalék bevételek	Adózás utáni eredmény	Teljes időszaki átfogó jövedelem	Nettó pénzáram összesen
MKB Bank Nyrt.	3,320,182	(3,081,301)	238,881	74,909	55,916	35,907	537,251
Takarékbank Zrt.	3,233,914	(3,127,513)	106,401	119,983	(1,252)	(5,965)	141,175
Budapest Bank Zrt.	2,490,210	(2,319,874)	170,336	92,885	9,639	5,000	3,000
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	665,015	(596,079)	68,936	4,217	2,745	2,252	(1,270)
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	198,707	(190,819)	7,888	6,236	1,786	1,786	(56)
Budapest Lízing Zrt.	126,421	(119,016)	7,405	2,635	1,000	1,000	-
Magyar Takaréknál Bankholding Zrt.	102,194	(21)	102,173	3	(184,127)	(184,127)	4,094
Takarék Lízing Zrt.	61,226	(60,124)	1,102	1,590	409	409	242
MKB Üzemeltetési Kft.	35,811	(1,195)	34,616	114	494	494	1,440
TIHASZ Takaréknál Ingatlanhasznosító Zrt.	26,780	(514)	26,266	(2)	420	420	289
Takarék Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	12,476	(1)	12,475	75	(116)	(116)	1,510
Takarék Faktorház Zrt.	11,343	(10,625)	718	451	77	77	5
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	10,777	(8)	10,769	252	200	200	3,084
MKB Bank MRP Szervezet	7,631	(15)	3,387	43	2,191	2,191	6
TIFOR Takaréknál Ingatlanforgalmazó Zrt.	6,353	(190)	6,163	10	245	245	1,984
Euro - Immat Üzemeltetési Kft.	5,434	(744)	4,690	(10)	(10)	(10)	(822)
Takarék Központi Követelés Kezelő Zrt.*	3,836	(436)	3,400	(53)	1,380	1,380	(1,525)
Budapest Alapkezelő Zrt.	3,277	(248)	3,029	3,274	2,393	2,374	538
Takarék Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.	2,732	(7)	2,725	(123)	(193)	(193)	(5,250)
Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.	2,665	(1,421)	1,244	70	(260)	(260)	(1,478)
Opus TM1	2,182	(14)	2,168	54	16	16	(3)
Takinfo Kft.	1,768	(67)	1,701	16	(39)	(39)	(4)
MKB Digital Szolgáltató Zrt.	1,407	(657)	750	(1)	95	95	(154)
Retail Prod Zrt.	834	(25)	809	46	58	58	68
Takarék Ingatlan Zrt.	728	(172)	556	1,010	185	185	206
DBH Investment Zrt.	462	(128)	334	439	116	116	93

\* 2021. december 31-én értékesítési célú elidegenítési csoportba sorolva, részletesen lásd 4.17 megjegyzésben.

#### 4.26 Fügő kötelezettségek

##### *Hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalások*

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 díjvetési 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 igényvetél nélkül lejár vagy megszüntetésre kerül, a teljes szerződéses összeg nem felel meg szükségyszerűen a jövőbeni készpénzszükségletnek.

2021.12.31.	Névérték	Céltartalék			Nettó érték
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	1,150,233	(4,961)	(2,063)	(810)	1,142,399
Adott pénzügyi garanciák	165,390	(1,052)	(544)	(183)	163,611
Egyéb adott kötelezettségvállalások	129,850	(137)	(280)	(40)	129,393
<b>Fügő kötelezettségek összesen</b>	<b>1,445,473</b>	<b>(6,150)</b>	<b>(2,887)</b>	<b>(1,033)</b>	<b>1,435,403</b>

2020.12.31.	Névérték	Céltartalék			Nettó érték
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	905,868	(5,336)	(913)	(564)	899,055
Adott pénzügyi garanciák	134,737	(1,384)	(370)	(321)	132,662
Egyéb adott kötelezettségvállalások	123,029	(104)	(132)	(21)	122,772
<b>Fügő kötelezettségek összesen</b>	<b>1,163,634</b>	<b>(6,824)</b>	<b>(1,415)</b>	<b>(906)</b>	<b>1,154,489</b>

Az egyéb fügő 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 MBH meghatározta a kapcsolt feleket az IAS 24 alapján, így kapcsolt félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet az MBH 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 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 járandóságot biztosította:

