



**Takarék Jelzálogbank  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**2019. évi üzleti jelentése**

Budapest, 2020. március 31

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Nagy Gyula László".

**dr. Nagy Gyula László**  
vezérigazgató



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Mészáros Attila".

**Mészáros Attila**  
vezérigazgató-helyettes

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>1</b>	<b>A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. BEMUTATÁSA .....</b>	<b>3</b>
1.1	A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. TÖRTÉNETE ÉS TEVÉKENYSÉGE .....	3
<b>2</b>	<b>MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2019-BEN .....</b>	<b>6</b>
2.1	A MAGYAR GAZDASÁG 2019-BEN .....	6
2.2	A HITELINTÉZETI SZÉKTOR 2019-BEN .....	7
<b>3</b>	<b>A TAKARÉK JELZÁLOGBANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI .....</b>	<b>8</b>
3.1	FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK (IFRS, NEM KONSZOLIDÁLT ADATOK ALAPJÁN) .....	8
3.2	LAKOSSÁGI ÉS VÁLLALATI HITELEZÉS .....	8
3.3	REFINANSZÍROZÁS .....	9
3.4	PORTFOLIÓMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS .....	9
3.5	JELZÁLOGLEVÉL- ÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS .....	9
3.6	MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA (IFRS, NEM KONSZOLIDÁLT ADATOK ALAPJÁN) .....	10
3.7	EREDMÉNY ALAKULÁSA (IFRS, NEM KONSZOLIDÁLT ADATOK ALAPJÁN) .....	13
<b>4</b>	<b>LIKVIDITÁSKÉZELÉS.....</b>	<b>15</b>
<b>5</b>	<b>KOCKÁZATKÉZELÉS.....</b>	<b>16</b>
5.1	KOCKÁZATKÉZELÉSI POLITIKA.....	16
5.2	HITELKOCKÁZAT .....	16
5.3	LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK .....	17
5.4	DEVIZAKOCKÁZAT .....	17
5.5	KAMATLÁB KOCKÁZAT, ÁRFOLYAMKOCKÁZAT .....	17
5.6	MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT .....	17
<b>6</b>	<b>SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK, LÉTSZÁM .....</b>	<b>18</b>
<b>7</b>	<b>KÖRNYEZETVÉDELEM .....</b>	<b>18</b>
<b>8</b>	<b>KÖNYVVIZSGÁLÓ TÁRSASÁG ÁLTAL NYÚJTOTT EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK .....</b>	<b>18</b>
<b>9</b>	<b>A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK .....</b>	<b>19</b>

# 1 A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. BEMUTATÁSA

## 1.1 A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. TÖRTÉNETE ÉS TEVÉKENYSÉGE

A TakaréK Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot, korábbi nevén az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (a továbbiakban Jelzálogbank vagy Bank), 1997. október 21-én alapították zártkörű alapítású részvénytársaságként, 3 milliárd forintos részvénytőkével.

A Bank alapítását követően jelzálogbanki szolgáltatásokat nyújtott a Magyarország területén elhelyezkedő központjában és regionális képviselői irodáiban. A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghitelek refinanszírozásával foglalkozik.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosított pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (előző Hpt.), valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel (Jht.) összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte meg.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt a Jelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A tőzsrészvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

**A TakaréK Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezete 2019. december 31-én, illetve 2018. december 31-én a következő:**

Tulajdonos	2019. december 31.		2018. december 31.	
	Tulajdoni arány	Tulajdoni arány	Tulajdoni arány	Részvény db
	%		%	
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,60	57 069 304	50,45	54 735 748
Külföldi intézményi befektetők	0,02	20 576	0,02	126 899
Belföldi magánszemélyek	3,47	3 759 643	3,47	5 750 222
Külföldi magánszemélyek	0,06	60 400	0,06	39 388
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,00	0	0,00	0
Visszavásárolt részvények	0,23	253 601	0,23	253 601
Államháztartás részét képező tulajdonos	4,46	4 832 225	4,46	4 832 225
Egyéb	0,00	4 261	0,23	250 410
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>60,84</b>	<b>66 000 010</b>	<b>60,84</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „B” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	13,05	14 163 430	13,05	14 163 430
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>13,05</b>	<b>14 163 430</b>	<b>13,05</b>	<b>14 163 430</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „C” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	26,11	2 832 686	26,11	2 832 686
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>26,11</b>	<b>2 832 686</b>	<b>26,11</b>	<b>2 832 686</b>
<b>Összesen</b>	<b>100,00</b>	<b>82 996 126</b>	<b>100,00</b>	<b>82 996 126</b>

A Bank Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el azt a stratégiai tervet, amely a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését tűzte ki középtávú célként. Ennek keretében a Bank több új leányvállalatot hozott létre, köztük a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.-t (a továbbiakban Kereskedelmi Bank), jelentősen bővítve ezáltal a TakaréK által nyújtott szolgáltatások körét.

2013-ban a Jelzálogbank több akvizíciót is végrehajtott, mely során bővült a leányvállalatok, és ezáltal a Bankcsoport által végzett tevékenységek köre. Ebbe tartozik a Diófa Alapkezelő Zrt., illetve a Díjbeszedő Holding Zrt.-ből (DBH) kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. (DÜSZ) akvizíciója és a kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. (DBF), a DíjNET Zrt., a Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) üzletrészeinek, valamint a Magyar Posta Befektetési Zrt bizonyos tulajdoni hányadának megvásárlása. Ezen részesedéseket a Jelzálogbank 2017. decemberében értékesítette az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-nek (a továbbiakban MTB).

2015. szeptemberében a Jelzálogbank és a többségi tulajdonában álló Kereskedelmi Bank a szövetségi hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetségi Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, s egyben a Szövetségi Hitelintézeti Garanciaközösség és az ország negyedik legnagyobb bankcsoportjának eleme lett.

A Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelését hajtott végre, amely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú tőzsrészcsevény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A kibocsátásra kerülő új „B” és „C” részvénytársaságok tőzsdei bevezetése nem történt meg, lejegyzésére a TakaréK Csoporton belül került sor.

2016. negyedik negyedében jelentősen módosult a Társaság tulajdonosi szerkezete. 2016. október 14-én az A64 Vagyonkezelő Kft. tőzsdén kívüli tranzakció keretében értékesítette részvényeit a B3 TAKARÉK Szövetkezet, illetve a Fókusz Takarékszövetkezet részére, majd 2016. december 9-én az MTB megvásárolta a VCP Finanz Holding Vagyonkezelő Kft. részvénytársaságját. A tranzakciókat követően az MTB és a szövetségi hitelintézetek összes tulajdoni hányada 68% fölé emelkedett.

2017-ben lezárult a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank 2015 őszén kezdődött beilleszkedése a Szövetségi Hitelintézetek Integrációjába. Ennek keretében 2017-ben elkezdődött a szervezetek integrációs stratégiába illeszkedő átalakítása.

Egyik első lépésként a Jelzálogbank került tiszta jelzálogbanki profillal kialakításra, amelynek részeként az itt maradó kibocsátáshoz és refinanszírozáshoz szükséges erőforrásokon túlmutató létszám és kapcsolódó infrastruktúra átkerült az MTB-hez és a Kereskedelmi Bankhoz.

Az MTB közgyűlése 2017. június 27-én elfogadta az Integráció 2017-2021-es öt éves stratégiáját, mely szerint az Integráció központi banki funkcióit egyedülként az MTB látja el, ezzel kapcsolatos feladatait a Jelzálogbank átadta. Az Integráció szatellit pénzügyi vállalkozásai, beleértve az alapkezelést, a lízing és a faktoring szolgáltatást valamint a központi követelésbehajtást, 2017. decemberétől közvetlenül az MTB alá tartoznak.

A Jelzálogbank 2018. áprilisától új lakossági jelzáloghiteleket nem, már csak a szakaszos folyósítású lakossági hitelekkel lehívott részleteket, illetve a vissza nem térítendő állami támogatásokat folyósítja, ettől az időponttól kezdve az újonnan igényelt lakossági hiteleket a Kereskedelmi Bank nyújtja. A Jelzálogbank saját hitelfortfóliójában azok lejáratáig megtartja a korábban megkötött lakossági hiteleket, de aktív funkciói már tisztán jelzálogbanki tevékenységet tartalmaznak.

A Társaság 2018. április 27-i közgyűlésén döntött a cégnevének megváltoztatásáról. 2018. június 25-től kezdődően a Társaság neve TakaréK Jelzálogbank Nyrt.

A TakaréK Csoport felülvizsgálta 2019-2023-as stratégiáját 2018. november 30-án fogadta el az MTB közgyűlése. A felülvizsgált stratégiában a Jelzálogbank szerepe nem változik, továbbra is kizárólag letisztult jelzálogbanki tevékenységet végez.

A Bank még 2017. végén értékesítette a közvetlen és közvetett befektetései jelentős részét, a közvetlen részesedései között egyedül a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. maradt 2019. október 29. napjáig. A Jelzálogbank ezen a napon lezáródott tranzakcióval a Kereskedelmi Bankban meglévő 51%-os részesedését teljes egészében értékesítette az MTB Zrt. részére.



### 1.1.1 TakaréK Kereskedelmi Bank

A Jelzálogbank Igazgatósága 2006 februárjában – a 2006-2010. évekre szóló középtávú bankcsoporti stratégia keretei között – határozott a Kereskedelmi Bank megalapításáról. 2006. december 5-én indult el a hitelintézeti működés. A 2007-es év során a Bank kibővítette fiókhálózatát és fokozatosan átvette a lakossági és vállalati hitelek értékesítését a Jelzálogbanktól, forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővítette forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. A Bank 2008 negyedik negyedévében elindította KKV üzletágát, 2010-ben pedig a befektetési szolgáltatási üzletágát.

Az Allianz Bank Zrt. Kereskedelmi Bankba történő – 2011. április 1-jei – beolvadása következtében a Kereskedelmi Bank létszáma, fiókhálózatának mérete és vagyona is jelentősen megemelkedett, termékpalettája kibővült.

A Jelzálogbank 2014. szeptemberben adásvételi szerződést kötött a Magyar Posta Zrt.-vel az ellenőrző befolyása alatt álló Kereskedelmi Bank alaptőkéjének 49%-át megtestesítő „A” sorozatú tőzsrészesvények értékesítésére vonatkozóan. A részvénycsomag eladását megelőzően a Kereskedelmi Bank közgyűlése közel 20 milliárd forint összegű tőkeemelésről határozott. A tőkeemelés 2014. október 1. napján került bejegyzésre a cégjegyzékben.

A Kereskedelmi Bank 2013 novemberében megalapította a Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.-t, melynek fő tevékenysége bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása. A Kereskedelmi Bank 2018. szeptember 28-án értékesítette a Magyar Kártya Zrt.-ben meglévő 99,39%-os részesedését.

Az Integráció nagy kereskedelmi bankjaként a nagyobb városokban és Budapesten a nagybankokkal versenyző, magas presztízű intézményként reprezentálta a TakaréK Csoportot, a kisebb településeken a fióki jelenlétét 2017-ben megszüntette.

A Kereskedelmi Bank 2017. december 18. után saját jogon nem végzett befektetési szolgáltatást, ügyfeleit az MTB ügynökeként szolgálta ki a hálózatán keresztül. Az értékpapír számlák és ügyfélportfoliók kezelését az MTB vette át.

A Kereskedelmi Bank 2018. április 16. napjával változtatta meg nevét. A TakaréK Csoport 2018. november 30-án, az MTB közgyűlése által jóváhagyott 2019-2023-as stratégiája alapján a Kereskedelmi Bank 2019 október végén beolvadt a TakaréK Csoport banküzleti tevékenységét – a jelzálogbanki funkciót ide nem értve – egyesítő, 2019 májusban létrejött új, nagybankként működő pénzüzetbe.

## 2 MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2019-BEN

### 2.1 A MAGYAR GAZDASÁG 2019-BEN<sup>1</sup>

Mutató	2017	2018	2019
GDP növekedése (%)*	4,3%	5,1%	4,9%
Ipari termelés növekedése (%)	4,6%	3,5%	5,4%
Fogyasztói árak változása az év átlagában (%)	2,3%	2,8%	3,3%
Munkanélküliségi ráta az év átlagában (%)	4,2%	3,7%	3,4%
Az államháztartás ESA-szemléletű egyenlege (GDP %-a)*	-2,4%	-2,3%	-1,7%
Nettó külső finanszírozási képesség (GDP %-a)*	3,1%	2,1%	1,7%
MNB alapkamat (% , év vége)	0,90%	0,90%	0,90%
EUR-HUF árfolyam (év vége)	310,14	321,51	330,52

\*2019 esetében becslés, 2017-re és 2018-ra a végleges közlések szerintiek

Forrás: KSH, MNB, NGM

A külső környezet reálgazdasági értelemben kevésbé volt támogató 2019-ben, mint egy évvel korábban: a növekedés üteme világszerte lassult, és különösen igaz volt ez az Európai Unióra, benne a legjelentősebb külkereskedelmi partnerországunkra, Németországra. A gyengülő konjunktúrára és az erősödő geopolitikai kockázatokra válaszul ugyanakkor visszajára fordult a nagy jegybankok 2018-ban még egyértelműnek tűnő szigorú monetáris politikája. A tengerentúlon a Fed, amelyik 2018-ban még négy lépésben összesen 100bp-tal emelte az alapkamatnak megfelelő szövetségi tartalékrátát, 2019-ben már három 25bp-os vágással igyekezett visszafogni a gazdaság fékeződését. Az EKB már 2018-ban sem tudott szigorítani, így sokkal kisebb tere volt a kamatlábakon keresztüli lazításra, ennek megfelelően mindössze a betéti rátát vágta 10bp-tal mélyebbre (-0,5%-ra) 2019 folyamán.

A magyar gazdaság a külső konjunktúra fékeződése ellenére tartani tudta növekedési dinamikáját: a 2018. évi 5,1%-ról a GDP-bővülés üteme mindössze 4,9%-ra csökkent. Ez a továbbra is két számjegyű ütemben bővülő beruházásoknak, valamint a jövedelmek (a reálbérek csaknem 8%-os ütemben növekedtek) és a foglalkoztatottság (újabb 1% feletti növekedést követően a foglalkoztatottak száma meghaladta a 4,5 milliót 2019 végén) növekedésétől hajtott háztartási fogyasztás bővülésének köszönhető. Termelési oldalról jelentős növekedési hozzájárulást nyújtott a belföldi kereslet élénkülését tükröző szolgáltatói szektor, de változatlanul jelentős maradt az építőipar növekedési hozzájárulása is, miközben az ipari kibocsátás is gyorsabban nőtt a 2018. évinél. A belső kereslet erőteljes növekedése folytán jelentősen bővült az import, de új termelő kapacitások révén az export is tudott bővülni, így 2019-ben is fennmaradt a magyar külkereskedelem számottevő többlete.

Az erős gazdasági növekedés mellett is kedvező maradt az egyensúlyi mutatók alakulása. Az államháztartás becsült hiánya az Uniói módszertan alapján a GDP 2%-a alatt maradhatott, az államadósság pedig ismét 2 százalékpontot meghaladó mértékben mérséklődött a GDP arányában, amivel bőven a 70%-os szint alá került. Kedvezőek maradtak a külső egyensúlyi folyamatok is, mivel a külső finanszírozási képesség immár a tizenegyedik egymást követő évben bizonyult pozitívnak (ámbr 2015 óta csökkenő pályán mozog, és tavaly már a GDP 2%-a alá süllyedt), a nettó külföldi adósság pedig tovább zsugorodott, és immár csak a GDP 7%-át éri el.

2019 folyamán az infláció a korábbi években megszokottnál ingadozóbb volt, miközben 2,7-4%-os sávban mozgott, az év átlagában pedig 3,3%-kal emelkedett. Év vége felé már a maginfláció is a jegybank toleranciasávjának felső határán (4%) stabilizálódott, igaz, az indirekt adók hatását kiszűrve és előretekintve az MNB vélhetően még mindig nem lát okot a monetáris kondíciók érdemi szigorítására. Mindenesetre a 2019 folyamán is végig lazán tartott kondíciók következtében a forint elkezdte markánsan „alulteljesíteni” a régiós valutákat, és az euróval szemben is új történelmi mélypontokat ért el. 2019 elején ugyan két hitelminősítő is javított egy osztályzatot Magyarország hosszú távú devizaadósságának besorolásán, ami adott némi támogatást, de mivel a térségben így is a forintban denominált eszközökön a leginkább negatívak a reálkamatok (és egyben a forintban való finanszírozást is az egyik legolcsóbb), a magyar fizetőeszköz árfolyama a jó gazdasági fundamentumok ellenére is lejtőn maradt.

<sup>1</sup> A fejezet adatai az MNB és a KSH (Központi Statisztikai Hivatal) által közzétett adatokra és jelentésekre, valamint a Takarékbank Zrt. által készített elemzésekre támaszkodnak.

Az új lakások építésének száma 19,5%-kal emelkedett 2019-ben a megelőző évhez képest, azonban a 2018-ban bekövetkezett 3%-os esés után újabb 4,3%-kal visszaesett a kiadott lakóépületek építési engedélyének és az új lakások építésére vonatkozó egyszerű bejelentéseknek az együttes száma. A visszaesés leginkább a vidéki városokat érintette, Budapesten enyhe mértékben ugyan, de nőtt a lakásépítési engedélyek száma. Az új lakásépítések 19,5%-os növekedési üteme azt jelenti, hogy a 2018. évi 17.681-gyel szemben tavaly 21.127 új lakás átadására került sor. 2018-hoz hasonlóan ismét egyértelműen Budapesté volt a vezető szerep, ahol az 50%-ot is meghaladta a növekedés üteme 2018-hoz viszonyítva, míg a 2018 előtti években még legmagasabb dinamikát mutató vidéki városokban 7%-ra mérséklődött a növekedés. Az átadott 21.127 új lakást 58%-ban vállalkozások, 42%-ban természetes személyek építették, ami az előbbieket esetében növekedést (53%-ról), utóbbiak esetében csökkenést (47%-ról) jelent 2018-hoz viszonyítva.

## 2.2 A HITELINTÉZETI SZEKTOR 2019-BEN<sup>2</sup>

A hitelintézetek mérlegfőösszege 2019. év végén 43.325 milliárd forintot tett ki, ami 9,8%-os növekedés a 2018. év végi 39.459 milliárd forintról. Nem auditált adatok alapján a hitelintézetek összesített adózás előtti nyeresége 550 milliárd forint nagyságú volt tavaly, mintegy 30 milliárd forinttal elmaradva a 2018. évitől, ami azonban az egyedi eredményjavító tételek (pl. értékvesztés-visszairás) eltűnése, valamint a működési költségek növekedése okán várható volt. A teljes hitelintézeti szektor bruttó hitelállománya 2019-ban 15,4%-os növekedést követően 23.331 milliárd forintra emelkedett. Ezen belül a lakossági hitelek állománya 18,1%-kal bővült, a nem-pénzügyi vállalkozások hitelállománya pedig 12,2%-kal emelkedett.

A hitelintézetek bruttó háztartási forinthitel állományának 5,2%-a volt 90 napon túli késedelemben 2019. év végén, a nem teljesítő ügyletek aránya pedig 6,8%-ot tett ki. Mindkettő érték jelentős csökkenést mutat a 2018. év végi 7,4%-ról illetve 9,9%-ról (az említett sorrendben). A nem pénzügyi vállalatok 2019. év végi hitelállománya esetében mindössze 2% volt 90 napon túl késedelmes, mely a 2018. év végi 2,8%-hoz képest szintén érdemi csökkenést mutat.

A hitelintézetek ügyfelei által elhelyezett betétállomány forrásokon belüli aránya 2019-ben 56%-ra változott, volumenében pedig elérte a 24.360 milliárd forintot. Ezen állomány 38,7%-át a lakosság, 38,5%-át pedig a nem-pénzügyi vállalkozások betétei tették ki.

### 2.2.1 Háztartások jelzáloghitelei

Az új lakossági jelzáloghitel-szerződések havi volumene az év első felében 60 milliárdról 90 milliárdra emelkedett, ennek a trendnek vetett véget a Babaváró hitel megjelenése. A Babaváró hitelek első hullámát követően az év utolsó hónapjaira ismét a 80-90 milliárdos sávba emelkedett vissza az új lakossági jelzáloghitel-szerződések havi volumene, így az éves új szerződési volumen 979 milliárd forintot ért el, 7%-kal meghaladva a 2018. évi 915 milliárd forintos volument. Lakáscélú hitelekből és szabad felhasználású jelzáloghitelekből is egyaránt 7%-kal nőtt az új kihelyezés 2019 folyamán.

### 2.2.2 Jelzáloghitelek állományának alakulása

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2019. december 31-én 4.526 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Az éves állománynövekmény 164 milliárd forint (+3,8%) volt a 2018. év végi 4.363 milliárd forintos állományhoz képest. Ezen belül a háztartások lakáscélú hiteleinek állománya volt a növekedés mozgatója: a 2018. év végi 3.341 milliárd forinttal szemben 2019 decemberének végén 3.641 milliárd forintot tett ki, ami 9%-os növekedést jelent. A szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya azonban a 2018. év végi 1.022 milliárd forintról 136 milliárd forintos (13,3%-os) csökkenést követően 885 milliárd forintra zsugorodott. A devizahitelek aránya a lakossági jelzáloghitel állományon belül 2019 végére már a 0,2%-ot sem érte el.

<sup>2</sup> A fejezet az MNB közzétett – 2019. évre vonatkozóan előzetes adatszolgáltatáson alapuló – adataira és jelentéseire támaszkodik. Az itt szereplő számok csak a bankrendszer magyarországi tevékenységét tartalmazzák, a külföldi leánybankokét nem.