2021.12.31.	Létszám (fő)	Járandóságok összege
Igazgatóság tagjai	5	166
Felügyelő Bizottság tagjai	5	101
<b>Összesen</b>	<b>10</b>	<b>267</b>

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

2021.12.31.	Tulajdonosok és gazdasági érdekeltségeik	Társult vállalatok	Kulcspozícióban lévő vezetők
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	-	-	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök - Hitelek és előlegek	173,221	10,698	5,550
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök - Jegybanki és bankközi betétek	1,268	-	-
Egyéb eszközök	3,845	112	-
<b>Eszközök összesen</b>	<b>178,334</b>	<b>10,810</b>	<b>5,550</b>
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek - Betétek	142,198	772	1,108
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek - Felvett hitelek	2,385	-	-
Egyéb kötelezettségek	1,764	25	-
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>146,347</b>	<b>797</b>	<b>1,108</b>
Kamat és kamatjellegű bevételek	2,672	374	200
Kamatráfordítás	(804)	(1)	(1)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>1,868</b>	<b>373</b>	<b>199</b>
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>414</b>	<b>2,142</b>	<b>47</b>
Egyéb működési bevételek	-	817	-
Egyéb működési ráfordítás	-	(241)	-
<b>Működési nyereség</b>	<b>-</b>	<b>576</b>	<b>-</b>
Működési költségek	-	(16,057)	(267)
<b>Tárgyévi eredmény kapcsolt felekkel szemben</b>	<b>2,282</b>	<b>(12,966)</b>	<b>(21)</b>

Fennálló kitettségek és jelentős tranzakciók a kormányzattal kapcsolatos szervezetekkel:

Fennálló kitettségek és jelentős tranzakciók a kormányzattal kapcsolatos szervezetekkel	2021. december 31.	
	Kitettségek*	Tranzakciók**
Értékpapírok	2,289,665	656,417
Hitelek	780,614	-
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3,070,279</b>	<b>656,417</b>
Bankközi felvételek	1,999,343	170,327
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>1,999,343</b>	<b>170,327</b>
Kamat és kamatjellegű bevételek	45,630	7,228
Kamatráfordítás	(15,787)	(1,111)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>29,843</b>	<b>6,117</b>

\* Kormányzattal szemben fennálló kapcsolt tételek: MNB LTRO, Államadósság Kezelő Közont 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. december 31.	Aktív piacon elérhető jegyzett árak	Értékelési technikák - megfigyelhető paraméterekkel	Értékelési technikák - lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel	Összesen
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök	199,730	3,108	345,729	548,567
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	460,818	93,742	25,871	580,431
<b>Összesen</b>	<b>660,548</b>	<b>96,850</b>	<b>371,600</b>	<b>1,128,998</b>

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

2020. december 31.	Aktív piacon elérhető jegyzett árak	Értékelési technikák - megfigyelhető paraméterekkel	Értékelési technikák - lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel	Összesen
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök	88,334	34,843	48,224	171,401
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	984,552	69,958	9,918	1,064,428
<b>Összesen</b>	<b>1,072,886</b>	<b>104,801</b>	<b>58,142</b>	<b>1,235,829</b>

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

- 1. szint (aktív piacon elérhető jegyzett árak): 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 (értékelési technikák - megfigyelhető paraméterekkel): ebbe a kategóriába a következők alkalmazásával értékelt instrumentumok tartoznak: hasonló instrumentumok aktív piaci jegyzett ára; hasonló instrumentumok jegyzett ára aktív piacra nem tekintett piacra; 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 (értékelési technikák - lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel): 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.

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek 2021. december 31-i valós értékei a következők:

2021. december 31.	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen
<b>Pénzügyi eszközök</b>		
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	838,145	833,723
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök	548,566	548,566
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	580,430	580,430
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	7,356,138	7,519,006
Egyéb pénzügyi eszközök	23,324	23,324
Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök	5,934	5,934
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>9,352,537</b>	<b>9,510,983</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>		
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	115,956	117,319
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	8,803,091	8,868,020
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	585	585
Értékesítésre tartottá minősített kötelezettségek	688	688
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>8,920,320</b>	<b>8,986,612</b>

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek 2020. december 31-i valós értékei a következők:

2020. december 31.	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen
<b>Pénzügyi eszközök</b>		
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	773,941	773,944
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök	171,401	171,401
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1,064,428	1,064,428
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	6,051,906	6,039,099
Egyéb pénzügyi eszközök	2,949	2,949
Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök	1,700	1,700
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>8,066,325</b>	<b>8,053,521</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>		
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	49,125	49,125
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	7,687,492	7,678,119
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5,990	5,990
Értékesítésre tartottá minősített kötelezettségek	-	-
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>7,742,607</b>	<b>7,733,234</b>



**4.29 Átstrukturált eszközök**

2021.12.31.	Teljesítő átstrukturált eszközök	Nem teljesítő átstrukturált eszközök	Átstrukturált eszközök összesen (bruttó értéken)
Államháztartások	8	17	25
Egyéb pénzügyi vállalatok	283	626	909
Nem pénzügyi vállalatok	95,103	44,456	139,559
Háztartások	286,600	57,127	343,727
<b>Összesen</b>	<b>381,994</b>	<b>102,226</b>	<b>484,220</b>

2020.12.31.	Teljesítő átstrukturált eszközök	Nem teljesítő átstrukturált eszközök	Átstrukturált eszközök összesen (bruttó értéken)
Államháztartások	71	24	95
Egyéb pénzügyi vállalatok	489	635	1,124
Nem pénzügyi vállalatok	12,608	33,721	46,329
Háztartások	67,532	49,301	116,833
<b>Összesen</b>	<b>80,700</b>	<b>83,681</b>	<b>164,381</b>

Átstrukturált eszközök	2021.12.31.			2020.12.31.		
	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték
Államháztartás	25	(17)	8	95	(21)	74
Egyéb pénzügyi vállalatok	909	(615)	294	1,124	(285)	839
Nem pénzügyi vállalatok	139,559	(31,984)	107,575	46,329	(22,317)	24,012
Háztartások	343,727	(46,736)	296,991	116,833	(29,750)	87,083
<b>Átstrukturált eszközök összesen</b>	<b>484,220</b>	<b>(79,352)</b>	<b>404,868</b>	<b>164,381</b>	<b>(52,373)</b>	<b>112,008</b>

**4.30 Hátrasorolt kötelezettségek**

A hátrasorolt kötelezettségek a Csoport közvetlen, feltétel és külön biztosíték nélküli hátrasorolt kibocsátott kötvényeit testesítik meg, amelyek a Csoport egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségeihez képest hátrasorolt státuszúak.

Alárendelt kölcsöntőke	2021.12.31.	
	Névérték (millió EUR)	Könyv szerinti érték
Változó kamatozású kötvények	-	-
Fix kamatozású kötvények	119	45,070
<b>Alárendelt kölcsöntőke összesen</b>	<b>119</b>	<b>45,070</b>

Alárendelt kölcsöntőke könyv szerinti értéke	2021.12.31.
Lejárat szerint	
1 éven belül	-
1-5 év	25,673
5 éven túl	19,397
<b>Összesen</b>	<b>45,070</b>

Fordulónapon a Csoport 45,070 millió Ft (119.2 millió EUR) hátrasorolt kötelezettségekkel rendelkezik.

#### 4.31 Megszűnt tevékenység eredménye

A Csoport 2021. év során megszüntette a kézzálog 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.

<b>Eszközök</b>	<b>Könyv szerinti érték kivezetés napján</b>
<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>

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

<b>Megszűnt tevékenységből származó eredmény</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
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/(vesztesége)</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>

#### **4.32 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 vagyonát 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 választul 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 ideai 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 minderre 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 függőségből, 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 (13 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 mindenkorai pénzügyi stabilitás védelme vonatkozásában.

### **Sberbank Magyarország Zrt. hitelportfóliójának megvásárlása**

Az MKB Bank Nyrt. a kapcsolódó pénzügyi hatásvizsgálatok elvégzését követően kötelező érvényű ajánlatot nyújtott be a Sberbank Magyarország Zrt. végelszámolójának kijelölt Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. felé a Sberbank Magyarország hitelportfóliójának átvételére. A hitel-portfólió átvételére 2022. augusztus 1-én kerül sor.

**MBH Magyar Bankholding  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

**2021. évi konszolidált üzleti jelentése**

Budapest, 2022. június 8.