### 2.2.3 Jelzáloglevelek piacának alakulása

2019 folyamán az öt magyarországi jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek névértéke 61 milliárd forinttal bővült, ami mindössze 5%-os növekedést jelent, és ennek következtében december 31-én a teljes állomány névértéke közel 1.280 milliárd forint volt. Az egy évvel ezelőtti jóval magasabb növekedést az MNB aktív jelenléte támogatta a jelzáloglevelek piacán (nettó értelemben több mint 300 milliárd forint értékű jelzáloglevelet vásárolt a jegybank 2018 folyamán), 2019-ben azonban az MNB ezt a programját beszüntette, a jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató (JMM: a lakossági jelzáloghitelek jelzáloglevél-forrással való fedezettségének előírt mértéke) októberi 20%-ról 25%-ra való emelésére pedig a jelzálogbankok lényegében már 2018 folyamán felkészültek (a piacvezető OTP Jelzálogbank például 2019-ben egyáltalán nem bocsátott ki új jelzáloglevél-sorozatot).

## 3 A TAKARÉK JELZÁLOGBANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

A TakarékJelzálogbank 2018-2019 során alapvető strukturális, komoly működési és mélyreható tulajdonos-szerkezeti változáson ment keresztül, amely értelemszerűen érdemben befolyásolta a TakarékJelzálogbank üzleti és pénzügyi működését, az eredmény alakulását és a mérlegszerkezetét.

A TakarékJelzálogbank mérlegéből kikerült az addig 51%-os tulajdonában volt TakarékJereskedelmi Bank - mely mára beolvadt a Takarékbankba -, s vele együtt a TakarékJereskedelmi Bank Zrt. hitelezési tevékenysége. Mindennek következtében a TakarékJelzálogbank konszolidált mérlegfőösszege összezsugorodott. Az eredmény számok szintén visszatükrözik a megváltozott tevékenységi kört és működési szerkezetet, melynek következtében a 2019-es eredmények szignifikánsan elmaradnak a tárgyévét megelőző év teljesítményétől. A mélyreható változásokat követően a 2020-as évi adatokkal válnak jól összehasonlíthatóvá az alább kimutatott eredmények, mutatók.

### 3.1 FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK (IFRS, NEM KONSZOLIDÁLT ADATOK ALAPJÁN)

A Jelzálogbank mérlegfőösszege 2,7%-kal, azaz 9,1 milliárd forinttal nőtt egy év alatt és 2019. év végén a mérlegfőösszeg 342,9 milliárd forintot tett ki. Az adózás előtti eredmény - elmaradva a tavalyi teljesítménytől -, 2.446 millió forint volt, míg a Bank tárgyévi nyeresége 2.140 millió forintot ért el. 2019-ben a teljes tárgyévi átfogó jövedelem 2.858 millió forintot tett ki, ez szignifikánsan alacsonyabb szintet jelent az előző évhez képest (4.574 millió forint).

Főbb mutatók adatok millió forintban	2019. december 31.	2018. december 31.	változás
Mérlegfőösszeg	342,897	333,787	2.7%
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	294,526	256,012	15.0%
ebből bruttó hitelek	275,801	246,407	11.9%
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	269,895	262,393	2.9%
ebből kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	265,929	247,797	7.3%
Saját tőke	65,043	62,185	4.6%
Adózás előtti eredmény	2,446	4,921	-50.3%
Tárgyévi nyereség	2,140	4,680	-54.3%
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	2,858	4,574	-37.5%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés), %	0.6%	1.5%	-0.8%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés), %	3.4%	7.8%	-4.4%-pt

### 3.2 LAKOSSÁGI ÉS VÁLLALATI HITELEZÉS

A Jelzálogbank 2018. második negyedévével nem végez új ügyfélhitelezést – ez a tevékenység a Takarékbankban folytatódik, a Bank a portfóliójában lévő állomány annak kifutásáig ugyanakkor a bank mérlegében marad. A Jelzálogbank ettől az időponttól csak a refinanszírozási üzletágban aktív, ennek megfelelően ügyfélhitelezési állománya a természetes amortizáció és a sikeres követelésértékesítés hatására folyamatosan csökken.

Az ügyfélhitelek bruttó állománya 2019 év végére 23%-kal csökkent, míg 2018 végén 77,1 milliárd forint volt, 2019-ben 58,8 milliárd forintot tett ki. Az év végi állomány közel 100%-ban lakossági hitel, az állomány 11,2 milliárd forinttal

csökkent egy év alatt. A vállalati hitelek állománya 7,1 milliárd forintról 9 millió forintra mérséklődött. A lakossági hitelek túlnyomó része jelzáloghitel, ami ebben a termékcsoportban 1,1%-os piacrészt jelent (egy évvel korábban 1,4%-os volt a részesedés).

### 3.3 REFINANSZÍROZÁS

A Jelzálogbank 2018 második negyedévétől kizárólag klasszikus jelzálogbanki funkciókat lát el, azaz jelzálogleveleket bocsát ki, az így bevont források segítségével pedig refinanszírozást nyújt a Takaréknak és külső partnerek jelzálog-portfolióihoz. A Takaréknak Jelzálogbank a Takaréknak Csoporton belül speciális banki szereplő: a Csoporton belül megfelelő finanszírozási forrásokat képes bevonni jelzáloglevél és jelzálog kötvény formájában akár a belföldi, akár a külföldi pénzügyi piacokról. Utóbbi által, szükség esetén biztosítható a vállalati hitelezéshez is devizaforrás.

Stratégiájában a Takaréknak Jelzálogbank a külső partnerekkel történő együttműködésre helyezi a hangsúlyt, így igyekszik a refinanszírozásban érdekelt, saját jelzáloghitel-intézménnyel nem rendelkező hitelintézetek számára vonzó piaci alternatívát nyújtani.

A refinanszírozási hitelek állománya 2019. december 31-re az egy évvel azelőttihez képest 28,2%-kal, azaz 47,7 milliárd forinttal 217,0 milliárd forintra nőtt.

### 3.4 PORTFOLIÓMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS

A Banknak 312,53 milliárd forint minősített eszköze, 0,54 milliárd forint függő kötelezettsége (összesen 313,07 milliárd forint) volt a december 31-i mérési időpontban.

Ügyfelekkel szembeni követelés 58,8 milliárd forint volt, továbbá a megkötött szerződések alapján a mérési időpontban 0,54 milliárd forint hitelfolyósítási kötelezettség (0,17%) állt fenn. Ezen kinnlevőségekből Stage 3 minősítési kategória besorolást kapott 779 db kölcsönszerződéshez kapcsolódó 2,784 milliárd forint követelés és 0,004 milliárd forint kötelezettségvállalás, összesen 0,57 milliárd forint értékvesztéssel, illetve céltartalékkal. Stage 1 és Stage 2 minősítési kategóriába került 55,80 milliárd forint követelés és 0,54 milliárd forint kötelezettségvállalás, melyhez összesen 0,42 milliárdforint értékvesztés és céltartalék kapcsolódik.

A hitelportfólióban a problémamentes (Stage 1 valamint a Stage 2) arány 95,28%, a problémások (Stage 3) aránya pedig 4,72% volt a december 31-i mérési időpontban.

Az átlagos értékvesztés szintnél a (swap nélküli) összportfólió (0,32 %) és hitelportfólió (1,66 %) vonatkozásában is csökkenés tapasztalható az előző mérési időpont óta

### 3.5 JELZÁLOGLEVÉL- ÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS

Tőkepiaci műveletek eredményeként 2019-ben összesen 59,7 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank, kizárólag jelzáloglevél kibocsátás formájában. A fenti mennyiség összesen 15 forgalomba hozatal során került kibocsátásra tőzsdei aukció útján. A kibocsátásokra minden esetben a kibocsátó teljes forgalmazói körének bevonásával került sor. A tranzakciók során összesen 3 különböző, fix és változó kamatozású, 5 és 10 év közötti futamidejű és forintban denominált jelzáloglevél sorozatból történt forgalombahozatal. A legtöbb alkalommal, - nyolcszor - a TJ24NV01 változó kamatozású jelzáloglevél sorozat került aukcióra. A legaktívabb negyedév a harmadik volt, akkor több mint 33,5 milliárd forint jelzáloglevél került a befektetőkhez.

Az aktív kibocsátási tevékenység mellett a Jelzálogbank több visszavásárlást is szervezett 2019-ben. 2019. októberében a Jelzálogbank visszavásárolta az akkor még önálló Takaréknak Kereskedelmi Bank Zrt-től a 2018. márciusában kibocsátott 20 milliárd forint össznévértékű, változó kamatozású kötvényét. A kötvény visszavásárláson felül a Jelzálogbank teljes 2019-es évben három alkalommal három sorozatot érintve összesen 500 millió forint és 4,3 millió euró értékben vásárolt vissza jelzáloglevelet.

A teljes 2019-es évben 13,6 milliárd forint össznévértékű jelzáloglevél és 5,1 milliárd össznévértékű fedezetlen kötvény járt le. Az év végére már nem volt kötvény a Jelzálogbank által kibocsátott értékpapírok között.

A Jelzálogbank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti megfelelést. Ezzel összhangban a nettó – értékvesztéssel csökkentett – rendes fedezeti, valamint pótfedezeti tőke

együttes összege minden napon meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek névértékének összegét. Ugyanez a megfeleltetés a kamat-kamat viszonylatában is fennállt.

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

A Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2019. december 31-én 309,3 milliárd forint volt, amely 2018. december 31-hez (269,3 milliárd forint) képest 12,9%-os növekedést jelent.

### A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2019. december 31-én fennálló értéke

millió forint	2018.december 31.	2019.december 31.	Változás
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	222 451	266 746	19,9%
Kamata	32 607	30 956	-5,0%
<b>Összesen</b>	255 058	297 702	16,7%
A rendes fedezet értéke			
Tőke	222 731	252 187	13,2%
Kamata	46 533	57 136	22,8%
<b>Összesen</b>	269 264	309 323	14,9%
A pótfedezetként bevont eszköz értéke			
Állam- és MFB kötvények tőke- és kamat	32 676*	45 552	39,4,0%
Fedezett kötvény tőke- és kamat	3 575*	-	-
<b>Összesen</b>	36 251*	45 552	25,6%

\* A 2018-as adatoknál még nem szerepeltettük a kamatot a pótfedezeti eszközök értékénél, ezt korigáltuk a 2019-es Üzleti jelentésben. Ennek indoka egyrészt az volt, hogy időközben a BankMaster helyett az Inforex vette át a pótfedezeti eszközök nyilvántartását, könyvelését és ez kamatszámítás szempontjából is változtatott az értékeken, jelentősebb lett a kamattömeg; másrészt a Közvetételekben is kamattal együtt szerepelnek a pótfedezeti eszközök

2019. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 313,8 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 287,9 milliárd forint volt, így a rendes fedezetek jelenértéke a még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékének 108,99%-át tette ki. A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 110,35%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 195,52% volt 2019. december 31-én.

### 3.6 MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA (IFRS, NEM KONSZOLIDÁLT ADATOK ALAPJÁN)

A Bank Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) alapján számított nem konszolidált mérlegfőösszege 2018. december 31-én 342,9 milliárd forint volt, ez a 2018. évinél 2,7%-kal magasabb értéket jelent. Az eszköz oldal egy év alatti növekedését elsősorban az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök, ezen belül a hitelek állományának növekedése okozta. A hitelállomány az előző évhez képest 31,5 milliárd forinttal nőtt, így az időszak végén 275,8 milliárd forintot ért el. A forrásoldalon az éves változásban a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (18,1 milliárd forinttal növelte a forrásokat), valamint a saját tőke 2,9 milliárd forintos növekedése volt meghatározó.

adatok millió forintban	2019. december 31.	2018. december 31.	változás	változás
<b>Eszközök</b>				
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek	1 070	1 314	-18,6%	-244
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	175	2 876	-93,9%	-2 701
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	43 734	39 305	11,3%	4 429
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	294 526	256 012	15,0%	38 514
Származtatott ügyletek - Fedezeti elszámolások	2 676	0	-	2 676
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	0	31 978	-	-31 978
Tárgyi eszközök	157	249	-36,9%	-92
Immateriális javak	241	383	-37,1%	-142
Adókövetelések	0	218	-	-218
Egyéb eszközök	318	1 452	-78,1%	-1 134
<b>Eszközök összesen</b>	<b>342 897</b>	<b>333 787</b>	<b>2,7%</b>	<b>9 110</b>

<b>Kötelezettségek</b>				
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	136	831	-83,6%	-695
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	6 552	7 437	-11,9%	-885
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	269 895	262 393	2,9%	7 502
Származtatott ügyletek - Fedezeti elszámolások	288	0	-	288
Céltartalékok	509	572	-11,0%	-63
Adókötelezettség	93	14	-	79
Egyéb kötelezettségek	381	355	7,3%	26
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>277 854</b>	<b>271 602</b>	<b>2,3%</b>	<b>6 252</b>

<b>Saját tőke</b>				
Jegyzett tőke	10 849	10 849	0,0%	0
Névértéken felüli befizetés (árszió)	27 926	27 926	0,0%	0
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	992	274	-	718
Eredménytartalék	22 416	17 951	24,9%	4 465
Egyéb tartalék	927	712	30,2%	215
Saját részvények (-)	-207	-207	0,0%	0
Az üzleti év nyeresége vagy (-) vesztesége	2 140	4 680	-54,3%	-2 540
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>65 043</b>	<b>62 185</b>	<b>4,6%</b>	<b>2 858</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>	<b>342 897</b>	<b>333 787</b>	<b>2,7%</b>	<b>9 110</b>

### 3.6.1 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

A Bank egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközeinek értéke 2019. év végén 43,7 milliárd forintot tett ki, ez 11,3%-kal volt magasabb az előző évhez képest. Az állományon belül a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a szignifikánsak, míg a tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok aránya 1% alatti.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állományának változásában az államkötvények és a hitelintézeti kötvények növekedése volt meghatározó, előbbi esetében +11,4 milliárd forintos, míg utóbbi értékpapírnál +10,0 milliárd forintos változás történt az előző év végéhez képest.

### 3.6.2 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök értéke 2019. év során 15,0%-kal változott, így az időszak végére elérte a 294,5 milliárd forintot.

Ezen belül a hitelek bruttó állománya 12,9%-kal bővült az év során, így 2019. végére elérte a 275,8 milliárd forintot. A jegybanki és bankközi betétek állománya az előző évi 12,5 milliárd forintról, 17,4 milliárd forintra nőtt 2019. végére, ez 39,3%-os növekedést jelent.

### 3.6.3 Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések

A Jelzálogbank 2019 év elején egy megmaradt leányvállalattal, a TakaréK Kereskedelmi Bankkal rendelkezett, az ebben való részesedésének nettó értéke 2018. december 31-én 31,9 milliárd forint volt. 2019 novemberében a TakaréK Kereskedelmi Bank beolvadt a TakaréK Csoport banküzleti tevékenységét – a jelzálogbanki funkciót ide nem értve – egyesítő, 2019 áprilisában létrejött új, nagybankként működő pénzügyintézetbe. A tranzakció eredményeként a Jelzálogbank leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetéseinek értéke 2019. végére 0 forintra változott.

### 3.6.4 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

A Jelzálogbank forrásainak 78,7%-át jelentik az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Értékük a tárgyévvel megelőző év végéhez képest 2,9%-kal magasabban alakult, így 2019-re 269,9 milliárd forintot ért el. Ezen kötelezettségen belül a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azaz a Bank által kibocsátott, a jelzáloghitelek hosszú távú finanszírozását biztosító jelzáloglevél állomány képviseli a legnagyobb részarányt. A kibocsátott jelzáloglevelek értéke 2019. év végén 265,9 milliárd forint volt, ez 7,3%-kal magasabb értéket jelent 2018-hoz képest.

### 3.6.5 Saját tőke, tőkehelyzet

A Bank saját tőkéjének 2019. december 31-i értéke 65,0 milliárd forint volt, amely az egy évvel ezelőtti szinthez képest 2,9 milliárd forintra emelkedett.

A prudenciális előírások tőkemegfelelési mutatóra vonatkozó követelményét TakaréK Csoport szinten kell értelmezni. A Csoport szintű tőkemegfelelési mutató felügyeleti elvárás szintje 2019. december 31-én teljesült.

### 3.6.6 Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli függő kötelezettségek értéke a tárgyidőszak végén 18,2 milliárd forintot tett ki, ez 11,7%-kal volt magasabb 2018-hoz képest. A mérlegen kívüli függő kötelezettségek közül az ügyfelek, valamint a refinanszírozási partnerek által még fel nem használt, le nem hívott hitelkeretek és ígérvények állománya a meghatározó, ennek értéke év végén 18,1 milliárd forint volt (2018: 15,7 milliárd forint).



## 3.7 EREDMÉNY ALAKULÁSA (IFRS, NEM KONSZOLIDÁLT ADATOK ALAPJÁN)

Eredménykimutatás adatok millió forintban	2019	2018	változás	változás
Kamatbevétel	10 261	11 087	-7,5%	-826
Kamatráfordítás	-7 698	-8 385	-8,2%	687
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>2 563</b>	<b>2 702</b>	<b>-5,1%</b>	<b>-139</b>
Díj- és jutalékbevétel	591	610	-3,1%	-19
Díj- és jutalék ráfordítás	-436	-1 449	-69,9%	1 013
<b>Díjak és jutalékok eredménye</b>	<b>155</b>	<b>-839</b>	<b>-</b>	<b>994</b>
Osztalék bevétel	0	234	-	-234
Deviza műveletek eredménye	-10	4	-	-14
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség	423	3 002	-85,9%	-2 579
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség	2 319	1 526	52,0%	793
Fedezeti elszámolásokból eredő (-) veszteségek	-913	0	-	-913
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt-nek megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyeresége	147	156	-5,8%	-9
<b>Nettó üzleti eredmény</b>	<b>1 966</b>	<b>4 922</b>	<b>-60,1%</b>	<b>-2 956</b>
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó	41	22	86,4%	19
Nettó egyéb működési bevétel	787	1 078	-27,0%	-291
Nettó egyéb működési ráfordítás	-8	-12	-33,3%	4
<b>Nettó működési nyereség</b>	<b>5 504</b>	<b>7 873</b>	<b>-30,1%</b>	<b>-2 369</b>
Céltartalékképzés vagy (-) céltartalékok feloldása	14	633	-97,8%	-619
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszairása	380	412	-7,8%	-32
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszairása	-121	-3	-	-118
Működési költségek	-3 337	-3 994	-16,4%	657
Módosítás miatti nyereség/ (-) veszteség, nettó	6	0	-	6
<b>Adózás előtti nyereség/(veszteség)</b>	<b>2 446</b>	<b>4 921</b>	<b>-50,3%</b>	<b>-2 475</b>
Jövedelemadó	-306	-241	27,0%	-65
<b>Tárgyévi nyereség/(veszteség)</b>	<b>2 140</b>	<b>4 680</b>	<b>-54,3%</b>	<b>-2 540</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelemkimutatás adatok millió forintban</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>változás</b>	<b>változás</b>
<b>Az üzleti év nyeresége vagy (-) vesztesége</b>	<b>2 140</b>	<b>4 680</b>	<b>-54,3%</b>	<b>-2 540</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>718</b>	<b>-106</b>	<b>-</b>	<b>824</b>
<b>Eredménybe nem átsorolható tételek</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>9</b>
Nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	9	0	-	9
<b>Eredménybe átsorolható tételek</b>	<b>709</b>	<b>-106</b>	<b>-</b>	<b>815</b>
Fedezeti instrumentumok	-186		-	-186
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	895	-116	-	1 011
Nyereségbe vagy (-) veszteségbe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	0	10	-	-10
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>	<b>2 858</b>	<b>4 574</b>	<b>-37,5%</b>	<b>-1 716</b>

A Jelzálogbank adózás előtti eredménye 2019-ben 2,4 milliárd forint nyereséget tett ki, amely a 2018. évi eredménytől jelentősen (-50,3%) elmaradt. Az eredmény szerkezet alakulását érdemben befolyásolta a Jelzálogbank üzleti stratégiájában 2018-ban kezdődő, 2019-ben végbement markáns változás, amely eredményeként a Jelzálogbank kizárólag partnerbanki refinanszírozást nyújtott a vizsgált időszakban. A fenti tényezőkön túl 2019-ben az egyedi eredménytétel, ezen belül az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök

és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség, kisebb mértékben járult hozzá a Jelzálogbank tárgyévi nyereségéhez a tisztább jelzálogbanki működési modellnek megfelelően. A tárgyévi adózott eredmény 2,1 milliárd forintot volt (2018: 4,7 milliárd forint). A teljes átfogó jövedelem is a tárgyévet megelőző év teljesítménye alatt alakult, 2019-ben 2,9 milliárd forintot tett ki.

### 3.7.1 **Nettó kamatbevétel**

A 2019. évi 2,6 milliárd forintot kitevő nettó kamatbevétel a 10,3 milliárd forintos kamatbevétel (2018-hoz képest 7,5%-os csökkenés) és a 7,7 milliárd forintos kamatkiadás (2018-hoz képest 8,2%-os csökkenés) egyenlegeként alakult ki. Összességében a nettó kamatbevétel az előző évhez képest 5,1%-kal, azaz 139 millió forinttal volt alacsonyabb.

A kamatbevételek tekintetében 2019-ben az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök 1,2 milliárd forintos csökkenése, illetve a származtatott ügyletek esetében az 1,1 milliárd forintos növekedése volt meghatározó.

A kamatkiadások az előző évhez képest 8,2%-kal alacsonyabb szintet értek el. A kamatkiadások között az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek jelentik a legjelentősebb tételt, ennek értéke 2019-ben 6,7 milliárd forint volt, ez az előző évhez képest 728 millió forinttal alacsonyabb értéket jelentett.

### 3.7.2 **Nettó jutalék- és díjbevétel**

A Jelzálogbank nettó jutalék eredménye 155 millió forintos nyereség volt 2019-ben, míg a 2018. évi nettó díjbevétel 839 millió forint veszteséget mutatott. A díj- és jutalékbevétel 591 millió forintos eredménye 3,1%-kal maradt el az előző évi eredményhez képest. A ráfordítások 2019-ben 436 millió forintot ért el (2018.: 1.449 millió forint)

### 3.7.3 **Nettó üzleti eredmény**

A nettó üzleti műveletek eredménye jelentősen elmaradt a 2018. évi teljesítménytől. Az előző évi 4,9 milliárd forintos eredményhez képest az eredmény 3,0 milliárd forinttal csökkent, így mindössze 2,0 milliárd forint nyereséggel zárta az évet. A visszaesés az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek jelentős csökkenésével magyarázható.

### 3.7.4 **Nettó működési nyereség**

A Jelzálogbank nettó bevétele 2019. év végén 5,5 milliárd forintot tett ki, ezzel jelentős elmaradva a tárgyévet megelőző év teljesítményétől (2018: 7,9 milliárd forint).

### 3.7.5 **Működési költségek**

A tiszta Jelzálogbank működésének megvalósítása miatt a működési költségek tovább csökkentek. A 2019-es 3,3 milliárd forintos költségszint, 16,4%-kal alacsonyabb szintet jelentett 2018-hoz képest. A legjelentősebb mértékben az általános és adminisztratív költségek (-23,8%), a bér jellegű költségek (-24,6%), a tanácsadói díjak (-62,7%), valamint a pénzügyi szervezetek különadó fizetése (-51,3%) mérséklődtek.

adatok millió forintban	2019. december 31.	2018. december 31.	változás	változás
Bérfellegű költségek	315	418	-24,6%	-103
Reklám, propaganda, hirdetés	127	2	-	125
Általános és adminisztratív költségek	773	1 015	-23,8%	-242
Bérleti díjak	21	15	40,0%	6
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	120	121	-0,8%	-1
Immateriális javak értékcsökkenése	36	42	-14,3%	-6
Tanácsadói díjak	285	764	-62,7%	-479
Fenntartási költségek	836	851	-1,8%	-15
Pénzügyi szervezetek költsége	76	156	-51,3%	-80
Egyéb fizetendő adók és járulékok	192	182	5,5%	10
Biztosítási díjak	8	10	-20,0%	-2
Információs költségek	29	31	-6,5%	-2
SZHISZ díj, SZHISZ Tőkefedezeti Alap és Szanálási és Kártérítési Alap díjak	394	286	37,8%	108
Egyebek	125	101	23,8%	24
<b>Összesen</b>	<b>3 337</b>	<b>3 994</b>	<b>-16,4%</b>	<b>-657</b>

### 3.7.6 Értékvesztés- és céltartalék képzés

Az értékvesztés és céltartalék képzés nettó egyenlege 2019-ben 273 millió forint volt.

### 3.7.7 Adózás előtti nyereség

A Jelzálogbank 2019-es adózás előtti nyeresége 2,4 milliárd forintot ért el.

## 4 LIKVIDITÁSKÉZELÉS

A TakarékJelzálogbank Nyrt. speciális jelzálogbanki jogállásából adódóan nem gyűjthet betétet, így forrásszerkezetén belül jelentős súllyal bírnak a jelzáloglevél és fedezetlen kötvény kibocsátásából, valamint bankközi hitelfelvételből eredő forráselemek. A Jelzálogbank a TakarékJelzálogbank Nyrt. tagjaként a likviditási szükségleteit elsősorban Csoporton belüli entitással szemben fedezi. A Jelzálogbank hitelállományát (saját és refinanszírozott hitelállomány) csak a fedezeti eszköz pool-ban figyelembe vehető tőkéjének erejéig finanszírozhatja jelzáloglevéllel. A jelzáloghitel-állomány figyelembe nem vehető tőkéjének finanszírozása, az aktuális túlfedezettség (over collateral) valamint a jelzáloglevelek jövőbeli tőke- és kamatfizetéseire képzett likviditási puffer vállalások teljesítéséhez szükséges likvid eszköz állomány is zömmel fedezetlen forrásból kerül finanszírozásra.

2019. március 28-tól a Jelzálogbank jelzálogleveleit az S&P Global Rating minősíti (BBB minősítés - stabil kilátással). A Jelzálogbank 2019. március 31-vel felmondta a rating szerződését a Moody's hitelminősítővel, amely 2019. május 24-én bejelentette, hogy visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleire vonatkozó ratinget, tekintettel arra, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a szükséges információ a hivatkozott minősítés folyamatos vizsgálatához. A Moody's által kiadott hitelminősítés megerősítése és fenntartása érdekében 2008. április 1-jén vállalt többlet fedezettség és likviditás tartására vonatkozó korábbi kötelezettség is megszűnt, így 2019. második negyedévtől új túlfedzettségi és likviditási pufferre vonatkozó belső szabályozás lépett életbe. Ennek értelmében a Jelzálogbank legalább 2%-os túlfedzettséget és 6 hónapos likviditási puffert tart fenn.

Az új rezsím likvid eszköz igényét elsősorban a fenntartani szükséges 6 havi likviditási puffer mindenkor mérete befolyásolja, amelyet a 6 hónapon belül esedékes saját kibocsátású jelzáloglevél cash-flow-k mozgatnak.

#### A Jelzálogbank forrás-szerkezetének alakulása:

A Jelzálogbank forrás-szerkezetének alakulását érdemben befolyásolta a refinanszírozott hitelállomány dinamikus bővülése, a TakarékJelzálogbank Nyrt. JMM megfelelését biztosító aktív jelenlét kibocsátóként a jelzáloglevelek elsődleges piacán, valamint a TakarékJelzálogbank Nyrt. eladásából befolyó likviditás.

A refinanszírozási hitelek állománya 2019 folyamán 47,7 milliárd forinttal 217,0 milliárd forintra nőtt, amely éves szinten 28,2%-os növekedésnek fel meg. A fenti állománynövekedés a jelzáloglevéllel történő forrásbevonási igények emelkedését vonta maga után.

A jelzáloglevél állomány éves szinten közel 20%-kal (+44,3 milliárd forint) 222,5 milliárd forint névértékről 266,8 milliárd forintra. A teljes 2019-es évben összesen 59,7 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank kizárólag jelzáloglevél kibocsátás formájában, tőzsdei aukciók keretében és a teljes forgalmazói kör bevonásával. A Jelzálogbank teljes 2019-es évben három alkalommal négy sorozatot érintve összesen 500 millió forint és 4,3 millió euró értékben vásárolt vissza jelzáloglevelet, míg 2019-ben összesen 13,6 milliárd forint össznévértékű jelzáloglevél járt le.

A forgalomban lévő saját kibocsátású fedezetlen kötvények állománya 2019. végére nullára csökkent, miután az év során esedékes lejáratokon felül a Jelzálogbank 2019. IV. negyedévben visszavásárolta a még forgalomban lévő teljes 20 milliárd forint névértékű kötvényállományt.

A bankközi források állománya az előző év végéhez képest 2019 végére tovább csökkent, amely eredményeként a Jelzálogbank forrásállományát szinte teljes egészében már a jelzáloglevelek adták a vizsgált időszak végén.

## 5 KOCKÁZATKEZELÉS

### 5.1 KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA

A TakarékJelzálogbank Nyrt. tagja a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének. Az integrációs tagságból következően a Jelzálogbankra kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályai, így a kockázati stratégia is.

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., mint integrációs üzleti irányító szervezet Igazgatósága által jóváhagyott és az összevont felügyelet alá tartozó hitelintézetek és társaságok által kötelezően alkalmazandó Kockázati Stratégia a következő témakörökre terjed ki: kockázati kultúra, kockázatvállalási alapelvek, célok, kockázati típusok, lényeges kockázatok, kockázati étvágy és kockázatvállalási hajlandóság, kockázati szerkezet, kockázatok kezelése, kockázatkezelés felépítése, szervezete.

Az Integráció, illetve tagintézményei törekednek olyan integrált és az Integráció egészére kiterjedő kockázati kultúrát megteremteni, amely a kockázati étvágyukkal, a kockázattűrés mértékével összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését. A kockázati kultúra megteremtésének elsődleges eszközeit a belső politikák, stratégiák, szabályozások és iránymutatások, a kommunikáció és az alkalmazottak képzése jelentik.

A Jelzálogbanknak a Szövetkezeti Hitelintézeti Integrációjának és az MTB-nek, mint az integrációs üzleti irányító szervezet előírásainak kell megfelelnie.

A Jelzálogbank kockázatkezelésének elsődleges célja a Bank pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és a hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A pénzügyi erő és a jó hírnév védelme azt jelenti, hogy a kockázatok kezelése korlátozza a kedvezőtlen események hatását a Bank tőkéjére és eredményére.

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a Bank a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkeszükségletet.

A Bank alapvető értéknek tekinti a prudens kockázatvállalást.

A Jelzálogbank elsősorban hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

### 5.2 HITELKOCKÁZAT

A Jelzálogbank fő tevékenysége a partnerbankok jelzáloghitel-portfóliójának refinanszírozása. A JMM MNB általi bevezetése üzleti lehetőséget teremtett a jelzálog hitelintézetek számára azzal, hogy a kereskedelmi bankok hosszúlejáratú lakossági jelzáloghiteleivel megegyező lejáratú refinanszírozási hiteleket nyújtsanak és ezzel segítsék a refinanszírozott hitelintézetek forint lejáratú megfeleltetését. A Jelzálogbanknak ez kivételes alkalmat biztosított új üzleti partnerek megszerzésére és a refinanszírozási tevékenység ismételt felfuttatására.

A tevékenységet kockázatkezelési oldalról újra kellett gondolni, a kockázati paramétereket meg kellett határozni, a partnerbankokra a vállalható kockázat nagyságára vonatkozó limiteket meg kellett állapítani.

A vállalati ügyfélkörre vonatkozóan a vállalati hitelezés ágazati limitrendszere jelölte ki 2019. évre a kockázatvállalási irányokat.

Lakossági ügyfélkörben a hitelezési eljárásrendek, a jövedelemelfogadási szabályzat, a kapcsolódó segédletek jelölik ki a kockázatvállalási irányokat.

### **5.3 LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK**

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Bank likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratú megfeleltetése révén biztosíthatja. Az eszköz-forrás menedzsment tevékenység keretében a kibocsátott értékpapírok visszavásárlásával és új kibocsátásokkal is kezeli a lejáratú kockázatot. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratú transzformációt alkalmaz. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Bank folyamatosan elemzi és hatását figyelembe veszi a piaci és likviditási kockázatok kezelésénél.

A Bank likviditási terveit, finanszírozási pozícióját különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készíti el, amelyek a stresszhelyzetek hatását is figyelembe veszik. A likvid eszközök állománya folyamatosan magas.

### **5.4 DEVIZAKOCKÁZAT**

A Bank szakosított hitelintézeti jellege lényegesen leszűkíti azt a tevékenységi kört, amely deviza árfolyamkockázat keletkezésével járhat, ezen felül a Bank üzletpolitikai szándéka szerint is alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot.

A Bank célja, hogy az alapvető tevékenysége során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal fedezze. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn azokban a devizanemekben, amelyekben a Bank nostro számlával rendelkezik.

### **5.5 KAMATLÁB KOCKÁZAT, ÁRFOLYAMKOCKÁZAT**

A kamatláb kockázat abból eredhet, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással.

A kamatláb kockázatot gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenységvizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a Bank és limitekkel korlátozza. A piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel igyekszik végezni, emellett swap-ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott jelzáloglevelek eszközökhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzseli a Bank eszközeinek és forrásainak összhangját.

### **5.6 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT**

A Jelzálogbank a működési kockázatok kezelését továbbra is elsősorban a belső szabályzatokkal, eljárásrendekkel, illetve a beépített kontroll-mechanismusok működtetésével végzi. A működési kockázatkezelés tekintetében a Bank vezetősége rendkívül fontos szerepet szán a visszacsatolásnak. Lényeges szempont a működési kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedések hatékonyságának ellenőrzése. A Jelzálogbank működési kockázati eseményeiről és a működési kockázati monitoring eredményéről havi rendszerességgel történik beszámolás. A működési kockázatok felismerését a Bank belső oktatással segíti elő.

A KRI-k megfelelőségét a Bank minden évben felülvizsgálja, 2019-ben is több KRI módosult és új KRI-k kerültek bevezetésre. A mutatók adatminőségének javítása céljából a Jelzálogbank működési kockázati kontroll területe egyeztetést tartott az adatokat szolgáltató területekkel, ahol közösen határozták meg a mutatókat és a szinteket.

A Jelzálogbank felülvizsgálta a modell kockázatok felmérésére összeállított modell leltárat, valamint a termék leltárat..

## **6 SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK, LÉTSZÁM**

A Bank 2018-tól tisztán jelzálogbanki funkciókkal működik: az üzleti, jelzálog alapú hitelezési funkciók a Kereskedelmi Bank részére átadásra kerültek, a korábbi bankcsoport irányítási feladatokat és csoportkiszolgáló infrastruktúrát a Jelzálogbank az MTB-nek adta át.

A munkavállalók teljes munkaidőre átszámított létszáma 14 fő volt a tárgyév végén (2018-ban 36 fő).

## **7 KÖRNYEZETVÉDELEM**

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

## **8 KÖNYVVIZSGÁLÓ TÁRSASÁG ÁLTAL NYÚJTOTT EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK**

A könyvvizsgáló társaság 2019-ben az egyéb szolgáltatások, az MNB különjelentés elkészítésének díjára 5,5 millió forintot számított fel a Jelzálogbank részére.

## 9 A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

A TakarékJelzálogbank Nyrt. 2019. évi tőkepiaci tevékenysége alapján elnyerte a Budapesti Értéktőzsdének a BÉT tőzsdei Legek 2019. év jelzáloglevél kibocsátója díját. A döntés háttérében az áll, hogy a 2019. év folyamán a Jelzálogbank közel 60 milliárd névértékű jelzáloglevelet bocsátott ki, és vezetett be az értéktőzsdére. Az év folyamán összesen 15 nyilvános aukciót bonyolított le a BÉT aukciós modulján, amelyen a Bank teljes forgalmazói köre (MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., a z MKB Nyrt., a Concorde Értékpapír Zrt. és az Erste Értékpapír Zrt.) részvételével. A Jelzálogbank, amely immár tisztán jelzálogbanki tevékenységet (refinanszírozást és jelzáloglevél kibocsátást) folytat, továbbra is arra törekszik, hogy rendszeres aukciók keretében hozzon nyilvánosan forgalomba jelzáloglevél sorozatokat, s versenyképes eszközöket kínáljon a befektetőknek, s megfelelő hosszűlejáratú forrásokat biztosítson a partnerbankok jelzáloghiteleinek refinanszírozásához.

Az S&P Global Ratings (Madrid) hitelminősítő 2020. február 28-án közzétette, hogy a TakarékJelzálogbank Nyrt. jelzáloglevél kibocsátási programja és az általa forintban és külföldi devizában kibocsátott jelzáloglevél sorozatok „BBB” hitelminősítését megerősítette, a kapcsolódó stabil kilátást pedig pozitívrá javította. A döntés háttérében az áll, hogy az ügynökség 2020. február 14-én Magyarország hosszú lejáratú szuverén adóminősítéséhez kapcsolódó kilátást stabilról pozitívrá javította.

A Budapesti Értéktőzsde (BÉT) 2020. március 12-én közzétette az új BUX és BUMIX indexkosarak 2020. március 23-tól érvényes összetételét. A BÉT vezérigazgatósága 117/2020. számú határozatával úgy döntött, hogy a Társaság részvényei az Index Kézikönyv 3.3.6.1. a) pontja alapján kikerülnek a BUX és a BUMIX indexből.

A TakarékJelzálogbank Nyrt. Csoport Vezető Testülete 2020. március 11-én jóváhagyta a Pandémiás Tervet és az Üzletmenetfolyamatossági Szabályzat módosítását, illetve megalakult a Pandémiás Operatív Törzs (POT). Ettől kezdve ez a szervezeti egység koordinálja a TakarékJelzálogbank Nyrt. koronavírus miatti válsághelyzettel kapcsolatos feladatait, szoros együttműködésben a Vezető Testülettel és az egyéb érintett szervezeti egységekkel. A POT folyamatosan utasításokat és javaslatokat fogalmaz meg minden munkavállaló számára, erről az üléseknek megfelelő gyakorisággal küld tájékoztatást.

A felsővezetés rendszeresen monitorozza a válság saját tőkére és eredményre gyakorolt hatását, és dönt a szükséges lépések megtételéről, melyekről a Magyar Nemzeti Bankot is tájékoztatja.

Várhatóan ki fog hatni a koronavírus helyzet a makrogazdasági körülményekre (GDP növekedés, munkanélküliség, infláció, ingatlanárak, stb.), amelyek figyelembe lettek véve az IFRS9 modellek készítésekor, ezeken keresztül az értékvesztés szint várhatóan növekedni fog 2020-ban és 2021-ben.

Amennyiben a jelenlegi gazdasági folyamatok tartós jelleggel fennmaradnak, a Bank a saját döntések alapján az ügyfelek fizetési késedelmei esetén fizetési könnyítések kerülhetnek alkalmazásra, amelyek kihathatnak a hitelek besorolására (stage), amelyen keresztül az értékvesztés szint növekedése várható.

A pénzügyi piacokon nem kizárt, hogy likviditáshiány lép fel, ezért a meglévő derivatív ügyletek, illetve a lejáratú jelzáloglevél állomány megújítása esetében lehetséges, hogy azok megújítása csak kedvezőtlenebb feltételekkel lesz lehetséges a 2019-esnél a válság és arra adott jegybanki válaszok függvényében.

**Takarék Jelzálogbank Nyrt.**

*Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi  
Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
egyedi pénzügyi kimutatások és független  
könyvvizsgálói jelentés*

*2019. december 31.*



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Takarékszövetkezet Nyrt. részvényeseinek

### *Jelentés az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról*

#### *Vélemény*

Elvégeztük a Takarékszövetkezet Nyrt. (a „Bank”) 2019. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2019. december 31-i fordulónapra készített egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök összesen 342.897 M Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó egyedi átfogó eredménykimutatásból, egyedi egyéb átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi nyereség 2.140 M Ft –, egyedi saját tőke-változás kimutatásból és egyedi cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Bank 2019. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és 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 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 pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Banktól 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (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***

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

<b>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés</b>	<b>Kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások</b>
<i>Portfólió alapon értékvesztett hitelkövetelések várható hitelezési veszteségének számítása</i>	
<p>(Részletek a pénzügyi kimutatások 17. megjegyzésében)</p> <p>A Bank 2019. december 31-én összesen nettó 57.828 M Ft értékű amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfelekkel szembeni követelést mutatott ki (bruttó érték 58.816 M Ft), amellyel szemben 988 M Ft értékvesztés került elszámolásra.</p> <p>A várható hitelezési veszteség meghatározása a portfólió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek kialakítása esetén jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul.</p> <p>Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló jelentős feltételezések többek között a következőkre vonatkoznak:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- IFRS9 hitelkockázati besorolás (staging),</li><li>- a hitelek bedőlésének valószínűsége,</li><li>- a hitelek bedőléskori veszteségének, valamint</li><li>- a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése.</li></ul> <p>A fentiekre tekintettel a portfólió alapon értékvesztett hitelkövetelések várható hitelezési veszteségének számítását kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és rozgitásával kapcsolatos alapvető belső kontrollok ellenőrzése,</li><li>- staging besorolások megfelelőségének portfólió szintű vizsgálata,</li><li>- az értékvesztés elszámoláshoz kapcsolódó menedzsment becslések megfelelőségének vizsgálata,</li><li>- a csoportos értékvesztés-modellek megfelelőségének felülvizsgálata és az alkalmazott paraméterek (nemteljesítési kockázat - PD, nemteljesítési veszteség - LGD, várható hitelezési veszteség - ECL, makrógazdasági faktorok) vizsgálata szakértőink bevonásával, az értékvesztés újrakalkulációja,</li><li>- hitelportfólió átfogó elemzése.</li></ul>

### ***Egyéb információk: Az üzleti jelentés***

Az egyéb információk a Bank Felelős Társaságirányítási Jelentésében foglalt információkból és a Bank 2019. évi üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák a pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

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



A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint a Bank 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Bank 2019. évi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekben túl a Bankról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az 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 pénzügyi kimutatásokért***

A vezetés felelős a 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 pénzügyi kimutatások elkészítése.

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

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

#### ***A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége***

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a 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 Bank 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 Bank 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 pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Bank nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Bank 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 feljük 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 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 2019. április 25-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra a Bank könyvvizsgálójának és megbízásunk 8 éve tart megszakítás nélkül.

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

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Bank auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2020. március 31-én adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

#### *Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása*

Kijelentjük, hogy a Bank 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 Bank részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban.

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

Budapest, 2020. március 31.