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Barna Zsolt  
Elnök-vezérigazgató

  
\_\_\_\_\_  
Marty Antal  
Pénzügyekért felelős  
Vezérigazgató-helyettes

**Tartalomjegyzék**

1. A Magyar Bankholding Zrt. bemutatása .....	3
2. Makrogazdasági és piaci környezet 2021-ben .....	4
3. A Magyar Bankholding Zrt. 2021. évi konszolidált eredményei .....	5
3.1. Mérlegszerkezet alakulása (IFRS, konszolidált adatok alapján) .....	5
3.2. Eredmény alakulása (IFRS, konszolidált adatok alapján) .....	7
4. A Holding üzleti teljesítménye .....	7
5. Humánpolitika .....	8
6. A Holding stratégiai célkitűzései .....	8
7. Könyvvizsgáló társaság által nyújtott szolgáltatások.....	8
8. A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK .....	9

## 1. A Magyar Bankholding Zrt. bemutatása

2020. május 15-én közös pénzügyi holding létrehozásáról írt alá szándéknyilatkozatot az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (MTB) és az MKB Bank Nyrt. (MKB). Az együttműködéshez 2020. május 26-án a Corvinus Zrt. és a Budapest Bank Zrt. (BB) is csatlakozott és részt vett a társaság alapításában.

A pénzügyintézetek az együttműködési megállapodás alapján Magyar Bankholding Zrt. (továbbiakban: Holding; Bankholding, MBH) néven közös pénzügyi holding társaságot hoztak létre, melyet három egyenlő tulajdonrészrel alapítottak meg.

2020. december 15-én a Magyar Bankholding Zrt megkezdte tulajdonosi felügyeleti működését, miután a Magyar Nemzeti Bank engedélyének birtokában a Budapest Bank Zrt., az MKB Bank Nyrt. és az MTB Zrt. meghatározó tulajdonosai a banki részvényeiket a közös holding társaságba apportálták. Ezzel Magyarország második legnagyobb bankcsoportja jött létre, amelyben a Magyar Állam a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. révén 30,35 százalék, az MKB addigi közvetlen tulajdonosai 31,96 százalék, az MTB addigi közvetlen tulajdonosai pedig 37,69 százalék tulajdonrészrel rendelkeznek.

Az MBH Csoport 2021 márciusában véglegesítette a Stratégiáját, amely a bankcsoport jövőjét, a tagbanki csoportok összeolvadásának szándékát, az új bankcsoport főbb üzleti irányait, a szinergia-elvárásokat és az új informatikai környezet kialakítását is rögzítette. 2021 utolsó negyedében megvalósult az egységes csoportirányítás a bizottsági struktúrák egységesítésével és az új, valamennyi kereskedelmi bankban egységes vezetéskinevezésével. Összeállításra és elfogadásra került a Magyar Bankholding fúziós stratégiai üzleti terve a 2022-2026 időszakra, mely az éves pénzügyi terv 2021 évi prognózisként történő felhasználásával, a Bankcsoport 5 éves stratégiai pénzügyi tervének elkészítését jelentette.

2021. december 15-én az MKB Bank, a Budapest Bank és a Takarékok Csoportot tulajdonló Magyar Takarékok Bankholding Zrt. legfőbb szervei elfogadták a Csoport fúziós menetrendjének első lépését. Ennek következtében - valamint az MNB 2022. januári engedélyével - a Budapest Bank Zrt. és a Takarékok Csoportot tulajdonló Magyar Takarékok Bankholding Zrt. 2022. március 31. napjával beolvad az MKB Bank Nyrt.-be. A létrejövő egyesült bank átmenetileg MKB Bank Nyrt. név alatt fog működni, az egységes pénzügyintézeti márkanév bevezetése a tervek szerint 2023 elején valósul meg. Az egyesülés nem jelent változást a bankcsoport tulajdonosi szerkezetében, a fúziós folyamatban résztvevő bankok meghatározó tulajdonosa továbbra is a Magyar Bankholding Zrt. lesz.

A 2022. március 31-jével megtörtént beolvadás a fúziós folyamat első jelentős állomást jelenti, amellyel Magyarország második legnagyobb bankja jött létre. Az egyesült MKB Bank a korábbinál is erősebb, stabilabb és versenyképesebb hitelintézet, amelynek előnyeit az ügyfelek azonnal érzékelik.