.....  
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

**Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok  
alapján készített Egyedi Pénzügyi Kimutatások**

**A 2019. december 31.**

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján  
készített Egyedi Pénzügyi Kimutatások 2019. december 31.**

<b>Tartalom</b>	<b>Oldal</b>
Egyedi Átfogó Eredménykimutatás.....	4
Egyedi Egyéb Átfogó Eredménykimutatás.....	5
Egyedi Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás .....	6-7
Egyedi Cash Flow Kimutatás.....	8-9
Egyedi Saját tőke-változás Kimutatás.....	10
Megjegyzések az Egyedi Pénzügyi Kimutatásokhoz .....	11-102

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## ÁLTALÁNOS ADATOK

### **Az Igazgatóság elnöke**

Vida József

### **A Felügyelőbizottság elnöke**

Dr. Harmath Zsolt

### **Az Igazgatóság és ügyvezetés tagjai**

Dr. Nagy Gyula

Mészáros Attila

Hegedűs Éva

Soltész Gábor Gergő

Sass Pál

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

Tóthné Fodor Ildikó Brigitta

### **Könyvvizsgálatot végző vállalkozás**

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

### **Személyében felelős könyvvizsgáló**

Molnár Gábor

A Bank konszolidált beszámolót készít. Emellett anyavállalata az MTB, Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. is bevonja a konszolidációba, ezen konszolidált beszámolót a számviteli konszolidációs körbe tartozó társaságok tekintetében készíti el.

A Bank éves beszámolójának nem része az üzleti jelentés, azt a Bank minden évben elkészíti és gondoskodik arról, hogy a székhelyén és honlapján az érdeklődők számára rendelkezésre álljon.

### **A Bank székhelye, központi iroda**

Budapest

Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.

1117

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Egyedi Átfogó Eredménykimutatás a 2019. december 31-vel végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegyzés	2019. január 1.- 2019. december 31.	2018. január 1 – 2018. december 31.
Kamatbevétel	4	10 261	11 087
Kamatráfordítás	4	-7 698	-8 385
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>2 563</b>	<b>2 702</b>
Díj- és jutalékbevétel	5	591	610
Díj- és jutalék ráfordítás	5	-436	-1 449
<b>Díjak és jutalékok eredménye</b>		<b>155</b>	<b>-839</b>
Osztalék bevétel		0	234
Deviza műveletek eredménye	6	-10	4
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség	7	423	3 002
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség	8	2 319	1 526
Fedezeti elszámolásokból eredő (-) veszteségek		-913	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyeresége		147	156
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>		<b>1 966</b>	<b>4 922</b>
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó	9	41	22
Nettó egyéb működési bevétel	9	787	1 078
Nettó egyéb működési ráfordítás	9	-8	-12
<b>Nettó működési nyereség</b>		<b>5 504</b>	<b>7 873</b>
Céltartalékképzés vagy (-) céltartalékok feloldása	25, 30	14	633
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	30	380	412
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	20	-121	-3
Működési költségek	10	-3 337	-3 994
Módosítás miatti nyereség/ (-) veszteség, nettó		6	0
<b>Adózás előtti nyereség</b>		<b>2 446</b>	<b>4 921</b>
Jövedelemadó	12	-306	-241
<b>Tárgyévi nyereség</b>		<b>2 140</b>	<b>4 680</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Egyedi Egyéb Átfogó Eredménykimutatás a 2019. december 31-vel végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegyzés	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
Az üzleti év nyeresége		2 140	4 680
<b>Egyéb átfogó eredmény</b>	<b>13</b>	<b>718</b>	<b>-106</b>
<b>Eredménybe nem átsorolható tételek:</b>		<b>9</b>	<b>0</b>
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték változása		0	0
Nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	13	9	0
<b>Eredménybe átsorolható tételek</b>		<b>709</b>	<b>-106</b>
Fedezeti instrumentumok		-186	
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok		895	-116
Nyereségbe vagy (-) veszteségbe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	13	0	10
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>		<b>2 858</b>	<b>4 574</b>

**Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)**

Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	<b>17,79</b>	<b>40,91</b>
Hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft)	<b>17,79</b>	<b>40,91</b>
Részvények súlyozott átlaga (db)	108 236 699	108 236 699

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Egyedi Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2019. december 31.**

	Meg- jegyzés	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
<b>Eszközök</b>				
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek	14	1 070	1 314	649
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	15	175	2 876	43
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	16	43 734	39 305	40 768
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	17	294 526	256 012	229 221
Származtatott ügyletek - Fedezeti elszámolások	29	2 676	0	0
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	18	0	31 978	31 978
Tárgyi eszközök	19,21	157	249	416
Immateriális javak	20	241	383	429
Adókövetelések	12	0	218	434
Egyéb eszközök	22	318	1 452	1 335
<b>Eszközök összesen</b>		<b>342 897</b>	<b>333 787</b>	<b>305 273</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Egyedi Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2019. december 31.

	Meg- jegyzés	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
<b>Kötelezettségek</b>				
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	15	136	831	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	23	6 552	7 437	7 386
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	24	269 895	262 393	238 829
Származtatott ügyletek - Fedezeti elszámolások	29	288	0	0
Céltartalékok	25	509	572	1 206
Adókötelezettségek		93	14	0
Egyéb kötelezettségek	26	381	355	241
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>277 854</b>	<b>271 602</b>	<b>247 662</b>
<b>Saját tőke</b>				
Jegyzett tőke	27	10 849	10 849	10 849
Névértéken felüli befizetés (ázsio)		27 926	27 926	27 926
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	27	992	274	380
Eredménytartalék		22 416	17 951	18 203
Egyéb tartalék	27	927	712	460
Saját részvények (-)	27	-207	-207	-207
Az üzleti év nyeresége		2 140	4 680	0
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>65 043</b>	<b>62 185</b>	<b>57 611</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>342 897</b>	<b>333 787</b>	<b>305 273</b>

Budapest, 2020. március 31.



dr. Nagy Gyula  
vezérigazgató




Mészáros Attila  
vezérigazgató-helyettes

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Egyedi Cash Flow Kimutatás a 2019. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegyzés	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
Üzleti tevékenység pénzforgalma			
Tárgyévi nyereség		2 140	4 680
Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:			
Értékcsökkenés és amortizáció		270	171
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék –visszaírása / képzés		2 076	1 520
Egyéb céltartalék –visszaírása / képzés		-55	-636
Tárgyi eszköz kivezetésén realizált veszteség		16	-4
Lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítások		-1	-1
Kereskedési célú derivatív ügyletek és fedezeti ügyletek valós érték változása		-1 866	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek		-885	51
<b>Működési eszközök változása előtti üzleti nyereség</b>		<b>1 695</b>	<b>5 781</b>
Működési eszközök csökkenése / - növekedése			
Kereskedési célú derivatív ügyletek és fedezeti ügyletek		1 484	-2 002
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek		-40 598	-28 309
Egyéb eszközök		1 352	99
Működési kötelezettségek növekedése / - csökkenése			
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		-2 834	-8 999
Egyéb kötelezettségek		-3 605	1 485
<b>Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>-42 506</b>	<b>-31 945</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Egyedi Cash Flow Kimutatás a 2019. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegyzés	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
<b>Befektetési tevékenység pénzforgalma</b>			
Tárgyi eszköz és immateriális javak eladás bevétele		-51	46
Tárgyi eszköz és immateriális javak vásárlása		0	0
Leányvállalat értékesítése		31 978	0
<b>Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma</b>		<b>31 927</b>	<b>46</b>
<b>Finanszírozási tevékenység pénzforgalma</b>			
Lízing kötelezettség törlesztése		-42	-46
Hosszú lejáratú hitel tőketörlesztés		10 378	32 609
<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma</b>		<b>10 336</b>	<b>32 563</b>
Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékes nettó csökkenése, növekedése		-244	664
Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékes év eleji állománya		1 314	649
<b>Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékes év végi állománya</b>		<b>1 070</b>	<b>1 313</b>
<b>Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékes összetétele:</b>			
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések		915	324
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések		155	990
<b>Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékes év végi állománya</b>		<b>1 070</b>	<b>1 313</b>
<b>Kiegészítő információk</b>			
Kapott kamatok		10 261	11 087
Fizetett kamatok		-7 698	-8 385

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Egyedi Saját tőke-változás Kimutatás a 2019. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Névértéken felüli befizetés (ázsio)	Halmozott egyéb átfogó jövedelem	Eredménytartalék	Egyéb tartalék	(-) Saját részvények	Saját tőke összesen
<b>2018. január 1. – nyitó</b>		<b>10 849</b>	<b>27 926</b>	<b>380</b>	<b>18 203</b>	<b>460</b>	<b>-207</b>	<b>57 611</b>
Tárgyévi eredmény		0	0	0	4 680	0	0	4 680
Tárgyévi átfogó eredmény		0	0	-106	0	0	0	-106
Általános tartalék		0	0	0	-252	252	0	0
<b>2018. december 31. – záró</b>		<b>10 849</b>	<b>27 926</b>	<b>274</b>	<b>22 631</b>	<b>712</b>	<b>-207</b>	<b>62 185</b>
<b>2019. január 1. – nyitó</b>		<b>10 849</b>	<b>27 926</b>	<b>274</b>	<b>22 631</b>	<b>712</b>	<b>-207</b>	<b>62 185</b>
Tárgyévi eredmény		0	0	0	2 140	0	0	2 140
Tárgyévi átfogó eredmény		0	0	718	0	0	0	718
Általános tartalék		0	0	0	-215	215	0	0
<b>2019. december 31. – záró</b>		<b>10 849</b>	<b>27 926</b>	<b>992</b>	<b>24 556</b>	<b>927</b>	<b>-207</b>	<b>65 043</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### 1. BANK BEMUTATÁSA

A Bank 2019. december 31-i egyedi beszámolóját a Bank 2020. március 31-i igazgatósági ülése hagyta jóvá, véglegessé a Közgyűlés elfogadó határozatával válik.

Név: Takarék Jelzálogbank Nyrt.  
Székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.  
Honlap címe: <https://takarek-csoport.hu/tarsasag>  
Levelezési cím: 1908 Budapest  
Telefonszám: +36 1 3344 344  
Cégjegyzékszám: 01-10-043638  
Adószám: 12321942-4-44  
KSH statisztikai számjel: 12321942-6492-114-01  
Alakulás éve: 1997.

Felügyelőbizottság elnöke: Dr. Harmath Zsolt  
Igazgatóság elnöke: Vida József  
Elnök: Vida József

A Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (továbbiakban: Takarék Jelzálogbank Nyrt., Jelzálogbank, Bank, Társaság) 1997. október 21-én alapították, FHB Földhitel- és Jelzálogbank Részvénytársaság néven.

A Bank működését alapvetően a 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról (Hpt.), valamint az 1997. évi XXX. törvény jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről (Jht.) szabályozza.

Az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet által kiadott működési engedély meghatározza a Bank által végezhető tevékenységeket, illetve e tevékenységek végzésének feltételeit.

A Bank alapvető tevékenységi köre, a szakosított hitelintézeti tevékenységből adódóan, a jelzálogjoggal terhelt ingatlanok fedezete mellett, hosszú lejáratra nyújtott hitelek folyósítása, refinanszírozása illetve speciális, hosszú lejáratú értékpapírok (jelzáloglevél) kibocsátása.

2015. szeptember 23-án a Bank belépett a szövetkezeti hitelintézetek integrációjába, így az MNB H-N-I-654/2015. számú határozatában megállapította, hogy a Jelzálogbank korábbi bankcsoportjába tartozó, összevont felügyelete alá tartozó társaságok 2017. január 1-től az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (továbbiakban MTB) csoport összevont felügyelete alá tartoznak.

2015. szeptember 24. napjától a Jelzálogbankra és a Takarék Kereskedelmi Bankra az MTB Igazgatóságának döntése alapján kiterjed az Szhitv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemlenség, a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank a Takarékszövetkezeti Garanciaközösség tagja lett.

2017 decemberében a Bank értékesítette a közvetlen és közvetett befektetései jelentős részét, a közvetlen részesedések közül a Takarék Kereskedelmi Bank Zrt. (továbbiakban Kereskedelmi Bank) maradt a részesedések között 2019. október 29. napjáig. A Jelzálogbank ezen a napon lezáródott tranzakcióval a Kereskedelmi Bankban meglévő 51%-os részesedését teljes egészében értékesítette az MTB Zrt. részére. A Bank adatai az MTB, mint anyavállalat konszolidációs körében kerülnek kimutatásra.

A Jelzálogbank által korábban nyújtott szolgáltatásokat (melynek köre: csoporton belüli teljes körű ügyviteli, számviteli, adózási, munkaügyi és adatszolgáltatási, valamint bérbeadási tevékenység) 2019-ben továbbra is az MTB nyújtotta a Jelzálogbank és a Takarék Kereskedelmi Bank Zrt. (továbbiakban Kereskedelmi Bank) részére is, SLA szerződés keretén belül.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

A Kereskedelmi Bank 2019. október 31. napjával a Takarékbank Zrt.-be történt beolvadásáig a Jelzálogbank ügynökeként a direkt hitelezési tevékenységet, valamint a hitelgondozási és a minősített hitelkezelési tevékenységet is teljes egészében végezte, ugyanakkor a Kereskedelmi Bank a kedvezőbb forrásköltségek elérése érdekében saját hiteleit részben a Jelzálogbankkal refinanszírozta. A Kereskedelmi Bank beolvadását követően a hitelgondozási és minősített hitelkezelési tevékenységet a Jelzálogbank saját hitel állományára vonatkozólag a Takarékbank Zrt. végzi, valamint a Jelzálogbank a Takarékbank Zrt jelzáloghitel portfóliójának egy részét refinanszírozza. A Jelzálogbank 2018 áprilisától kezdődően saját hitelt nem nyújt, kizárólag refinanszíroz.

## 2. A BESZÁMOLÓ ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPJA

### 2.1. Megfelelőségi nyilatkozat

A Bank pénzügyi kimutatásai a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a továbbiakban: Számviteli törvény) biztosított lehetőséggel élve, az Európai Unió hivatalos lapjában rendelteti formában kihirdetett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) és azok vonatkozó értelmezéseivel összhangban kerültek összeállításra. A Bank IFRS-ek szerinti beszámolási kötelezettségre való felkészültségét a könyvvizsgáló külön jelentés kiadásával igazolta.

### 2.2. Funkcionális és bemutatási pénznem

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

### 2.3. Az értékelés alapja

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

### 2.4. A számviteli alapelvek változásai

2.4.1. Az IFRS standardok 2019. 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 16 “Lízingek” standard** – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai** – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval – az EU által elfogadva 2018. március 22-én (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 23 “Nyereségadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság”** – az EU által elfogadva 2018. október 23-án (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

- **IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai** - Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő hosszú távú érdekeltségek – az EU által elfogadva 2019. február 8-án (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 19 “Munkavállalói juttatások” standard módosításai** – Programmódosítás, - megszorítás vagy -rendezés – az EU által elfogadva 2019. március 13-án (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **Egyes standardok módosításai - “IFRS-ek továbbfejlesztése (2015-2017 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2019. március 14-én (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

### 2.4.2. Az IFRS 16 standard hatása

Az EU által befogadott IFRS 16 standard 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó kötelezően. Ugyanakkor az IFRS 1 standard alapján a gazdálkodó egységnek ugyanazt a számviteli politikát kell alkalmaznia a pénzügyi helyzetre vonatkozó, IFRS-ek szerinti nyitó kimutatásában és valamennyi, az első, IFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásaiban bemutatott időszakra. Ez azt jelenti, hogy a 2018. január 1-ei időpontra és az azt követő üzleti évre vonatkozóan is már az új lízing standardot kell alkalmaznia a Banknak. A Banknak a legkorábbi összehasonlító időszakot úgy kell bemutatni, mintha a Bank mindig is IFRS 16-ot alkalmazott volna figyelembe véve az IFRS 1 által lehetővé tett mentességeket.

A Bank 2018. január 1-re vonatkozóan megvizsgálta, hogy a szerződés az IFRS 16 hatálya alatt lízing-e, vagy tartalmaz-e lízinget.

Az új lízing standard bevezetésével egyidejűleg hatályon kívül kerül a korábbi lízing standard (IAS 17), valamint az alábbi értelmezések: az IFRIC 4 – Annak meghatározása, hogy egy konstrukció tartalmaz-e lízinget, SIC 15 – Ösztönzők és 27 – A lízing jogi formáját magában foglaló tranzakciók tartalmi megítélése.

Az IFRS 16, új lízing standard alkalmazásával, az operatív és pénzügyi lízingek közötti különbségtétel a lízingbe vevők esetén megszűnik, ehelyett minden esetben egy a lízinghez kapcsolódó, az eszköz használati jogát megtestesítő eszközt és egy lízingdíjak fizetésére vonatkozó kötelmet megtestesítő lízingkötelezettséget kell megjeleníteni a mérlegben. IFRS 16 rendelkezései alapján egy szerződés lízingnek minősül, vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett.

Az eszköz használatához kapcsolódó költségek – amelyek magyar számviteli szabályok, valamint a korábbi lízing standard szerint (IAS 17) operatív bérleti díjként jelentek meg – az IFRS 16, új lízing standard alkalmazását követően a használatijog-eszköz értékcsökkenéseként és a lízingkötelezettség kamat jellegű ráfordításaként kerülnek kimutatásra. A lízingbevevőnek emellett bizonyos események (például a lízing futamidejének változása, a lízingfizetéseket meghatározó indexek vagy kamatlábak változása miatt a jövőbeli lízingfizetések változása) bekövetkezése esetén újra kell értékelnie a lízingkötelezettséget. A lízingbevevő a lízingkötelezettség átértékelésének összegét a használatijog-eszköz módosításaként jele-

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

níti meg. A standard megjelenítési kivételeket fogalmaz meg a rövid futamidejű lízingekre és olyan lízingekre vonatkozóan, amelyek esetében a mögöttes eszköz kísértékű. Ugyanakkor a lízingbeadónak továbbra is pénzügyi vagy operatív lízingként kell besorolnia a lízingeket.

A Bank az áttéréskor nem rendelkezik allízing, visszlízing ügyletekkel, és nem rendelkezik beruházási célú ingatlannak minősülő használati jog eszközökkel.

Lízingbeadók esetén, az IFRS 16 standard lényegében a korábbi lízing standard (IAS 17) szereplő lízingbeadói számviteli követelményeket tartja fenn. Az IFRS 16 standard hasonlóan a korábbi lízing standardhoz, továbbra is előírja, hogy a lízingbeadó köteles a lízingügyleteit vagy operatív lízingként, vagy pénzügyi lízingként besorolni. A Társaságra, mint lízingbeadóra, a megnövekedett közzétételi követelményeken kívül nincs jelentős hatással az új lízingstandard.

Az IFRS áttérés során a standard alkalmazásának halmozott hatását a felhalmozott eredmény nyitóegyenlegének kiigazításaként jeleníteni meg az első alkalmazás időpontjában.

A Bank él az IFRS 1 standard által biztosított alábbi mentességekkel:

- A lízingkötelezettséget a hátralévő lízingdíjak jelenértékén értékeli, az IFRS áttérés időpontjában, 2018.01.01-én érvényes járulékos lízingbevevői kamatlábbal diszkontálva.
- Az első alkalmazás időpontjában megjelenített használatijog-eszközt a lízingkötelezettséggel azonos értéken értékeli, kiigazítva az adott lízing kapcsán a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban közvetlenül az első alkalmazás időpontját megelőzően megjelenített előre kifizetett vagy elhatárolt lízingdíjak értékével.
- A Bank a meglehetősen hasonló jellemzőkkel (például hasonló fennmaradó lízingfutamidővel, hasonló kategóriájú mögöttes eszközzel, hasonló gazdasági környezettel) rendelkező lízingek portfóliójára egyetlen diszkontrátát alkalmaz.
- A Bank alkalmazza a standard által megengedett egyszerűsítést azon lízingek esetében, melyek hátralévő futamideje az áttérés napján, 2018.01.01-én, kevesebb, mint 12 hónap. Ezen lízingeket a Bank úgy számolja el, mint rövid futamidejű lízingek.
- A Bank alkalmazza a standard által megengedett egyszerűsítést azon lízingek esetében, melyek esetében a mögöttes eszköz kis értékű.
- A Bank az első alkalmazás időpontjában a használatijog-eszköz értékelésénél nem veszi figyelembe a kezdeti közvetlen költségeket.
- A Bank visszatekintést alkalmaz, például a lízingfutamidő meghatározásakor, ha a szerződés a lízing meghosszabbítását vagy megszüntetését lehetővé tevő opciókat tartalmaz.

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

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

- **IAS 1 “Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 “Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai** – Lényegesség definíciója (hatályba lép a 2020. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

- **A Koncepcionális keretelvekre való hivatkozások módosításai az IFRS standardokban** (hatályba lép a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A Bank nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt. A Bank úgy véli, hogy a jelen standardok elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a Bank pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

### 2.4.4. 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:

- **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,
- **IFRS 17 “Biztosítási szerződések” standard** (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 3 “Üzleti kombinációk” standard módosításai** – Üzleti tevékenység definíciója (hatályos azon üzleti kombinációkra vonatkozóan, amelyeknél az akvizíció dátuma a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkező eszközbeszerzésekre),
- **IFRS 10 “Konzolidált 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 vezetősű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőke módszerrel kapcsolatban),
- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 “Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” és IFRS 7 “Pénzügyi instrumentumok: közzétételek” standardok módosításai** - kamatláb benchmark reform (hatályba lép a 2020. Január 1-jével vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### 3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI

#### 3.1. Pénzügyi instrumentumok kategóriái

A Bank a következő pénzügyi eszközökkel rendelkezik:

- Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesek
- Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök
- Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok
- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök:
  - Bankközi kihelyezések
  - Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek
  - Értékpapírok
- Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások

A Bank a következő pénzügyi kötelezettségekkel rendelkezik:

- Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek
- Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek
- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (egyéb pénzügyi kötelezettségek):
  - Bankközi felvételek
  - Betétek
- Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások

#### 3.2. Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesek

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

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

#### 3.3. Derivatívák (származékos ügyletek)

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

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

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

#### 3.4. 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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

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

### 3.5. Refinanszírozott jelzáloghitelek

A Bank jelentős refinanszírozott követelésállománnyal rendelkezik. A jelzáloghitel refinanszírozás keretében a partner hitelintézet az általa nyújtott lakossági jelzáloghitelek fedezetéül szolgáló önálló jelzálogjogokat és különvált jelzálogjogokat értékesíti a Bank részére.

Az önálló zálogjog és különvált zálogjog visszavásárlása az egyedi kölcsönügyletek futamide-je szerinti időszak alatt valósul meg oly módon, hogy a visszavásárlás igazodik a partner bank ügyfele tőketörlesztésének ütemezéséhez, azonban a hiteladós törlesztésétől függetlenül bekövetkezik.

A partnerbankok refinanszírozott hitelei a törvényben szabályozott követelményeknek megfelelnek (ezért ezek a hitelek problémamentesek), a minősítés és értékvesztés elszámolási kötelezettség, valamint az ügyféllel szembeni fennálló követelés az adott kereskedelmi banknál keletkezik.

A refinanszírozott jelzáloghitelek problémamentesek, mert az önálló zálogjog és a különvált zálogjog megvásárlásával a Bank hosszú lejáratú hitelt ad a partner kereskedelmi banknak és az ügyfél kockázatot teljes egészében a partner bank viseli, a Bank csak a partnerbank hitel-kockázatának van kitéve. A refinanszírozott jelzáloghiteleket a Bank értékvesztéssel (ha van) csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be.

### 3.6. Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek, bankközi kihelyezések

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

Az amortizált bekerülési értéken értékelt hiteleit és követeléseit a Bank kezdeti megjelenítéskor a teljesítés napján fennálló valós értéken jeleníti meg, növelve vagy csökkentve azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a követelések megszerzéséhez vagy keletkezéséhez kapcsolhatók.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések amortizált bekerülési értéken, a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkeköveteléseként szerepelnek az elhatárolt kamatokkal növelt értéken. Amennyiben a rendelkezésre álló információk alapján értékvesztés elszámolása szükséges, az eszközök könyv szerinti értéke külön értékvesztés számlán keresztül kerül csökkentésre, az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### 3.7. Átstrukturált hitelek

A jelentős fizetési késedelemben lévő ügyfelek esetében, ahol lehetséges, a Bank 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 Banknál az átstrukturált hitelek tekintetében nem volt jelentős eredményhatás.

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

Újratárgyalt hitelek esetén az ügyfelek besorolása (és végső soron az értékvesztés) javulhat, ha az ügyfelek terv szerint kezdik fizetni a törlesztő részleteket. Az állami program keretében nyújtott konstrukciókat (gyűjtő számlás hitelek, forintosított hitelek) is átstrukturálnak kezeli a Bank 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 Bank 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 Bank értékeli, hogy jelentősen nőtt-e a pénzügyi eszköz hitelkockázata a kezdeti megjelenítés óta. Amennyiben a hitelkockázat jelentősen nőtt a kezdeti megjelenítéskor elvárthoz képest, úgy az értékvesztés a teljes élettartami várható hitelezési veszteséggel egyező összegben kerül megállapításra. Az átstrukturált hitelek értékvesztése általában a 12 havi várható hitelezési veszteségen alapul, amennyiben objektív bizonyíték van rá, hogy a módosítást követően a hitelfelvevő visszafizetési szokásai javultak, ami a hitelkockázat korábbi jelentős növekedésének megszűnését eredményezte.

### 3.8. Hitelekre képzett értékvesztés

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

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### 3.9. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A Bank 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 kereskedelmi és 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 Bank 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 Bank tevékenységének áthelyezésével vagy átszervezésével kapcsolatos költségek sem.

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

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

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### 3.10. Lízingek

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

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

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

Minden lízingelt eszköz esetében a Bank 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 Bank csak akkor vizsgálja felül, hogy a szerződés lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e, ha a szerződés feltételei megváltoztak.

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

#### **A Bank, mint lízingbevevő**

A Bank, mint lízingbe vevő a lízingszerződés kezdőnapján megjeleníti a használati-jog eszközt és a kapcsolódó lízingkötelezettséget. A használati jog eszközt a Bank 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 helyszínen helyreállításával vagy a mögöttes eszköz lízingfeltételekben előírt állapotának helyreállításával kapcsolatban
- csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel.

A kezdeti megjelenítést követően a Bank a használati-jog eszközt a bekerülési-érték modell alkalmazásával értékeli. A Bank 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 Bank 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.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank 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 Bank a járulékos lízingbevevői kamatlábat alkalmazza. A Bank a lízingszerződési esetében jellemzően a saját járulékos kamatlábat alkalmazza. A lízingkötelezettségben figyelembe vett lízingdíjak a mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért járó, a kezdőnapig ki nem fizetett következő összegekből állnak:

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

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

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

A Banknak a lízingkötelezettséget újra kell értékelnie, ha:

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

A Bank a lízingdíj újbóli meghatározásának összegét a használatijog-eszköz módosításaként jeleníti meg. Ha azonban a használatijog-eszköz könyv szerinti értéke nullára csökken és a lízingkötelezettség értékelésében további csökkenés következik be, a Bank a fennmaradó újra meghatározott összeget az eredményben jeleníti meg.

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

A Bank 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 Bank a futamidő alatt lineárisan az eredményben számolja el.

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

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

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

### A Bank, mint lízingbeadó

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

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

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

### 3.11. Értékesítésre tartott befektetett eszközök

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

A Bank 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.

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

### 3.12. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

A Bank minden fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e az eszköz értékvesztettségére utaló jel. Ha van, vagy az éves értékvesztés teszt elvégzése előírt, a Bank az eszköz megtérülő értékét megbecsüli. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra. A használati érték meghatározásakor a várt pénzmozgások diszkontálásra kerülnek a pénz időértékének és az eszköz specifikus kockázatok figyelembe vételével. Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték meghatározásakor a megfelelő értékelési módszer kerül alkalmazásra. A számításokat többféle értékelés támasztja alá, jegyzett részvény árak vagy más elérhető valós érték jelzőszámok.

Minden eszközre készül egy értékelés évente, mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsüli az eszköz megtérülő értékét. A korábban elszámolt értékvesztés visszairása csak akkor történik, ha az eszköz megtérülő értékének meghatáro-

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

zásához használt becslésekben változás történt az utolsó értékvesztési veszteség elszámolása óta. A visszaírás az eredménykimutatásban kerül kimutatásra. A visszaírás korlátozott, azaz, a könyv szerinti érték nem haladhatja meg a megtérülő értéket és nem haladhatja meg az értékcsökkenéssel csökkentett számított könyv szerinti értéket, ami akkor szerepelne a könyvekben, ha az eszközre korábban nem került volna értékvesztés elszámolásra. A godwillhez kapcsolódó értékvesztés visszaírása későbbi időszakokban sem lehetséges.

### 3.13. Tényleges adó

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

### 3.14. Halasztott adó

A halasztott adó kiszámításánál a Bank az eszközök és források adóalapja és könyv szerinti értéke közti átmeneti különbségeket állapítja meg. Minden halasztott adófizetési kötelezettség kimutatásra kerül. A halasztott adóköveteléseknél csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra az adókövetelések, amíg valószínű, hogy adóztatható nyereséggel szemben felhasználásra fognak kerülni. A halasztott adó követelés és kötelezettség azon törvény szerinti adókulcs alkalmazásával kerül kiszámításra, amely az összeg várható realizálásának, illetve teljesítésének időszakában érvényes, vagy érvényes lesz. A halasztott adó követelések és kötelezettségek akkor kerülnek nettósításra, ha létezik egy jogszabályilag kikényszeríthető jog a tényleges adó követelés tényleges adó kötelezettséggel szembeni nettósítására és a halasztott adók azonos társasághoz és azonos adóhatósághoz tartoznak.

### 3.15. Besorolás a pénzügyi kötelezettségek közé vagy a saját tőkébe

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 kerülhet teljesítésre.

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

### 3.16. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

Az amortizált bekerülési értéken értékelt kategóriába tartozó pénzügyi kötelezettségeit a Bank a kezdeti megjelenítés napján fennálló valós értéken jeleníti meg. Azon tranzakciós

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

költségekkel, díjakkal, jutalékokkal kell megnövelni (vagy le kell csökkenteni) a kezdeti bekerülési értéket, amelyek közvetlenül az amortizált bekerülési értéken értékelt kategóriába tartozó pénzügyi kötelezettség keletkeztetésével kapcsolatosak.

A Bank az üzleti tevékenységéhez szükséges forrást a következő pénzügyi kötelezettségekből szerzi: ügfyél betétgyűjtés, állami és bankközi hitelek.

A Bank ezen kategóriába sorolhatja nem kereskedési célú kötvényeit és egyéb nem kereskedési célra tartott kötelezettségeit (pl. szállítói tartozások, kapott óvadékok).

Az amortizált bekerülési értéken értékelt kategóriába tartozó pénzügyi kötelezettségek későbbi értékelése amortizált bekerülési értéken történik, az effektív kamatláb módszer segítségével.

### 3.17. Pénzügyi garancia szerződés

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

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

A pénzügyi garancia szerződés díja az eredménykimutatás „Díj- és jutalékbevételek” során kerül elszámolásra időarányosan a garancia futamideje alatt. A pénzügyi garancia miatti kötelezettség növekedést az eredménykimutatás „Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása” során mutatja ki a Bank.

### 3.18. Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivezetése

#### 3.18.1. Pénzügyi eszközök kivezetése

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

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

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

Ha a Bank nem adja át, és nem is tartja meg lényegileg az összes átadott eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot, de megtartja ellenőrzését az átadott eszköz felett, az átadott eszközben folytatódó részvételének az arányában folytatja az átadott eszköz kimutatását. Az átadott eszközre vonatkozó folytatódó részvételének mértéke az a mérték, ameddig a Bank az átadott eszköz értékében bekövetkező változások kockázatainak ki van téve.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

Amikor a Bank továbbra is kimutat egy eszközt a folytatódó részvétele mértékéig, egy kapcsolódó kötelezettséget is megjelenít.

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

### 3.18.2. Pénzügyi kötelezettségek kivezetése

A Bank akkor vezet ki a mérlegéből egy pénzügyi kötelezettséget (vagy a pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt, vagyis amikor a szerződésben meghatározott kötelelemnek eleget tettek, azt eltörölték, vagy lejár. Egy meglévő pénzügyi kötelezettség, vagy annak egy része jelentősen eltérő feltételek melletti cseréje, vagy feltételeinek jelentős módosítása az eredeti pénzügyi kötelezettség megszűnéseként és egy új pénzügyi kötelezettség megjelenítéseként kerül elszámolásra, az IFRS 9 releváns részeinek megfelelően. A megszűnt vagy harmadik félnek átadott pénzügyi kötelezettség (vagy annak része) könyv szerinti értéke, valamint a fizetett ellenérték közötti különbség az eredményben kerül elszámolásra.

### 3.19. Céltartalék

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

A hitelezéssel összefüggő céltartalék ráfordítás a hitelezési veszteségek részét képezi. A függő kötelezettségre képzett céltartalék ráfordítás a nettó egyéb működési ráfordítások között kerül bemutatásra.

### 3.20. Munkavállalói juttatások

#### 3.20.1. 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 Bank, amelyben a munkavállalók a kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtják. A Bank 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 Bankra, de megjelenítésre csak akkor kerül, ha jelentős.

#### 3.20.2. Hosszú távú alkalmazotti juttatások

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

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

### 3.21. Visszavásárolt saját részvény

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

### 3.22. Kamatbevételek és ráfordítások

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

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

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

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

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

A Bank bruttó módon számolja el kamatbevételeit, illetve kamatráfordításait.

### 3.23. Díj- és jutalékbevétel, ráfordítás

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

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

### 3.24. Kamattámogatás

#### *Állami kamattámogatás*

A kamattámogatás a 12/2001. sz. Kormányrendeletben megadott paraméterek szerinti ügyfelek részére meghatározott feltételekkel folyósított hitelállomány után vehető igénybe. A kamattámogatások két fő típusa a jelzáloglevél kamattámogatás és a kiegészítő kamattámogatás. Mindkét konstrukció az ügyfelek által fizetett kamatot mérsékeli. Az előző közve-

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

tetten a Bank forrásköltségeitől függően (jelzáloglevél kamattámogatás), míg utóbbi közvetlenül a támogatott hitel ügyfél által fizetendő kamat függvényében (eszközoldali támogatás) jelenti az ügyfél által fizetett kamatok támogatását (csökkentését). Mindkét támogatási forma megjelenik a Bank bevételeiben. A Bank csak közvetíti ezeket az ügyfelek felé úgy, hogy azok a támogatás mértékétől függően a piaci kamatoknál alacsonyabb kamatot fizetnek a Banknak. A kamattámogatás legfeljebb a hitel futamidejének első 20 évére vehető igénybe. 2007. január 1-jén új szabályozás lépett érvénybe, amelynek értelmében az államilag támogatott jelzáloghiteleken keletkező kamatbevételek után 5% adó fizetendő (csak a közvetlenül a Bank által folyósított hitelek után keletkezett kamatbevétel után), mely a „Működési költségek” soron került bemutatásra.

A kamattámogatott hitelek megfelelnek az SPPI teszt követelményeinek és amortizált beke-rülési értéken vannak értékelve. Az értékvesztésük a várható hitelezési veszteség modell szerint van számítva.

### *Jelzáloglevél kamattámogatás*

A jelzáloglevél alapú kamattámogatás – a fenti rendeletben meghatározott feltételek teljesü-lése esetén és mértékben vehető igénybe lakáscélú hitelekhez. Ezen túlmenően az ügyfél által fizetendő maximális kamatszázalék feltételének szintén teljesülnie kell. A jelzáloglevél kamat-támogatás a jelzáloglevél forrásból nyújtott, a rendeletben meghatározott lakáscélú hitelek után vehető igénybe:

- i. a Bank által vagy konzorciális hitelezési körben nyújtott jelzáloghitelek, valamint
- ii. a Bank refinanszírozási tevékenysége körében a Bank által vásárolt és a belföldi hi-telintézet által visszavásárolt önálló zálogjogok és különvált zálogjog, valamint a visz-zavásárolt zálogjog-csomagból eredő követelések.

A támogatást az adott hónap támogatott hitelállományára veszi igénybe a Bank, de maxi-mum az adott havi jelzáloglevél állomány mértékéig. A számítás alapja a napi támogatott hitel- vagy jelzáloglevél állomány.

### *Kiegészítő kamattámogatás*

A Bank és az ügyfél között létrejött szerződésben rögzítésre kerül a kamattámogatás rende-letben meghatározott mértéke és számítási módja a maximális kamat mérték betartása mel-lett. A kamattámogatás havi mértéke az ügylet folyósításához viszonyított mindenkori forduló-napján fennálló támogatott tőketartozás részének 1/12-e. A kamattámogatás számítási alapja az ügyleti fordulónapon fennálló nem esedékes tőketartozás.

## **3.25. Függő kötelezettségek és függő követelések**

A Bank függő kötelezettségeit mérlegen kívüli nyilvántartásaiban vezeti, nem jeleníti meg azokat a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. A függő kötelezettségek a Megjegy-zésekben kerülnek közzétételre. A Bank többek között az alábbiakat sorolja a függő kötele-zettségek közé: garancia- és kezességvállalás, igénybe nem vett hitelkeret, harmadik fél tartozásaiért biztosítékként szolgáló, mérlegben nem szereplő vagyontárgyak biztosítékként elfogadott értéke.

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

A Bank 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 beáramlása valószínű (több mint 50%).

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben más-ként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank többek között az alábbi tételeket jeleníti meg a függő követelések között: leírt behajthatatlan követelések, kapott garancia és kezesség.

### 3.26. Fordulónap utáni események

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

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

### 3.27. Beszámítások

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

### 3.28. Deviza átszámítás

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

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

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

### 3.29. Pénzügyi eszközök szabályos adás-vételének elszámolása

A pénzügyi eszközök „szabályos” eladását, illetve vételét a teljesítés napján számolja el a Bank. Ez alól kivételek a derivatívák, ahol az adás-vétel a kötés napján kerül elismerésre. Az elszámolás napja az az időpont, amikor az eszköz a csoport tulajdonába kerül. A „szabályos” értékesítési illetve vételi tranzakciók alatt olyan adás-vételi tranzakciót értünk, amelynek során az adott eszközt a vonatkozó jogszabály által megadott, vagy a piacon kialakult időintervallum alatt le kell szállítani.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### 3.30. Bankadó

A magyarországi hitelintézetek 2010. óta ún. bankadó fizetésére kötelezettek. 2017-től a bankadó számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított magyar számviteli szabályok alapján készített beszámoló szerinti mérlegfőösszeg.

Mivel a bankadó a nem nettó bevételi értékeken alapszik, nem elégíti ki a társasági adó feltételeit IFRS szerint, ezért azt a Bank működési költségként jeleníti meg az eredménykimutatásban.

2018 és 2019. évre vonatkozóan a bankadó év elején egy összegben került elszámolásra a Bank pénzügyi beszámolójában.

### 3.31. Lényeges számviteli becslések és feltételezések

Az IFRS elveivel összhangban készült beszámoló becslések és feltételezések felhasználását követeli meg, ami módosítja a beszámolóban szereplő számokat és a hozzájuk tartozó Megjegyzéseket. Bár ezen számítások alapja a Bank vezetésének legjobb tudása a pillanatnyi eseményekről, a bekövetkező tényleges eredmény ettől eltérő lehet. A társaság az alábbi főbb területeken alkalmazta a becslést.

#### A vállalkozás folytatása

A Bank vezetése értékelte a Bank képességét a további működést illetően és megállapította, hogy a Bank rendelkezik a szükséges erőforrásokkal, hogy folytassa tevékenységét a beolvadást követően. A Bank vezetésének továbbá nincs tudomása olyan lényeges bizonytalanságról, mely jelentős kétséget támasztana a Banknak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban.

#### Pénzügyi eszközök és források valós értékelése

Amennyiben a pénzügyi eszközök és források valós értékének meghatározása nem aktív piaci ár alapján kerül meghatározásra, valamilyen értékelési modell alkalmazására van szükség. Az értékelési modellek input adatai megfigyelhető piaci adatok, ahol lehetséges. Ahol azonban ez nem lehetséges, ott saját megítélés szükséges a valós érték meghatározásához. (26. Megjegyzés)

#### Halasztott adó követelés

A halasztott adóköveteléseknél csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra az adókövetelések, amíg valószínű, hogy adóztatható nyereséggel szemben felhasználásra fog kerülni. A Bank megítélése szükséges az elszámolható halasztott adó követelések meghatározásakor, a jövőbeni adóztatható profit szintje, valószínűsíthető időpontja vonatkozásában, a jövőbeni adó tervezési stratégiákkal együtt. (3.12. Megjegyzés)

#### Hitelekre végzett értékvesztés teszt és eredménye

Az ügyfelekkel szembeni hitelek és előlegek esetén a Bank minden pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fordulónapon felméri, hogy szükség van-e értékvesztés-képzésre. A vezetőség megítélése szükséges az összegek és a jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán. A jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán a Bank az adós pénzügyi helyzetére és a biztosíték nettó eladási árára vonatkozó ítéletet hoz. Az egyedileg nem értékvesztett hitelek és előlegek portfólió alapon kerülnek értékelésre értékvesztési szempontból. A portfólió alapú értékelés kapcsán a hitelek az ügyleti kockázatot jól megfogó, homogén csoportokba kerülnek besorolásra, majd meghatározásra kerül az értékvesztés, figyelembe véve a historikus nem teljesítésekre és a károkra (nem teljesítés miatti veszteségekre) vonatkozó becsléseket.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### **Nem pénzügyi eszközök értékvesztése**

A Bank minden fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e az eszköz értékvesztettségére utaló jel. Ha van, vagy amikor az éves értékvesztés teszt elvégzése előírt, a Bank az eszköz megtérülő értékét megbecsüli. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. A használati érték meghatározásakor a várt pénzmozgások diszkontálásra kerülnek a pénz időértéke és az eszköz specifikus kockázatok figyelembe vételével. Minden eszközre készül értékelés évente (kivéve, ha ettől eltérő kerül feltüntetésre), mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsüli az eszköz megtérülő értékét.

### **3.32. Átsorolások és hibák**

A 2018. évi egyedi beszámoló mérlegfordulónapja után nem került azonosításra olyan hiba, amely jelentősen befolyásolná a felhasználók beszámoló alapján meghozott döntéseit.

### **3.33. A jogi környezet változásai és ezek hatása az egyedi beszámolóra**

A Magyar Nemzeti Bank 20/2015. (VI.29.) számú rendeletében a hitelintézetek jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutatójának szintjét a 2019. szeptember 30-ig meghatározott 0,20-as minimum szintről 0,25-ös szintre emelte, melynek hatására –kiegészülve az MNB jelzáloglevél vásárlási programjával – a Bank refinanszírozási állománya növekedett.