## 2. Makrogazdasági és piaci környezet 2021-ben

Mutató	2019	2020	2021
GDP növekedése (%)*	4.6%	-4.7%	7.1%
Fogyasztói árak változása az év átlagában (%)	3.3%	3.3%	5.1%
Munkanélküliségi ráta az év átlagában (%)	3.3%	4.1%	4.1%
Bruttó bérek változása az év átlagában (%)*	11.4%	9.7%	8.5%
Az államháztartás ESA-szemléletű egyenlege (GDP %-a)*	-2.1%	-8.1%	-7.4%
Bruttó államadósság (GDP %-a, év vége)	65.5%	80.0%	78.2%
Nettó külső finanszírozási képesség (GDP %-a)*	1.2%	0.4%	-1.4%
MNB alapkamat (% , év vége)	0.9%	0.60%	2.4%
MNB egyhetes betéti eszköz kamata (% , év vége)	-	0.75%	4.0%
EUR-HUF árfolyam (év vége)	330.52	365.13	369.00

\*2021 előzetes, 2019-re és 2020-ra a végleges közlések szerintiek

*Forrás: KSH, MNB, PM*

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 érezte 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, végül azonban igen jelentős kormányzati kiadások segítségével a IV. negyedévben ismét gyorsult a növekedés üteme, és végül éves átlagban meghaladta a 7%-ot, melynek révén az egyik leggyorsabb helyreállást mutatta fel az Európai Unió gazdaságai közül.

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 kivezette az állampapír-vásárlási programját, és a Növekedési Kötvényprogram keretét sem emelte meg. Hogy rugalmasabban tudjon a magasabb pénzpiaci volatilitásra reagálni, kettős kamattrendszert vezetett be: az egyhetes betéti eszköz kamata vált irányadó kamattá, amelyen korlátozás nélkül fogadott el szabad likviditást az MNB a hitelintézetektől, míg az alapkamat megmaradt a jegybank inflációs célkövetési fő instrumentumának, de a piaci jelentősége átmenetileg elveszett. 2021 végére az alapkamat végül 180 bázispontos emelkedést követően a 2.4%-os szinten zárt, míg az egyhetes betéti eszköz kamata 325 bázispontos emelkedést követően 4%-ra emelkedett. 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 expanszív maradt: pénzforgalmi szemléletben 5,100 milliárd forintot ért el a központi kormányzat deficitje (a 2020. évi 5,500 milliárd forint után), ami eredményszemléletben durván 7.5% körüli GDP-arányos hiányt jelenthet. Jóllehet, a nominális GDP ennél lényegesen magasabb ütemben bővült tavaly, 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 mutathatott. 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.

### **3. A Magyar Bankholding Zrt. 2021. évi konszolidált eredményei**

A tárgyévi konszolidált eredménykimutatás és az egyéb átfogó jövedelem tartalmazza a Magyar Bankholding, a Budapest Bank, az MKB és az Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (MTB) konszolidált eredményét és egyéb átfogó jövedelmét.

#### **3.1. Mérlegszerkezet alakulása (IFRS, konszolidált adatok alapján)**

A Holding nemzetközi pénzügyi beszámoló-készítési sztenderdek (IFRS) alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2021. december 31-én 9,654 milliárd forint volt. Eszköz oldalon a legjelentősebb tételt az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (7,356 milliárd forint), azon belül is a hitelek és előlegek jelentik. Ez utóbbiak értéke 2021. végén 4,412 milliárd forintot tett ki. Forrásoldalon az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (8,803 milliárd forint) között kimutatott betétállomány kiemelendő, értéke az időszak végén 6,213 milliárd forintot ért el. A holding saját tőkéjének értéke 2021. végén 569 milliárd forint volt.

Táblázat: **Magyar Bankholding konszolidált mérleg (adatok millió forintban)**

	2021. december 31.	2020. december 31.
<b>Eszközök</b>		
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	838 145	773 941
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök	548 566	375 776
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben való értékén értékelt pénzügyi eszközök	580 430	1 064 428
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	7 356 138	5 847 531
Egyéb pénzügyi eszközök	23 324	2 949
Leányvállalatokba és társult vállalkozásokba történt befektetések	21 127	21 052
Tárgyi eszközök	102 279	111 560
Goodwill	26 420	26 419
Immateriális javak	82 291	85 011
Tényleges adókövetelések	499	1 900
Halasztott adókövetelések	15 634	12 714
Egyéb eszközök	52 772	45 905
Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök	5 934	1 700
<b>Eszközök összesen</b>	<b>9 653 559</b>	<b>8 370 886</b>
<b>Kötelezettségek</b>		
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	115 956	49 124
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	8 803 091	7 642 768
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	26 127	5 989
Hátrasorolt kötelezettségek	45 070	44 724
Céltartalékok	13 976	13 040
Tényleges adókötelezettségek	2 311	835
Halasztott adókötelezettségek	6 250	6 911
Egyéb kötelezettségek	70 920	71 228
Értékesítésre tartottá minősített kötelezettségek	688	-
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>9 084 389</b>	<b>7 834 619</b>
<b>Saját tőke</b>		
Jegyzett tőke	56 400	56 400
Tőketartalék	491 600	491 600
Értékelési tartalék	(27 965)	(858)
Eredménytartalék	74 716	11 433
Egyéb tartalék	204 536	204 276
Reorganizációs tartalék	(275 470)	(275 470)
Saját részvénnyek	-	-
Nem ellenőrző részesedések	45 353	48 886
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>569 170</b>	<b>536 267</b>