### **3.34. Becslésekben bekövetkezett változás**

Nem volt olyan terület, ahol a becslésekben szignifikáns változás ment volna végbe.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**4. KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS**

	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
<b>Kamatbevétel</b>		
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	630	1 140
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	547	766
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	7 963	9 176
Származtatott ügyletek - Fedezeti elszámolások, kamatlábkockázat	1 119	0
Pénzügyi kötelezettségekkel kapcsolatos kamatbevételek	2	5
<b>Összesen</b>	<b>10 261</b>	<b>11 087</b>

	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
<b>Kamatráfordítás</b>		
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	352	715
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	271	243
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	6 699	7 427
Származtatott ügyletek -- Fedezeti elszámolások, kamatlábkockázat	375	0
Egyéb kötelezettségek	1	0
<b>Összesen</b>	<b>7 698</b>	<b>8 385</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**5. DÍJ- ÉS JUTALÉKBEVÉTEL, DÍJ- ÉS JUTALÉKRÁFORDÍTÁS**

	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
<b>Díj- és jutalékbevételek</b>		
Saját folyósítású jelzáloghitelek	146	157
Lebonyolítási jutalék	34	123
Értékbecslés	299	195
Refinanszírozott jelzáloghitelek	112	133
Egyéb	0	2
<b>Összesen</b>	<b>591</b>	<b>610</b>

	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
<b>Díj- és jutalékráfordítások</b>		
Hitelintézeteknek és elszámolóháznak fizetett díjak	8	7
Ügynöki díj	13	64
Értékbecslés	293	262
Treasury tevékenység	122	181
Egyéb*	0	935
<b>Összesen</b>	<b>436</b>	<b>1 449</b>

\*2018-ban TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. felé elszámolt ügynöki díj.

**6. DEVIZAMŰVELETEK EREDMÉNYE**

	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
Devizaműveletek realizált eredménye	0	1
Devizaműveletek nem realizált eredménye	-10	3
<b>Devizaműveletek eredménye</b>	<b>-10</b>	<b>4</b>

**7. AZ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT KATEGÓRIÁBA NEM TARTOZÓ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK KIVEZETÉSÉBŐL SZÁRMAZÓ NYERESÉG**

	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	588	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	-173	1 284
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	8	1 718
<b>Összesen</b>	<b>423</b>	<b>3 002</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**8. KERESKEDÉSI CÉLLAL TARTOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKBŐL ÉS KÖTELEZETTSÉGEKBŐL SZÁRMAZÓ NYERESÉG**

	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
IRS ügyletek*	3 135	976
CCIRS ügyletek**	-9	708
MIRS ügyletek***	-803	0
Egyéb	-4	-158
<b>Összesen</b>	<b>2 319</b>	<b>1 526</b>

\*Kamatláb swap ügyletek (továbbiakban IRS)

\*\*Deviza kamatlábszerződések (továbbiakban CCIRS)

\*\*\*Monetáris célú kamatcsere ügyletek (továbbiakban MIRS)

**9. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁS**

	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
<b><i>Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó eredmény</i></b>		
Készletek értékesítése	3	-28
Tárgyi eszközök értékesítése	16	-4
Kiszámlázott költségtérítések, szolgáltatások	8	10
Egyebek	14	44
<b>Összesen</b>	<b>41</b>	<b>22</b>

	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
<b><i>Nettó egyéb működési bevétel</i></b>		
Céltartalék feloldása/visszaírása	49	0
Tárgyi eszköz bérbeadás bevétele	2	0
Kiszámlázott költségtérítések, szolgáltatások	718	965
Előző éveket érintő adóbevétel	0	105
Egyéb bevétel	18	8
<b>Összesen</b>	<b>787</b>	<b>1 078</b>

	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
<b><i>Nettó egyéb működési ráfordítás</i></b>		
Véglegesen átadott pénzeszköz	1	0
Kártérítés	2	12
Egyéb ráfordítás	5	0
<b>Összesen</b>	<b>8</b>	<b>12</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**10. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
Bérjellegű költségek	315	418
Reklám, propaganda, hirdetés	127	2
Általános és adminisztratív költségek	773	1 015
Bérleti díjak	21	15
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	120	121
Immateriális javak értékcsökkenése	36	42
Tanácsadói díjak	285	764
Fenntartási költségek	836	851
Pénzügyi szervezetek különadója	76	156
Egyéb fizetendő adók és járulékok	192	182
Biztosítási díjak	8	10
Információs költségek	29	31
SZHISZ díj, SZHISZ Tőkefedezeti Alap és Szanálási és Kártérítési Alap díjak	394	286
Egyebek	125	101
<b>Összesen</b>	<b>3 337</b>	<b>3 994</b>

**11. BÉRJELLEGŰ KÖLTSÉGEK**

	2019. január 1. – 2019. december 31.	2018. január 1. – 2018. december 31.
Béreköltség	255	316
Társadalombiztosítási járulék	50	75
Egyéb személyi kifizetések	10	27
<b>Összesen</b>	<b>315</b>	<b>418</b>

Társadalombiztosítási járulékot a munkavállalóknak fizetett bruttó bérek és bérjellegű juttatások után kell fizetnie a Banknak. A munkavállalók teljes munkaidőre átszámított létszáma 14 fő volt a tárgyév végén (2018-ban 36 fő).

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**12. JÖVEDELEMADÓ**

	2019. december 31.	2018. december 31.
<b>Tárgyidőszaki adófizetési kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Társasági adó		
<b>Halasztott adó ráfordítás</b>	<b>-306</b>	<b>-241</b>
<b>Összesen</b>	<b>-306</b>	<b>-241</b>

A számviteli (könyv szerinti) eredményen alapuló várható adó és a ténylegesen fizetett adó közötti egyeztetést az alábbiakban mutatja be a Bank:

A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 19. §-a szerint, a hatályos társasági nyereségadó mértéke 9%. Ennek megfelelően a Bank a 2019-es és 2018-es halasztott adó számításnál 9%-os kulcsot alkalmazott.

A vezetőség üzleti tervei alapján a belátható jövőben keletkező nyeresége felhasználható a felhalmozott továbbvihető veszteségből származó halasztott adó eszközökkel szemben. A fenti feltételezés alapján a halasztott adó követelés kimutatása indokolt.

	2019. december 31.	2018. december 31.
<i>Adózás előtti eredmény:</i>	2 446	4 921
Számított nyereségadó (9%)	-220	-443
Magyar adóalap módosító tételek adóhatása	279	443
Halasztott adó meg nem térülése üzleti terv változás miatt	-369	-80
IFRS áttérési adó	0	-161
Egyéb módosítás adóhatása	4	
<b>Összesen</b>	<b>-306</b>	<b>-241</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Halasztott adó pozíció*

	2019. december 31.				
	Halasztott adó-követelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredményki-mutatás hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Társasági adóalap módosító tételek	0	-24	24	-378	0
IFRS áttérési adó társasági adó hatás	0	117	-117	58	0
IFRS áttérési adó iparüzési adóhatás	0	0	0	14	0
<b>Nettó halasztott adó pozíció</b>	<b>0</b>	<b>93</b>	<b>-93</b>	<b>-306</b>	<b>0</b>

	2018. december 31.				
	Halasztott adó-követelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredményki-mutatás hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Társasági adóalap módosító tételek	393	0	393	-52	10
IFRS áttérési adó társasági adó hatás	-175	0	-175	-175	0
IFRS áttérési adó iparüzési adóhatás	0	14	-14	-14	0
<b>Nettó halasztott adó pozíció</b>	<b>218</b>	<b>14</b>	<b>204</b>	<b>-241</b>	<b>10</b>

A 2019.12.31-i táblázat adatai mutatják az egy adóhatósággal szembeni halasztott adó pozíciót, míg 2018. december 31-re vonatkozóan a táblázat nettó módon jeleníti meg a halasztott adó pozíciót.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**13. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM**

Az egyéb átfogó jövedelem elemei

	2019. december 31.	2018. december 31.
<b>Az eredménybe nem átsorolható tételek:</b>	<b>9</b>	<b>0</b>
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték változása	0	0
ebből: valósan értékelt tulajdonviszonyt megtestesítő részesedés kivezetése	0	0
Nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	9	0
<b>Eredménybe átsorolható tételek</b>	<b>709</b>	<b>-106</b>
Fedezeti instrumentumok	-186	
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	895	-116
Nyereségbe vagy (-) veszteségbe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	0	10
<b>Egyéb átfogó jövedelem összesen</b>	<b>718</b>	<b>-106</b>

**14. KÉSZPÉNZ, SZÁMLAKÖVETELÉSEK KÖZPONTI BANKOKKAL SZEMBEN ÉS EGYÉB LÁTRASZÓLÓ BETÉTEK**

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Készpénz	0	0	0
Számlakövetelések központi bankokkal szemben	915	324	347
Egyéb látra szóló betétek	155	990	302
<b>Összesen</b>	<b>1 070</b>	<b>1 314</b>	<b>649</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

**15. KERESKEDÉSI CÉLLAL TARTOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK**

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
<b>Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök</b>			
IRS ügyletek	97	2 158	43
CCIRS ügyletek	22	0	0
MIRS ügyletek	56	718	0
<b>Összesen</b>	<b>175</b>	<b>2 876</b>	<b>43</b>

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
<b>Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek</b>			
IRS ügyletek	39	798	0
MIRS ügyletek	97	33	0
<b>Összesen</b>	<b>136</b>	<b>831</b>	<b>0</b>

**16. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	10	10	10
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	43 724	39 295	40 758
<i>ebből: Diszkont kincstárjegyek</i>	0	12 410	16 822
<i>ebből: Államkötvények</i>	30 899	19 539	12 080
<i>ebből: Hitelintézeti kötvények</i>	12 825	2 817	3 056
<i>ebből: Jelzáloglevelek</i>	0	4 529	8 800
<b>Összesen</b>	<b>43 734</b>	<b>39 305</b>	<b>40 768</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok közé azon a nem kereskedési céllal vásárolt értékpapírjait sorolja a Bank, amelyekben a tulajdoni részesedése 20% alatt van. Ezen részesedések valós értékét 2019. december 31-én az alábbi táblázat mutatja be:

Részesedés megnevezése	Valós érték 2019. december 31.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	0
Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete	10
Takarék Egyesült Szövetkezet	0
<b>Összesen</b>	<b>10</b>

A beszámolási időszak során a Bank az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumokba történő befektetéseivel nem vezetett ki eszközt.

**17.AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január1.
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	999	0	0
Hitelek bruttó	275 801	246 407	220 223
<i>ebből: Bankközi</i>	216 985	169 286	132 190
<i>ebből: Lakossági</i>	58 807	70 049	78 953
<i>ebből: Vállalati</i>	9	7 072	9 080
Hitelek értékvesztése	-988	-3 083	-4 604
Előlegek bruttó	1 315	191	1 599
Előlegek értékvesztése	-12	-3	0
Jegybanki és bankközi betétek bruttó	17 411	12 500	12 003
Jegybanki és bankközi betétek értékvesztése	0	0	0
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó</b>	<b>294 526</b>	<b>256 012</b>	<b>229 221</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**18. LEÁNYVÁLLALATOK**

A Bank tulajdoni részesedései leányvállalatokban:

	2019. december 31.		2018. december 31.		2018. január 1.	
	Bekerülési érték	Részese-dés 100%	Bekerülési érték	Részese-dés 100%	Bekerülési érték	Részese-dés 100%
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	0	0%	35 282	51%	35 282	51%
<b>Leányvállalatok bruttó</b>	<b>0</b>		<b>35 282</b>		<b>35 282</b>	
Értékvesztés	0		3 304		3 304	
<b>Összesen</b>	<b>0</b>		<b>31 978</b>		<b>31 978</b>	

A Bank leányvállalatának bekerülési értéke 2018. január 1-jén 35 282 millió forint, melyre 3 304 millió forint értékvesztés került elszámolásra. Tárgyidőszak során a leányvállalat könyv szerinti értéken értékesítésre került.

**19. TÁRGYI ESZKÖZÖK**

2019. december 31.	Ingatlan és bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Tárgyi eszközök összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	358	463	821
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	0	-43	-43
<b>Záró egyenleg</b>	<b>358</b>	<b>420</b>	<b>778</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	295	330	625
Éves értékcsökkenés	53	23	76
Csökkenés	0	-24	-24
<b>Záró egyenleg</b>	<b>348</b>	<b>329</b>	<b>677</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	0	0	0
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	0	0	0
<b>Záró egyenleg</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>10</b>	<b>91</b>	<b>101</b>

A Bank elvégezte a tárgyi eszközök megtérülő értékének becslését. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra.

Az egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás tárgyi eszközök sora tartalmazza az IFRS 16 szerinti használati jog eszközt. Ennek nettó könyv szerinti értéke 56 millió forint 2019. december 31-én. (megjegyzések 21)

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. december 31.	Ingyen és bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Tárgyi eszközök összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	357	545	902
Növekedés	1	0	1
Csökkenés	0	-82	-82
<b>Záró egyenleg</b>	<b>358</b>	<b>463</b>	<b>821</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	252	333	585
Éves értékcsökkenés	43	32	75
Csökkenés	0	-35	-35
<b>Záró egyenleg</b>	<b>295</b>	<b>330</b>	<b>625</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	0	0	0
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	0	0	0
<b>Záró egyenleg</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>63</b>	<b>133</b>	<b>196</b>

A Bank elvégezte a tárgyi eszközök megtérülő értékének becslését. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra.

Az egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás tárgyi eszközök sora tartalmazza az IFRS 16 szerinti használati jog eszközt. Ennek nettó könyv szerinti értéke 53 millió forint 2018. december 31-én. (megjegyzések 21)

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**20. IMMATERIÁLIS JAVAK**

2019. december 31.	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	1 242	64	1 306
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	-4	0	-4
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1 238</b>	<b>64</b>	<b>1 302</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	859	64	923
Éves értékcsökkenés	36	0	36
Csökkenés	-2	0	-2
<b>Záró egyenleg</b>	<b>893</b>	<b>64</b>	<b>957</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	0	0	0
Növekedés	104	0	104
Csökkenés	0	0	0
<b>Záró egyenleg</b>	<b>104</b>	<b>0</b>	<b>104</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>241</b>	<b>0</b>	<b>241</b>

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bank megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2019. december 31-ig még nem aktivált projekteket.

A Bank elvégezte az immateriális javak megtérülési értékének becslését és a tárgyévi értékvesztés az IT szoftverhez kapcsolódik, ahol megtérülő érték alacsonyabb, mint a nettó eszközérték. Az elszámolt értékvesztés az eredménykimutatásban a „Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy értékvesztésének visszairása” soron kerül kimutatásra.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. december 31.	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	1 242	80	1 322
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	0	-16	-16
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1 242</b>	<b>64</b>	<b>1 306</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	818	75	893
Éves értékcsökkenés	41	1	42
Csökkenés	0	-12	-12
<b>Záró egyenleg</b>	<b>859</b>	<b>64</b>	<b>923</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	0	0	0
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	0	0	0
<b>Záró egyenleg</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>383</b>	<b>0</b>	<b>383</b>

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bank megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2018. december 31-ig még nem aktivált projekteket.

A Bank elvégezte az immateriális javak megtérülési értékének becslését és nem volt szükség további értékvesztés elszámolására.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**21. IFRS 16 LÍZING**
**Használatijog-eszközök**

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Saját tulajdonban lévő ingatlanok, gépek, és berendezések	101	196	317
Használatijog-eszközök, kivéve a befektetési célú ingatlanokat	56	53	99
<b>Összes ingatlan, gép, és berendezés</b>	<b>157</b>	<b>249</b>	<b>416</b>

**Lízingkötelezettségek**

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő lízingkötelezettségek

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Rövid lejáratú	21	46	48
Hosszú lejáratú	49	7	51
<b>Lízingkötelezettségek összesen</b>	<b>70</b>	<b>53</b>	<b>99</b>

**Lejárat szerinti elemzés - diszkontálatlan szerződéses pénzáramok**

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
1 éven belül	21	46	48
1-5 év között	49	7	51
5 éven túl	0	0	0
<b>Összes diszkontálatlan lízingkötelezettség</b>	<b>70</b>	<b>53</b>	<b>99</b>

**Használatijog-eszközök**

	Ingatlanok	Járművek	Összesen
<b>Egyenleg 2018. január 1.</b>	<b>84</b>	<b>15</b>	<b>99</b>
Növekedések	0	0	0
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	-42	-4	-46
Csökkenések	0	0	0
<b>Egyenleg 2018. december 31.</b>	<b>42</b>	<b>11</b>	<b>53</b>
Növekedések	68	0	68
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	-54	0	-54
Csökkenések	0	-11	-11
<b>Egyenleg 2019. december 31.</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>56</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**A lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkiáramlás**

	2019. január 1. - 2019. december 31.	2018. január 1. - 2018. december 31.
A lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkiáramlás	-42	-46

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

	2019. január 1. - 2019. december 31.	2018. január 1. - 2018. december 31.
Lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	-1	-1
A lízingkötelezettségek értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjakhoz kötődő ráfordítások	0	0
Használatijog-eszközök allízingjéből származó bevételek	0	0
Rövid futamidejű lízingek költségei		
Kisértékű eszközök lízingjéhez kötődő ráfordítások, kivéve a kisértékű eszközök rövid futamidejű lízingjeit		
Visszlízing ügyletekből eredő nyereség vagy veszteség	0	0
<b>Összesen</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>

**Cash flow kimutatásban megjelenített tételek**

	2019. január 1. - 2019. december 31.	2018. január 1. - 2018. december 31.
Működési cash flow		
Rövid futamidejű lízingek díjai, a kisértékű eszközök lízingjeinek díjai és a lízingkötelezettség értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjak	0	0
A lízingkötelezettség tőkerészehez kötődő kifizetések	-42	-46

**22. EGYÉB ESZKÖZÖK**

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Aktív időbeli elhatárolások	222	1 041	232
Nyomtatvány, irodaszer	0	5	25
Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások	1	1	1
Követelés fejében átvett ingatlan	2	13	106
Vevőkövetelések	0	80	81
Visszaigényelhető adók	75	264	0
Értékpapír elszámolási számla	0	0	720
Egyebek	18	48	170
<b>Összesen</b>	<b>318</b>	<b>1 452</b>	<b>1 335</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**23. EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELTNEK MEGJELÖLT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK**

A Bank az „Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek” mérlegsoron, a valós értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be. Ilyen pénzügyi kötelezettségek a kibocsátott jelzáloglevelek, kötvények és bankközi kihelyezések (amelyek gazdaságilag szorosan összefüggnek a swapokkal, melyek a kockázatok csökkentésére kerültek megkötésre, és nem minősülnek hedge ügylet fedezett elemének). A szerződés alapján a lejáratkor a kötelezettség jogosultjának fizetendő összeg ezen pénzügyi eszközök esetében a névérték. A kapott vagy fizetendő kamat a „Kamatbevétel” vagy „Kamatráfordítás” soron kerül kimutatásra az effektív kamatláb használatával. A piaci kockázatot keletkeztető piaci viszonyok változásainak hatásán kívüli valós érték változás egésze a hitelezési kockázat változásából adódik.

	2019. december 31.		2018. december 31.		2018. január 1.	
	Valós érték	Névérték	Valós érték	Névérték	Valós érték	Névérték
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>						
Fix kamatozású	6 552	5 768	7 437	6 422	7 386	6 203
Változó kamatozású	0	0	0	0	0	0
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>6 552</b>	<b>5 768</b>	<b>7 437</b>	<b>6 422</b>	<b>7 386</b>	<b>6 203</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>6 552</b>	<b>5 768</b>	<b>7 437</b>	<b>6 422</b>	<b>7 386</b>	<b>6 203</b>

A hitelezési kockázat mértéke 2019. december 31-én 197,6millió Ft (2018. december 31-én 80,9 millió Ft).

**24. AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK**

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Betétek	0	0	0
Felvett hitelek	3 710	14 088	46 697
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	265 929	247 797	189 395
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	256	508	2 737
<b>Összesen</b>	<b>269 895</b>	<b>262 393</b>	<b>238 829</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**24.1. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

A Bank a „Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok” mérlegsoron az amortizált bekerülési értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be:

	2019. december 31.		2018. december 31.		2018. január 1.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>						
Fix kamatozású	3 972	3 824	17 515	16 449	17 553	16 460
Változó kamatozású	0	0	0	0	0	0
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>						
Fix kamatozású	218 819	214 137	192 957	189 500	70 713	63 740
Változó kamatozású	43 138	43 017	10 167	10 072	90 214	90 301
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>265 929</b>	<b>260 978</b>	<b>220 639</b>	<b>216 021</b>	<b>178 480</b>	<b>170 501</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>						
Fix kamatozású	0	0	0	0	0	0
Változó kamatozású	0	0	0	0	0	0
<b>Alárendelt kölcsön kötvény</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>						
Fix kamatozású	0	0	6 976	6 736	10 415	9 979
Változó kamatozású	0	0	20 182	20 000	500	500
<b>Kötvények összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 158</b>	<b>26 736</b>	<b>10 915</b>	<b>10 479</b>
<b>Kibocsátott értékpapírok összesen</b>	<b>265 929</b>	<b>260 978</b>	<b>247 797</b>	<b>242 756</b>	<b>189 395</b>	<b>180 980</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### Jelzáloglevelek

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

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

- i. 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,
- ii. amennyiben az (i) pontban foglalt feltétel nem teljesül, a Banknak oly mértékben kell megfelelő pótfedezetet bevonnia, hogy a fedezet és a pótfedezet együttes névértéke a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100%-át mindenkor meghaladja,
- iii. a kamatfedezettséget: a fedezeti és megfelelő pótfedezeti tőkére járó kamatnak meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatok 100%-át.

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

### Kötvények

Az értékpapírpiacra a jelzáloglevél kibocsátás mellett kötvény kibocsátással is megjelent a Bank 2007-től.

A kötvények névre szóló értékpapírok. A kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Bank a tőkepiacról szóló többször módosított 2001. évi CXX. törvény és a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet értelmében kiállítja, és a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.-nél letétbe helyezi a kötvény sorozat adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő - okiratot.

A kötvények a Bank közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt, nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A kötvények a Bank mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak, a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Bank vagyona végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, végelszámolás, vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**25. CÉLTARTALÉKOK**

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

2019	Adott kötelezettség vállalások és garanciákra képzett céltartalék	Peres ügyekre képzett céltartalék	Ki nem vett szabadságokra képzett céltartalék	Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	Összesen
<b>Nyitó céltartalék 2019.01.01.</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>553</b>	<b>572</b>
Időszaki képzés	2	0	9	0	11
Időszaki alatti kivétel/felhasználás	-10	-2	-6	-56	-74
<b>Záró céltartalék 2019.12.31.</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>497</b>	<b>509</b>

A Tőzsdei Egyéni Befektetők Érdekvédelmi Szövetsége mint felperes a Fővárosi Törvényszék előtt keresetlevelet terjesztett elő a TakarékJelzálogbank Nyrt. mint alperes ellen a Társaság 2019. augusztus 27.-én megtartott rendkívül közgyűlésén meghozott 4/2019 (08.27.) számú, a 6/2019 (08.27.) számú valamint a 7/2019 (08.27.) számú határozatok hatályon kívül helyezése iránt, melyben e határozatok végrehajtásának a felfüggesztését is kezdeményezte. A peres eljárás jelenleg folyamatban van. A Társaság álláspontja szerint a közgyűlés összehívása, megtartása, továbbá a keresettel támadott határozatok meghozatala a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően történt. A Magyar Nemzeti Bank engedélyezte a perrel tranzakció végrehajtását, illetve igazgatósági taggá megválasztott személy kinevezését, melyre tekintettel mindkét közgyűlési határozat végrehajtásra került. Ugyanakkor abban a nem várt esetben, ha a Társaság mégis peresztes lenne, a marasztaló ítélet vagyoni jogi hatásokkal nem járna a Társaságra nézve, mivel a kereset a közgyűlési határozatok hatályon kívül helyezésére irányul, amelynek való helyt adás esetén is lehetőség van a határozatok új közgyűlésen történő ismételt elfogadására. Mindezekre figyelemmel céltartalék képzése nem volt indokolt a 2019-es évi éves beszámolóban.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018	Adott kötelezettség vállalások és garanciákra képzett céltartalék	Peres ügyekre képzett céltartalék	Ki nem vett szabadságokra képzett céltartalék	Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	Összesen
<b>Nyitó céltartalék 2018.01.01.</b>	<b>9</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>1 185</b>	<b>1 206</b>
Időszaki képzés	2	2	6		10
Időszak alatti kivétel/felhasználás	0	-12	0	-632	-644
<b>Záró céltartalék 2018.12.31.</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>553</b>	<b>572</b>

**26. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Fizetendő adók	52	49	6
Szállítók	0	0	0
Passzív elhatárolások	327	280	154
Esedékesség előtti hiteltörlesztések	0	0	0
Egyebek	2	26	81
<b>Összesen</b>	<b>381</b>	<b>355</b>	<b>241</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**27. SAJÁT TŐKE**
**27.1. Tulajdonosi struktúra**

A Bank jegyzett tőkéjében és tulajdonosi struktúrájában 2019-ban jelentősebb változások történtek. Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. megvásárolta a Bank részvényeinek nagy részét, ezzel egyedüli irányító tulajdonossá lépett elő.

A különböző szektorba tartozó tulajdonosok tulajdoni hányadának alakulását mutatja be a következő táblázat:

Tulajdonos	2019. december 31.		2018. december 31.	
	Tulajdoni arány	Tulajdoni arány	Tulajdoni arány	Részvény db
	%		%	
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,60	57 069 304	50,45	54 735 748
Külföldi intézményi befektetők	0,02	20 576	0,02	126 899
Belföldi magánszemélyek	3,47	3 759 643	3,47	5 750 222
Külföldi magánszemélyek	0,06	60 400	0,06	39 388
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,00	0	0,00	0
Visszavásárolt részvények	0,23	253 601	0,23	253 601
Államháztartás részét képező tulajdonos	4,46	4 832 225	4,46	4 832 225
Egyéb	0,00	4 261	0,23	250 410
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>60,84</b>	<b>66 000 010</b>	<b>60,84</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „B” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	13,05	14 163 430	13,05	14 163 430
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>13,05</b>	<b>14 163 430</b>	<b>13,05</b>	<b>14 163 430</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „C” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	26,11	2 832 686	26,11	2 832 686
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>26,11</b>	<b>2 832 686</b>	<b>26,11</b>	<b>2 832 686</b>
<b>Összesen</b>	<b>100,00</b>	<b>82 996 126</b>	<b>100,00</b>	<b>82 996 126</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**27.2. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása a bevezetett sorozatra vonatkozóan**

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Zrt.	nem	50 806 758	76,98%
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	nem	4 832 225	7,32%
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	nem	3 808 180	5,77%
<b>Összesen</b>		<b>59 447 163</b>	<b>90,07%</b>

**27.3. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása a teljes alaptőkére vonatkozóan**

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt	nem	67 802 874	86,00%
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	nem	4 832 225	4,45%
<b>Összesen</b>		<b>72 635 099</b>	<b>90,45%</b>

**27.4. Visszavásárolt saját részvények**

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Nyitó állomány	207	207	207
Visszavásárlás			
<b>Záró állomány</b>	<b>207</b>	<b>207</b>	<b>207</b>

A visszavásárolt saját részvények kumulált állományában a bemutatott időszakok során nem történt változás.

**27.5. Egyéb tartalék**

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Általános tartalék	927	712	460
<b>Záró állomány</b>	<b>927</b>	<b>712</b>	<b>460</b>

**27.5.1. Általános tartalék**

A Banknak a magyar törvényi előírásoknak megfelelően fel nem osztható általános tartalékot kell képeznie az adózott eredmény 10%-ban. Az általános tartalékban bekövetkezett növekedést a magyar törvényi előírások alapján az eredménytartalékból kell elkülöníteni. A hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet 13.§. (8) szerint negatív adózott eredmény esetén az általános tartalékot fel kell használni. Az általános tartalék összege 2019. december 31-én 927 millió forint (2018. december 31-én 712 millió forint volt).

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**27.6. Halmazott egyéb átfogó jövedelem**

	2019. január 1 - 2019. december 31.	2018. január 1 – 2018. december 31.
Nyitó egyenleg időszak elején	274	380
<b>Halmazott egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>718</b>	<b>-106</b>
<b>Az eredménybe nem átsorolható tételek:</b>	<b>9</b>	<b>0</b>
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték változása	0	0
Nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	9	0
<b>Eredménybe átsorolható tételek:</b>	<b>709</b>	<b>-106</b>
Fedezeti instrumentumok	-186	0
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	895	-116
Nyereségbe vagy (-) veszteségbe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	0	10
<b>Záró egyenleg időszak végén</b>	<b>992</b>	<b>274</b>

**28.FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK**

Az ügyfél-igények kielégítése miatt a Bank függő kötelezettséget és garanciát vállal. Bár ezen ügyletek nem jelennek meg az egyedi pénzügyi helyzetről szóló vonatkozó kimutatásban, hitelkockázatot és ezáltal általánosan kockázatot jelentenek a Bank számára.

A mérlegen kívüli kötelezettségállomány le nem hívott hitelekéből és más szerződött jövőbeni függő kifizetésekből áll:

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	18 094	15 700	9 812
Adott óvadék	110	597	597
<b>Összesen</b>	<b>18 204</b>	<b>16 297</b>	<b>10 409</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### 29. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE

A mérlegben szereplő és a mérlegen kívüli pénzügyi eszközök és források valós értékének megállapításához a Bank a következő módszereket és feltételezéseket alkalmazta:

Könyv szerint értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok: A rövid lejáratok miatt, a mérlegben szereplő egyes pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket. Ebbe a kategóriába tartozik a készpénz, a bankközi kihelyezések, a jegybanki számlák és a bankközi felvételek.

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok: Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok a likviditás fenntartását szolgálják, és piaci értéken szerepelnek a könyvekben. A szervezett pénzügyi piacokon forgalmazott értékpapírok valós értékét a Bank a mérleg fordulónapon érvényes tőzsdei árfolyam alapján határozza meg. Azon értékpapíroknál, amelyeknek nincsen tőzsdei árfolyama, a valós érték a tőzsdei forgalomban lévő hasonló pénzügyi eszközök árfolyamának tükrében vagy a várható diszkontált pénzáramok alapján került meghatározásra.

#### 29.1. Hitelek

A mérlegben amortizált bekerülési értéken kimutatott hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek valós értékét a Bank egyedileg állapítja meg az alábbiak szerint.

Az alkalmazott értékelési modell figyelembe veszi:

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

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

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

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

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

- a Bank 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 Bank a piaci gyakorlattal összhangban a valós érték meghatározása során 180 napos volumennel súlyozott átlagárat alkalmaz.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

Piacon megfigyelhető árból nem származtatható árazású tőkeinstrumentumok esetében a Bank 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.

	2019. december 31.		2018. december 31.		2018. január 1.	
	Nettó könyv szerinti érték	Valós érték	Nettó könyv szerinti érték	Valós érték	Nettó könyv szerinti érték	Valós érték
Hitelek	294 526	300 934	256 012	261 582	229 221	229 221

### 29.2. Egyéb mérlegben szereplő tételek valós értéke

Azon eszközök és források tekintetében, amelyek nem tekinthetők pénzügyi eszközöknek (pl. tárgyi eszközök, egyéb eszközök és kötelezettségek) nem készül becslés. Az ezen tételek érték megállapításakor alkalmazott szubjektív megítélés és bizonytalanságok miatt, a valós érték nem az eszköz azonnali értékesítésekor realizálható értéket jelöli.

### 29.3. Derivatív ügyletek valós értéke

A swap ügyletek két fél között, kamatok, vagy adott összegre vonatkozó devizaárfolyamok különbözetének cseréjére kötött szerződések. A kamatláb swap (IRS) ügyletek esetén a felek általában egy adott devizára vonatkozó fix és változó kamatfizetéseket cserélnek el. A deviza swap (FXS) ügyletek esetén különböző devizákban fennálló kamatfizetéseket és összegeket cserélnek el. A deviza kamatlábszerződések (CCIRS) olyan kamatláb swap ügyletek, ahol különböző devizában lévő adott összegek és fix valamint változó kamatfizetések cseréje történik.

	Valós érték		Nominális érték	
	2019. december 31.	2018. december 31.	2019. december 31.	2018. december 31.
IRS	97	2 158	4 841	52 140
MIRS	56	718	8 111	15 775
CCIRS	22	0	2 342	0
<b>Kereskedési célú derivatív ügyletek összesen</b>	<b>175</b>	<b>2 876</b>	<b>15 294</b>	<b>67 915</b>
Fedezeti derivatívák	2 676	0	49 650	0
<b>Derivatív pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>2 851</b>	<b>2 876</b>	<b>64 944</b>	<b>67 915</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Valós érték		Nominális érték	
	2019. december 31.	2018. december 31.	2019. december 31.	2018. december 31.
IRS	39	798	7 960	24 689
MIRS	97	33	4 992	1 976
<b>Kereskedési célú derivatív ügyletek összesen</b>	<b>136</b>	<b>831</b>	<b>12 952</b>	<b>26 665</b>
Fedezeti derivatívák	288	0	4 799	0
<b>Derivatív pénzügyi kötele- zettségek összesen</b>	<b>424</b>	<b>831</b>	<b>17 751</b>	<b>26 665</b>

A derivatív ügyletek valós értékét cash flow alapon értékeli a Bank, amelynek során az ügyleteket elemi pénzáramokra bontja és kiszámítja azok jelenértékét. A fix kamatozású ügyletek jövőbeni pénzáramainak jelenértékét a Bank devizanemnek megfelelő kockázatmentes swap hozamgörbét alkalmazva állapítja meg. A swap ügyletek valós értéke a két – még nem esedékes bemenő és kimenő – cash flow sorozat forintban kifejezett jelenértékének különbözete.

A változó kamatozású ügyletek esetén a várható kamatokat a Bank forward alapon becsli meg, a kamatfelár figyelembevételével. Az így megállapított kamat cash flow-t és a tőketörlesztéseket a Bank a többszintű hozamgörbe (forward hozam görbe és diszkontált görbe) alkalmazásával jelenértékre diszkontálja. Az ügylet valós értéke az így kapott jelenértékek összege.

A swapok esetén a Bank 2010-ig nem alkalmazott korrekciókat a hozamgörbéken. A válság kitörése óta azonban jelentős kockázati felárat raknak rá a fejlődő devizákra, amelynek része a HUF is. Mivel a nevezett felárak jelentős mértékűek és a létük is állandó lett 2010-től, indokoltá vált azok figyelembe vétele a swapok értékelésénél. A megfelelő hozamgörbe így a felárral módosításra kerül. A megfelelő mértékű felárak alkalmazása pontosabbá teszi a jelenérték számítását (a felárral kapcsolatos további részletek a 3. Megjegyzésben található), figyelembe véve a partner és a saját hitelezési kockázatot, az IFRS 13 szerint.

A Bank meglévő derivatív ügyletei közül a valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatív szerződéseinek esetében a tranzakció célja a fix kamatozású alapügyletek cseréje változó kamatozású ügyletekre, az ebből adódó valós érték kockázatának fedezése. A fedezeti ügylet paraméterei (futamidő, összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékességek, stb.) és így cash flow-ja megegyezik a fedezett értékpapír paramétereivel és a tőke, valamint a kamatok cash flow-jával.

A fedezeti ügyletek értékelésénél a Bank úgynevezett hipotetikus swapot hoz létre és ennek alapján méri a hatékonyságot. A Bank a TakarékJelzálogbank egyedi IFRS beszámolójában lévő swap ügyletekre a fedezeti számvitel 2019. második negyedévében vezette be. Ennek a hatása látható az 2019. december 31-es táblázatban.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**29.4. Valósérték fedezeti ügyletek**
**2019. december 31.**

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet nyeresége/vesztése	Fedezett ügylet vesztesége/nyeresége
MIRS	Kibocsátott jelzáloglevelek	2 676	-64 353	301	-304
MIRS	Állampapírok	-288	5 832	-208	186

**29.5. Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása**

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

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

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

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

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

Az alkalmazott értékelési modell figyelembe veszi:

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

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

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

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

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

- a Bank 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.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

Illikvid tőzsdei részesedések esetén a Bank a piaci gyakorlattal összhangban a valós érték meghatározása során 180 napos volumennel súlyozott átlagárát alkalmaz. Piacon megfigyelhető árból nem származtatható árazású tőkeinstrumentumok esetében a Bank 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 tervekől, menedzsment szándéknyilatkozatokból, stb.

A következő táblázatok a valósan értékelt pénzügyi instrumentumok elemzését mutatja be.

	2019. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	0	175	0
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értéke	43 734	0	0
Származtatott ügyletek - Fedezeti elszámolások	0	2 676	0
<b>Összes valósan értékelt eszköz</b>	<b>43 734</b>	<b>2 851</b>	<b>0</b>

	2019. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Források</b>			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	0	136	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	0	6 552	0
Származtatott ügyletek - Fedezeti elszámolások	0	288	0
<b>Összes valósan értékelt kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>6 976</b>	<b>0</b>

	2018. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök		2 876	
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értéke	39 305	0	0
Származtatott ügyletek - Fedezeti elszámolások	0	0	0
<b>Összes valósan értékelt eszköz</b>	<b>39 305</b>	<b>2 876</b>	<b>0</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2018. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Források</b>			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	0	831	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	0	7 437	0
Származtatott ügyletek - Fedezeti elszámolások	0	0	0
<b>Összes valósan értékelt kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>8 268</b>	<b>0</b>

### 30. KOCKÁZATKEZELÉS

#### 30.1. Áttekintés

A Takarék Jelzálogbank Nyrt. a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagja. Az Integrációs tagságból következően a Bankra kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályzatai, így a Kockázati Politika / Kockázati Stratégia is.

A szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhitv.) 5/A. § (1) bekezdése szerint az Integrációs Szervezet és annak tagjai egymás kötelezettségeiért a Ptk. szabályai szerinti egyetemlegesen kötelesek helytállni. Az egyetemleges felelősség az Integrációs Szervezettel és annak tagjaival szemben fennálló valamennyi követelésre kiterjed, függetlenül azok keletkezésének időpontjától.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján az Integrációs Szervezet, valamint annak tagjai a Hpt. szerinti összevont alapú felügyelet alatt állnak.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján a szövetkezeti hitelintézetek integrációja az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletének (CRR) 10. cikke szerinti feltételek teljesülése esetén mentesül e rendelet második-nyolcadik részében meghatározott követelmények egyedi alkalmazása alól. A Magyar Nemzeti Bank az CRR 10. cikke szerinti egyedi mentességet az Integráció tagjai számára a 2014.03.03-ai keltezésű H-JÉ-I-209/2014. számú határozatában megadta.

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. Igazgatósága által jóváhagyott és az MTB által vezetett összevont felügyelet alá tartozó hitelintézetek és társaságok által kötelezően alkalmazandó Kockázati Politika / Kockázati Stratégia a következő témakörökre terjed ki: kockázati kultúra, kockázatvállalási alapelvek, célok, kockázati típusok, lényeges kockázatok, kockázati étvágy és kockázatvállalási hajlandóság, kockázati szerkezet, kockázatok kezelése, kockázatkezelés felépítése, szervezete.

Az Integráció, illetve tagintézményei törekednek olyan integrált és az Integráció egészére kiterjedő kockázati kultúrát megteremteni, amely a kockázati étvágyukkal, a kockázattűrés mértékével összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését. A kockázati kultúra megteremtésének elsődleges eszközeit a belső politikák, stratégiák, szabályozások és iránymutatások, a kommunikáció és az alkalmazottak képzése jelentik.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkeszükségletet.

A Bank alapvető értéknek tekinti a prudens kockázatvállalást. Ennek érdekében a kockázatkezelési szervezet méri és elemzi a kockázati kitettségeket, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszereket működtet.

A Kockázati Politika / Kockázati Stratégia az alábbi fő pilléreken nyugszik:

- a kockázatkezelés során a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb megközelítések, módszerek alkalmazása
- üzletágak, termékek, kockázati pozíciók kockázat- és hozam profiljának feltárása és folyamatos monitoringja
- a kockázatok figyelembevétele az üzleti döntéseknél
- a kockázatkezelési szervezet elkülönülése az üzleti területtől
- a kockázatkezelési folyamat minden fázisának fontossága
- a kockázatkezelési folyamat az átfogó irányítási rendszer része, szempontjai beépülnek a stratégiai- és éves tervezésbe.

A kitettség alapvetően hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatok felé jelentkezik.

### 30.2. Kockázatkezelési struktúra

#### Igazgatóság

A Bank 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 Bank az Integráció Kockázati Politikáját / Kockázati Stratégiáját követi, alkalmazza az egységes kockázatkezelési szabályokat és kockázatairól beszámol az Integráció központi szervének (SZHISZ-nek) és az integrációs üzleti irányító szervezetnek (MTB-nek).

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.

#### Felügyelőbizottság

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

#### Refinanszírozási Hitelezési Bizottság

A Refinanszírozási Hitelezési Bizottság működésének a célja a Bank refinanszírozási üzletmenetéhez kapcsolódó, adott partnerbankkal megkötésre kerülő együttműködési megállapodás (keretszerződés) egyes keretfeltételeinek kialakításához szükséges döntések meghozatala.

#### Eszköz-Forrás Bizottság

Az Eszköz-Forrás Bizottság hatáskörét egyedi szinten, a Bank vonatkozásában gyakorolja. Az Eszköz-Forrás Bizottság hatáskörét eszköz-forrás gazdálkodás -, likviditási kockázatkezelés -, piaci kockázatkezelés -, jelzáloglevél és kötvény-kibocsátási -, árazási -, és belső utasításokban a Bizottságra ruházott témakörben gyakorolja.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### Kockázati Kontroll Bizottság

A Kockázati Kontroll Bizottság hatáskörét egyedi szinten, a Bank vonatkozásában gyakorolja. A Kockázati Kontroll Bizottság hatáskörét működési kockázati -, kockázati politika / kockázati stratégia, - tőkegazdálkodás -, és belső utasításokban a Bizottságra ruházott témakörben gyakorolja.

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

### Belső ellenőrzés

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

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

### Kockázatmérési és jelentési rendszer

A Bank a hitelkockázati kitétségét 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. A Bank gyűjti és elemzi a működési kockázati eseményeket, a veszteségek adatait. A kockázatok mérésének eredményeként a Bank meghatározza a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét.

Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság negyedévente áttekinti az Bank kockázati helyzetéről készült jelentést.

## 30.3. Kockázatcsökkentés

### Kamat- és árfolyamkockázat

A kamat- és árfolyamkockázat csökkentésére a Bank az eszköz-forrás struktúra megfelelő kialakításával törekszik.

### Hitelkockázat

A hitelkockázat annak a kockázata, hogy a Bankot veszteség éri amiatt, hogy ügyfele, partnere nem teljesíti a Bankkal szembeni szerződéses kötelezettségét.

A Bank 2018. év során stratégiai döntés alapján új hitelkihelyezési tevékenységét felfüggesztette, a meglévő hitelportfólió kezelését végzi. Ennek során az ügyfelek, partnerek hitelminőségét és a fedezetek minőségét, értékét rendszeresen figyelemmel kíséri.