### 3.2. Eredmény alakulása (IFRS, konszolidált adatok alapján)

A Holding adózás előtti eredménye 2021-ben 69,5 milliárd forintot, míg a tárgyévi adózott eredmény 65,5 milliárd forint eredményt tett ki. A teljes átfogó jövedelem 2021-ben 36,5 milliárd forint eredményt jelentett.

Táblázat: **Magyar Bankholding konszolidált eredmény-kimutatás (adatok millió forintban)\***

	2021	2020
Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek	224,492	74,728
Kamatjellegű bevételek	40,804	7,058
<b>Kamat és kamatjellegű bevételek</b>	<b>265,096</b>	<b>81,784</b>
Kamatráfordítások	(82,137)	(15,252)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>202,959</b>	<b>66,532</b>
Nettó díj és jutalék bevételek	115,998	50,891
Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség)	(11,839)	2,511
Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék (képzése)/visszairása	(38,115)	(17,898)
Kereskedési tevékenység és valós értékelés eredménye	95,285	4,424
Egyéb bevételek/(ráfordítások), nettó	(4,832)	5,780
Működési költségek	(282,673)	(115,281)
Módosítás miatti (veszteség)	(3,734)	(4,025)
Leányvállalatokba és társult vállalkozásokba történt befektetések (értékvesztése)/értékvesztésének visszairása	(319)	(1,457)
Társult vállalkozások eredményéből való részesedés	2,818	(2)
Megszűnt tevékenységeknek nem minősülő, értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközökből származó nyereség/(veszteség)	(8,048)	1,918
<b>Adózás előtti nyereség/(veszteség)</b>	<b>69,498</b>	<b>(6,825)</b>
Nyereségadó bevétel/(ráfordítás)	(4,655)	1,613
Megszűnt tevékenységből származó eredmény	627	684
<b>Az üzleti év nyeresége/(vesztesége)</b>	<b>65,470</b>	<b>(4,528)</b>
Ebből az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható eredmény	63,918	(1,676)
Ebből a nem ellenőrző részesedéseknek tulajdonítható eredmény	1,552	(2,852)
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		
<b>Egyéb átfogó jövedelem, mely a követő időszakokban nem kerülhet az eredményben elszámolásra</b>	<b>(1,105)</b>	<b>(255)</b>
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változása	(1,084)	(309)
Nem átszorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	(21)	54
<b>Egyéb átfogó jövedelem, mely a követő időszakokban az eredménybe kerülhet elszámolásra</b>	<b>(27,886)</b>	<b>(4,767)</b>
Fedezeti instrumentumok (nem megjelölt elemek)	5,027	2,051
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	(35,045)	(6,821)
Nyereségbe vagy veszteségbe átszorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	2,132	3
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>	<b>36,479</b>	<b>(9,550)</b>
Ebből az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható teljes átfogó jövedelem	36,804	(6,595)
Ebből a nem ellenőrző részesedéseknek tulajdonítható teljes átfogó jövedelem	(325)	(2,955)

\* A 2020 évi eredmény az MTB Csoport (mint a csoport legnagyobb szereplőjének) a kimutatását tartalmazza, tekintettel arra, hogy az MBH 2020. december 15-től került tulajdonosi pozícióba a három bankcsoportban, így a 2020 és a 2021 évi MBH konszolidált számviteli eredménykimutatás közgazdasági értelemben nem összehasonlítható.

### 4. A Holding üzleti teljesítménye

A Magyar Bankholding 2021-ben a második legnagyobb hazai bankcsoport volt a 9,654 milliárd forintos mérlegfőösszeg alapján. Ez több mint kétszerese az utána következő banknak. A növekedés 2021-ben a bankszektorban az egyik legdinamikusabb volt, amely az ügyfélállományok organikus növekedése mellett jelentős részben a vállalkozásokat és lakosságot segítő központi (jegybanki és kormányzati) programokban való aktív részvételnek volt köszönhető.

A Bankcsoport 16.9%-os piacrészával a 2. legnagyobb hitelező Magyarországon. A Holding jelentős mértékben biztosítja a vidék lakosságának pénzügyi szolgáltatásokkal történő ellátását és kiemelkedő szerepe van a hazai vállalatok növekvő üzleti tevékenységéhez megfelelő pénzügyi szolgáltatások biztosításában.

Az ügyfelek erős bizalmát jelzi az is, hogy a csoport ügyfélbetét állománya kétszámjegyű növekedést mutatott 2021-ben. A Holding 3 tagbankjának ügyfelei 2021-ben közel 14%-kal bővítették betétállományukat, így az MBH betéti piaci részesedése 2021. végére 17.6%-ot ért el.

Az értékesítési teljesítmény növelése érdekében a 2021-es év folyamán a Csoport tagjainál számos kampány került bevezetésre, melyek fő fókuszai a mikro-, kis- és középvállalati számlanyitás és hitel, lakossági jelzálog-, babaváró- és fogyasztási hitel, valamint a megtakarítási termékek értékesítés-ösztönzése voltak.

A kampányokban elért értékesítési eredmények nagyban hozzájárultak a lakossági jelzáloghitelek, fogyasztási hitelek, valamint a megtakarítási termékek állományának növekedéséhez.

A Holding tartja fenn a legszélesebb fizikai fiókhálózatot, 2021 végén 864 fiókot, amely a hazai hálózat közel felét jelenti. A fiókok által biztosított helyi fizikai elérhetőség, a készpénzforgalom zavartalan lebonyolítása különösen a kisebb településeken fontos tényező volt a pandémiás környezetben és jelentős, de sikeresen menedzselte kihívást jelentett a Csoport bankjainak.

## 5. Humánpolitika

2021-ben folytatódott a jövőbeni megcélzott stratégia kialakítását és megvalósítását biztosító szervezeti és létszámmodell meghatározása, melynek keretében elkezdődött a tagbankok szervezeti átvilágítása, a kulcsmunkavállalók azonosítása, a Bankholding vezetők és szakértők kiválasztása, a Bankholding és tagbanki vezetők célkitűzéseinek összehangolása/kialakítása, a kulcsmunkavállalók felmérése és a megtartási rendszerek kialakítása, a kompenzációs rendszerek, javadalmazási politikák két ütemben történő összehangolása, valamint a Bankholdinghoz kapcsolódó humán erőforrás menedzsment feladatok ellátása.

A fúziós tervnek megfelelően 2021-ben a Magyar Bankholding jóváhagyta az MBH Egységes Irányítási Konceptiójának (Triple Hatting) tagbankokban történő bevezetését. Az un. 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. Ezzel párhuzamosan az MBH tagbankjaiban a korábbi vezérigazgató-helyettesi és ügyvezető igazgatói pozíciók megszűntek.

Az egységes szervezeti irányítási struktúra a Magyar Bankholdingban és tagbankjaiban egyértelmű vállalatirányítási rendszert hozott létre, mely teljeskörűen biztosítja a munkáltatói joggyakorlás feltételeit valamint a jelentési utak következetességét.

## 6. A Holding stratégiai célkitűzései

A Bankholding célja, hogy 2023 közepére egy integrált, egységes irányítással rendelkező bankot hozzon létre a bankok fúziója révén, amely egyaránt épít a Budapest Bank, az MKB Bank és az MTB elvitathatatlan erősségeire és kiemelkedő piaci pozícióira az egyes szegmensekben. Ugyanakkor szilárd tud lenni olyan kihívások közepette is, mint a gyorsan változó ügyféligények, a soha nem látott sebességű technológiai fejlődés, az erősödő piaci verseny, vagy akár a mostani világjárvány.

Főbb stratégiai célkitűzések, irányok:

- Magyarország leginkább ügyfélközpontú bankja, 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 hátterének és digitális csatornáinak létrehozása.
- Hosszútávon is a legnagyobb magyarországi fiókhálózat, amely országos lefedettséget biztosít, ugyanakkor hatékony működésével hozzájárul a minőségi, értékalapú ügyfélkiszolgáláshoz.
- Innovatív szervezet és vállalati kultúra építése, amelynek keretében kiemelt figyelmet fordul a munkatársakra, a folyamatos képességfejlesztésre és a legmodernebb vállalati kultúrára is.

## 7. Könyvvizsgáló társaság által nyújtott szolgáltatások

A könyvvizsgáló társaság 2021-re vonatkozó könyvvizsgálati szerződés szerint díja 123,6 millió forint. A Deloitte hálózat 2021-ben az egyéb szolgáltatások címén 1,440 millió forintot számított fel, amelynek jelentős része kiszámlázásra kerül 2021 és az azt követő évben a leányvállalatok részére.

## 8. A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Monetáris politikai változások

Az MNB 2022-ben is folytatta a tavalyi év júniusában megkezdett kamatemelési ciklust. Az alapkamat két lépésben 100 bázisponttal, az áprilisi kamatdöntő ülés után 5.4%-ra emelkedett. Az effektív jegybank kamatként funkcionáló egyhetes betéti eszköz kamatát a jegybank korábbi bejelentéseivel összhangban eleinte csak a kamatdöntéseket közvetlenül követő tenderek alkalmával növelte, az alapkamat 50-50 bázispontos emelésétől elmaradó 30-30 bázispontos mértékben. Azonban szintén a forintra nehezedő nyomás miatt a 2022. április 27-én 6.45%-ra emelt. Az euróval szemben történelmi mélypontra esett, és egy pillanatra a lélektani 400-as szint alá is gyengült a forint.

### Orosz-ukrán háborús konfliktus

2021 negyedik negyedévének lezárása után fontos változást hozott a gazdasági környezetben a 2022 február végén kibontakozó orosz-ukrán háborús konfliktus. A geopolitikai konfliktusok hozzájárulnak a növekedési kilátások bizonytalanságához. 2022 első kéthónapjában kibontakozó kedvező gazdasági kilátásokat felülírta a nemzetközi konfliktus. Az európai és benne a hazai gazdaság nem a két ország külkereskedelemben betöltött súlya miatt tapasztalhat borúsabb növekedési kilátásokat és fokozódó inflációs nyomást. A konfliktus, és az arra adott válaszreakcióként bevezetett európai és amerikai 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 korábbanál 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 júniusban zárulhat, kamatemelésre legkorábban ezután kerülhet sor. A magas infláció visszafoghatja a 2022-es lendületes gazdasági növekedést, mind az európai, mind a hazai gazdaság tekintetében.

Az orosz-ukrán háborús konfliktus nem okozott jelentős közvetlen üzleti hátrányt az MBH Csoport számára. Mind a Bankcsoport tőkehelyzete, mid pedig a likviditási pozíciói stabilak, jelentős tartalékokkal rendelkeznek és megfelelően menedzseltek. 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 Bankholding egyik tagbankja sem rendelkezett érdemleges deviza nyitott pozícióval, az devizaárfolyam hektikus változása nem okozott közvetlen veszteséget.

A Magyar Bankholding 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 bank nem tapasztalt. Az eszközárak esetleges változása (beleértve a fedezetül szolgáló pénzügyi eszközök és ingatlanokat) szintén a monitoring fókuszában van.

A Bankholding valamennyi tagja eleget tesz az EU és amerikai szankciós tiltólisták előírásainak, beleértve a SWIFT rendszerből történő kizárás elvárásainak. Az Orosz 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 MBH szintű detektálása megtörtént, azok utókövetését rendszeres jelleggel elvégik a Tagbankok az MBH iránymutatása alapján. Az egyes ügyfelekhez tartozó kockázatok azok súlyossága szempontjából rangsorolásra kerülnek az érintettség jellege, a kapcsolódó ország, a tagbanki kitétségek illetve az egyéb rendelkezésre álló információk alapján.

## **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 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 188,220.34 millió forint összeg.

## **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 (13 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 mindenkorai pénzügyi stabilitás védelme vonatkozásában.

### **Sberbank Magyarország Zrt. hitelportfóliójának megvásárlása**

Az MKB Bank Nyrt. a kapcsolódó pénzügyi hatásvizsgálatok elvégzését követően kötelező érvényű ajánlatot nyújtott be a Sberbank Magyarország Zrt. végelszámolójának kijelölt Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. felé a Sberbank Magyarország hitelportfóliójának átvételére. A hitelportfólió átvételére 2022. augusztus 1-én kerül sor.