A hitelkockázat vállalása előtt a Bank minősítette ügyfelei, partnerei hitelképességét és besorolta őket ügyfél- illetve partnerminősítési kategóriákba. Kockázatvállalás csak megfelelő minősítésű ügyfelekkel történt. Az ügyfelek, partnerek hitelminőségét rendszeresen figyelemmel kíséri.

A lakossági ügyfelekkel szembeni kockázatvállalásra sztenderdizált hitelkonstrukciók és hitelezési folyamatok alkalmazásával került sor, amelynek eredményeként keletkezett portfóliókra az

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

ügyfelek magas száma, az egyedi kölcsönök alacsony összege, a diverzifikáció és ez által a kockázatok porlasztása jellemző.

A vállalatokkal szembeni kockázatvállalásra egyedi elemzés, döntés alapján kerül sor és a folyamatos monitoring nagy hangsúlyt kap.

Az elfogadható fedezetek körére, értékelésük módjára, a fedezeti arányra vonatkozóan szigorú előírásokat alkalmazott a Bank.

### 30.4. Hitelkockázat

#### 30.4.1. Hitelminőség

Az IFRS 9 2018. január 1-jével lépett hatályba, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban érvényes. A standardot az Európai Unió (EU) elfogadta.

#### Értékvesztés

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). Ez eltér az IAS 39 értékvesztés modelljétől, amely nem volt alkalmazandó a hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra és a pénzügyi garancia-szerződésekre, mivel ezek az IAS 37 Céltartalék, Független kötelezettségek, és Független követelések standard hatálya alá tartoztak.

Az IFRS 9 értékvesztési modelljében a Bank először egyedileg értékeli a pénzügyi eszközöket, hogy van-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.

#### Staging /szakaszos megközelítés a várható hitelezési veszteség meghatározására

Az IFRS 9 egy három szakaszos megközelítést vezet be a pénzügyi eszközök értékvesztésének meghatározására, amelyek a kezdeti megjelenítés vagy vásárlás időpontjában teljesülnek.

##### Stage 1:

A Bank a 12 havi várható hitelezési veszteséggel egyező mértékű értékvesztést számol el. Ez reprezentálja a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség azon részét, amely a fordulónaptól számított 12 hónapon belül várható nem teljesítési események miatt keletkezik, feltéve, hogy a hitelkockázat nem nőtt jelentősen a kezdeti bekerülés óta.

##### Stage 2:

A Bank a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel (LTECL) egyező mértékű értékvesztést számol el azokra a pénzügyi eszközökre, amelyek esetében jelentős mértékű hitelezési kockázat növekedést tapasztalt a kezdeti bekerülés óta. Ez megköveteli a várható hitelezési veszteség (ECL) kiszámításához az élethosszig tartó nem teljesítési valószínűséggel (LTPD) történő kalkulációt, amely a pénzügyi eszköz hátralévő élettartama alatt bekövetkező nem teljesítési valószínűséget jelenti. Az elszámolt értékvesztés ebben a szakaszban magasabb a hitelkockázat növekedésnek és a figyelembe vett hosszabb időhorizontnak köszönhetően, összehasonlítva a Stage 1-ben elszámolt 12 havi várható hitelezési veszteséggel.

##### Stage 3:

A Bank a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel egyező mértékű értékvesztést számol el, azokra az értékvesztett eszközökre, amelyek nem teljesítési valószínűsége 100% a megtérülő cash flow-k alapján. A Bank nem teljesítő definíciója összhangban van a szabályozói definícióval. A Stage 3 kategóriában szereplő hitelek kezelése gyakorlatilag ugya-

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

na, mint az értékvesztett hitelek kezelése az IAS 39 szerint, kivéve az alábbiakban részletezett homogén portfóliókat.

Azon pénzügyi eszközök, amelyek már a bekerüléskor értékvesztettek a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök (POCI) kategóriában kerülnek megjelenítésre, könyv szerinti értékük tükrözi a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséget. Ezen POCI eszközök számviteli elszámolása a későbbiekben kerül bemutatásra.

### A hitelkockázat jelentős növekedése

Az IFRS 9 szerint, amikor meghatározzuk, hogy a hitelkockázat (azaz a nem teljesítési kockázat) jelentősen nőtt-e a kezdeti megjelenítés óta a Bank figyelembe veszi az összes ésszerű és indokolható előretékinítő információt, amelynek beszerzése nem jár aránytalanul magas költséggel vagy erőfeszítéssel.

Ez magában foglalja a Bank historikus tapasztalatain alapuló minőségi és mennyiségi információkat, a hitelkockázat felmérést és az előretékinítő információkat (beleértve a makrogazdasági tényezőket). A jelentős hitel romlás felmérése kulcsfontosságú annak meghatározásában, hogy mikor kell a 12 havi várható hitelezési veszteség helyett a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel számolni az értékvesztést (azaz Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába átsorolni). A Bank által kidolgozott modell összhangban áll a belső Kockázat Kezelési eljárással és kiterjed a minősítéssel és a folyamathoz kapcsolódó mutatókra, amelyeket az alábbiakban a modell leírások című részben tárgyalunk.

### Értékvesztett pénzügyi eszközök a Stage 3 kategóriában

A Bank az értékvesztett IFRS 9 szerinti Stage 3 kategóriát a CRR 178. paragrafusa alapján nem teljesítő pénzügyi eszközöknek felelteti meg.

Annak megállapítása, hogy egy pénzügyi eszköz értékvesztett, kizárólag a nemfizetési kockázatra összpontosít, anélkül, hogy figyelembe venné a hitelkockázat-mérséklő hatásokat. Egészen pontosan egy pénzügyi eszköz értékvesztett a Stage 3 kategóriában, amennyiben:

- A Bank úgy ítéli meg, hogy az adós valószínűleg nem fizeti meg a fennálló kötelezettségeit. A meghatározás magában foglalhat átstrukturálási eseményeket, amikor a hitelfelvevőnek engedményt adtak, vagy olyan gazdasági vagy jogi okokat, amelyek kvalitatív indikátorai az értékvesztésnek; vagy
- Az adós által fizetendő szerződéses kötelezettségek (tőke vagy kamat) több mint 90 napja lejártak.

Az értékvesztettnek (credit impaired) minősített pénzügyi eszközök esetében a várható hitelezési veszteségen (ECL) alapuló képzett értékvesztés fedezi a Bank által várhatóan elszenvedett veszteséget. A várható hitelezési veszteségek (ECL-ek) becslése egyedileg történik a nem-homogén portfóliók esetében vagy a homogén portfóliókra a Bank ECL modelljén keresztül portfólió alapú paramétereket alkalmazva kerül becslésre az egyes pénzügyi eszközökre.

A várható hitelezési veszteségek (ECL-ek) kalkulálásakor figyelembe vannak véve a gazdasági előrejelzések. A teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség 1) a Bankot megillető esedékes szerződéses cash flow-k és 2) az általa várt befolyó cash flow-k valószínűséggel súlyozott jelenértékének különbségéként kerül becslésre.

Egy pénzügyi eszköz sorolható a nem teljesítő kategóriába anélkül, hogy értékvesztett lenne (azaz nem várható hitelezési veszteség). Ennek oka lehet a biztosíték értéke. A Bank ECL számítása negyedéves alapon történik.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### Default

A Bank a CRR szerinti default definíciót használja a veszteség események elsődleges indikátorként. Default, mint veszteség esemény akkor következik be, amikor:

- a kötelezettség több mint 90 napja késedelmes bármely materiális hitelkötelezettség esetén;
- egy bizonyos esemény vagy információ alapján az adós nem valószínű, hogy teljes egészében teljesíti a kötelezettségét, a biztosíték bevonása nélkül;
- a fizetési nehézségekkel küzdő adós kötelezettsége átstrukturálásra kerül, azaz változnak a szerződéses feltételek, amely jelentős veszteséget okoz;
- az adós csődeljárás, vagy hasonló adósvédelmi eljárás alatt áll.

### Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök

Egy pénzügyi eszközt akkor nevezünk vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköznek, amennyiben objektív bizonyíték van az értékvesztésre már a kezdeti megjelenítéskor (vagyis a kockázatkezelés által nem-teljesítőként lett minősítve). Ezeket a nem-teljesítő eszközöket röviden POCI pénzügyi eszközöknek hívjuk. A beszerzési ár vagy a valós érték jellemzően magában foglalja a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséget, így a kezdeti megjelenítéskor az értékvesztés már nem kerül külön elszámolásra. A POCI pénzügyi eszközök követő értékelése úgy történik, hogy a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséget (LTECL) figyelik, és minden további változás az LTECL-ben, akár pozitív, akár negatív az eredménykimutatásban kerül elszámolásra, mint hitelezési veszteség.

### Writte off /Leírások

Amikor a Bank-nek nincs ésszerű oka, hogy várja a pénzügyi eszköz megtérülését, a hitel és/vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (részben vagy teljes mértékben) leírásra kerül. Ez az az eset, amikor a Bank megállapítja, hogy a kölcsön felvevőnek nincs olyan eszköze, vagy jövedelemforrása, amelyek elegendő cash flow-t generálnának a leírandó összeg visszafizetésére. A leírás kivezetési eseménynek minősül. A Bank végrehajtási eljárást kezdeményezhet a leírt követelés behajtására. A végrehajtás során keletkező megtérülések értékvesztés visszairást eredményeznek, amely az egyedi eredménykimutatás hitelezési veszteségek során kerül bemutatásra.

#### 30.4.2. Modell leírás – Várható hitelezési veszteség

### Stage meghatározás

Kezdeti megjelenítéskor egy nem POCI pénzügyi eszköz Stage 1 kategóriába kerül. Amennyiben a hitelkockázat jelentősen nő a pénzügyi eszköz átsorolásra kerül a Stage 2 kategóriába. A hitelkockázat jelentős növekedése a minősítéshez és a folyamathoz kapcsolódó mutatók segítségével kerül meghatározásra, ami az alábbiakban kerül ismertetésre. Ezzel ellentétben a pénzügyi eszköz Stage 3 kategóriába sorolása az adós nem teljesítő státuszán alapul.

Minősítéshez kapcsolódó mutatók: A partner nem teljesítési valószínűsége (PD-k) dinamikus változása alapján – amely kapcsolódik az ügyfél összes tranzakciójához – a Bank összehasonlítja a beszámolás időpontjában érvényes teljes élettartamra vonatkozó PD-t, a kezdeti megjelenítéskor fennállt várakozásaival. A historikusan megfigyelt viselkedési ismérvekben történő migráció és az elérhető előretekintő információk alapján megállapítható egy várható rating besorolás. Ennek a felosztásnak egy kvantilise – amely meg van határozva minden egyes partnersz-

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

tályhoz – lesz a küszöbérték. Amennyiben a fennmaradó élettartamra vonatkozóan a jelenlegi várakozásoknak megfelelő ügylet PD meghaladja a vonatkozó PD küszöbértéket, úgy a pénzügyi eszköz jelentősen romlott. A Stage 2 besorolás indikátoraként használt küszöbértékek meghatározása szakértői vélemény alapján történik és évente validálják.

Folyamathoz kapcsolódó mutatók: A meglévő kockázatkezelési mutatókból kerülnek származtatásra, amelyek lehetővé teszik a Bank számára, hogy meghatározza, hogy a pénzügyi eszközök hitelkockázata jelentősen nőtt-e. Ilyen mutatók: Az adós kötelezően külön figyelendő kategóriába/adóslistára került-e, kötelezően workout státuszba került-e, a késett napok száma 30 vagy annál több nap, vagy az ügylet átstrukturálásra került.

Folyamatosan, amíg egy vagy több mutató feltétele teljesül és a pénzügyi eszköz nem kerül nem-teljesítő kategóriába, az eszköz Stage 2-ben marad. Amennyiben egyik mutató feltétele sem teljesül és a pénzügyi eszköz nem esik nem-teljesítő kategóriába, az eszköz visszasorolandó Stage 1 kategóriába. Nem teljesítés esetén a pénzügyi eszköz Stage 3 kategóriába kerül.

### Várható élettartam-modell

Egy pénzügyi eszköz várható élettartama kulcsfontosságú tényező a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség meghatározásban. A teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség reprezentálja a pénzügyi eszköz várható élettartama folyamán felmerülő nem-teljesítési eseményeket. A Bank a várható hitelezési veszteséget a felmerülő nem-teljesítési kockázat alapján, arra a maximális szerződéses periódusra (beleértve az adós futamidő hosszabbítási opcióját is) számolja, amely ki van téve a hitelkockázatnak.

A lakossági folyószámlahitelek, hitelkártyák és a vállalati rulírozó hitelek egyaránt tartalmaznak hitel és le nem hívott függő kötelezettség elemet. Ezeknek a látra szóló konstrukcióknak a várható élettartama meghaladja a szerződéses élettartamukat, mivel ezek tipikusan csak akkor kerülnek megszüntetésre, amikor a Bank tudatába kerül a hitelkockázat növekedésnek. A várható élettartamok meghatározása historikus információkon, és a Bank olyan hitelkockázatkezelési eszközein, mint a hitelkeret csökkentés, vagy hitelkeret törlés alapján történik. A kockázatkezelés egyedileg értékeli ezeket a kereteket a várható hitelezési veszteség meghatározásához.

### Előretekintő információk

Az IFRS 9 szabályai szerint, a hitelezési veszteségre megképzett értékvesztés elérhető ésszerű és indokolható előretekintő információkon alapul, amely figyelembe veszi a múltbeli eseményeket, a jelenlegi körülményeket és a jövőre vonatkozó előrejelzéseket.

A hitelezési veszteségre megképzendő értékvesztés megállapításához az előretekintő információkat a Bank két kulcstényező segítségével illeszti be: Alap scenárióként a Bank felhasználja a Magyar Nemzeti Bank által adott makroökonómiai előrejelzéseket. Ezek az előrejelzések számos makrogazdasági mutatót lefednek (pl. GDP, munkanélküliségi ráta) és tükrözik a szabályozói véleményt az említett változók legvalószínűbb alakulásáról általában az elkövetkezendő két évre vonatkozóan, negyedévente frissítve.

Ebből az alap scenárióból a stressz-teszt környezet segítségével több forgatókönyv készül. Ez a környezet számos gazdasági forgatókönyv hatását generálja, és a többéves PD-görbék alapjául szolgál a különböző minősítési és partnerkategóriák esetében, amelyeket a pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteségének kiszámításánál és a hitelminőség jelentős romlásának megállapításához alkalmaznak.

A jövőbeni információk általános felhasználását, beleértve a makrogazdasági tényezőket, valamint a rendkívüli tényezőket figyelembe vevő kiigazításokat, a Bank kockázatkezelése monitorozza.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### Feltételezések és becslési technikák

Az IFRS 9 standard nem tesz különbséget az egyedileg jelentős és egyedileg nem jelentős pénzügyi eszközök között, ezért a Bank valamennyi pénzügyi eszközére vonatkozóan a várható veszteséget egyedileg számítja ki.

A várható hitelezési veszteség (ECL) mérésére a Bank által használt három fő összetevő: PD, Loss Given Default (LGD) és Exposure at Default (EAD).

A jövőbeli gazdasági viszonyok előrejelzésének beépítése a várható hitelezési veszteség mérésébe befolyásolja a hitelezési veszteséget valamennyi szakaszban. Az élettartam alatt várható hitelezési veszteségek kiszámítása érdekében a Bank számításai magában foglalják a gazdasági előrejelzéseket tükröző migrációs mátrixokból származó megfelelő élettartamú PD-eket.

A Stage 3-as kategória várható hitelezési veszteség számítása különbséget tesz homogén és nem homogén portfóliók, valamint vásárolt vagy eredetileg értékvesztett tranzakciók között. Azokra a tranzakciókra, amelyek Stage 3 besorolásúak és homogén portfólióban szerepelnek, hasonló megközelítést alkalmaz a Bank, mint a Stage 1 és Stage 2 tranzakciókra. Mivel a Stage 3 tranzakciók nem teljesítők, a nem teljesítés valószínűsége 100%.

Az alábbiakban a becslési technikák bemeneti tényezőinek részletesebb ismertetése található.

Az ügyfelek egy éves PD értéke saját belső PD modellből származik. A Bank PD-t rendel minden saját kitétségre vonatkozó releváns ügyfél hitelkockázathoz.

Az ügyfelekhez rendelt minősítési kategóriák belsőleg fejlesztett minősítési modellekből származnak, amelyek konzisztens és ügyfelenként jelentős kritériumokat határoznak meg és egy adott ügyfélhez meghatározott kritériumok alapján minősítési fokozatot rendelnek hozzá. A kritériumok köre az adott ügyfélszegmensre jellemző információs halmazból generálódik, beleértve az általános fogyasztói magatartást, a pénzügyi és külső adatokat. Az alkalmazott módszerek a statisztikai scoring alapú modellektől a szakértői alapú modellekig terjednek, figyelembe véve a releváns rendelkezésre álló mennyiségi és minőségi információkat. A szakértői alapú modell általában a „Központi kormányzatok és központi bankok”, „Intézmények és vállalatok” kitétségi osztályok ügyfelei esetében kerül alkalmazásra, a „Vállalati” szegmenst kivéve. Ez utóbbi, valamint a kiskereskedelmi szegmens esetében általában a statisztikai scoring vagy mindkét megközelítést kombinálva alkalmazó hibrid modell van használatban. A mennyiségi minősítési módszertanokat az alkalmazható statisztikai modellezési technikák, mint például a logisztikus regresszió alapján került kidolgozásra.

Az egyéves PD-k feltételes átmeneti mátrixok használatával többéves PD görbékre is kiterjednek. A becslési folyamat első lépése a cikluson át tartó (through-the-cycle (TTC)) mátrixok kiszámítása, amelyek többéves minősítési előzményekből származnak. A következő két évre gazdasági előrejelzések állnak rendelkezésre. Ezeket az előrejelzéseket arra használjuk, hogy a TTC mátrixokat „point-in-time” (PIT) rating migrációs mátrixokká alakítsuk át.

Az LGD definiálható úgy, mint a veszteség intenzitása az ügyfelek nem teljesítése esetén. Egy becslést ad nem teljesítés esetén a vissza nem állítható kitétségnek a mértékéről és így rögzíti a veszteség súlyosságát. Konceptcionálisan az LGD becslések függetlenek az ügyfelek nem teljesítési valószínűségétől. Az LGD modellek biztosítják, hogy az ügyfél bedőlésekor keletkező veszteségek főbb tényezői (pl. a biztosítékok különböző szintje és mértéke, az ügyfél, ügylet típus vagy szenoritás) az egyes LGD tényezőkben tükröződnek. LGD-modelljeinkben biztosíték-típus-specifikus LGD-paramétereket rendelünk a fedezett kitétséghez.

A hitelkockázati kitétség (EAD) a pénzügyi eszköz élettartama alatt a várható visszafizetési profilok figyelembevételével modellezhető. Az EAD-érték kiszámításához speciális hitelkonverziós faktorokat (CCF) alkalmazunk. Az EAD: a fizetéseképtelenség bekövetkezésének pillanatában az ügyféllel szemben fennálló hitelkockázati kitétség várható összege. Azokban az esetekben, amikor egy ügylet ki nem használt kereteket tartalmaz, a ki nem használt keret egy része

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



---

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

hozzáadódik a kitettség értékéhez, annak érdekében, hogy megfelelően tükrözze a várható kitettség értéket nem teljesítés esetén.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az IFRS 9 által előírt hitelkockázati táblák az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

*Hitelkockázati kitettség*

2019. december 31.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Bruttó könyv szerinti érték eszköz típusonként</b>					
Készpénz	0	0	0	0	0
<i>Befektetési besorolás</i>	0	0	0	0	0
Számlakövetelések központi bankokkal szemben	915	0	0	0	915
<i>Befektetési besorolás</i>	915	0	0	0	915
Egyéb látra szóló betétek	155	0	0	0	155
<i>Befektetési besorolás</i>	155	0	0	0	155
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	43 726	0	0	0	43 726
<i>Befektetési besorolás</i>	43 726	0	0	0	43 726
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	999	0	0	0	999
<i>Befektetési besorolás</i>	999	0	0	0	999
Bankközi kitettség	234 396	0	0	0	234 396
<i>Befektetési besorolás</i>	234 396	0	0	0	234 396
Lakossági	49 373	6 650	2 784	0	58 807
<i>Befektetési besorolás</i>	46 995	5 755	0	0	52 750
<i>Default besorolás</i>	419	107	2 784	0	3 310
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	1 959	788	0	0	2 747

(folytatás a következő oldalon)

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2019. december 31. (folytatás)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Bruttó könyv szerinti érték eszköz típusonként</b>					
Vállalati	9	0	0	0	9
<i>Befektetési besorolás</i>	9	0	0	0	9
<i>Default besorolás</i>	0	0	0	0	0
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	0	0	0	0	0
Előlegek	1 303	0	12	0	1 315
<i>Befektetési besorolás</i>	1 303	0	0	0	1 303
<i>Default besorolás</i>	0	0	12	0	12
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	0	0	0	0	0
<b>Bruttó könyv szerinti érték összesen</b>	<b>330 876</b>	<b>6 650</b>	<b>2 796</b>	<b>0</b>	<b>340 322</b>
Értékvesztés	25	405	572		1 002
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>330 851</b>	<b>6 245</b>	<b>2 224</b>	<b>0</b>	<b>339 320</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. december 31	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Bruttó könyv szerinti érték eszköz típusonként</b>					
Készpénz	0	0	0	0	0
Számlakövetelések központi bankokkal szemben	324	0	0	0	324
Egyéb látra szóló betétek	990	0	0	0	990
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	39 295	0	0	0	39 295
Bankközi kitettség	181 786	0	0	0	181 786
<i>Befektetési besorolás</i>	181 786	0	0	0	181 786
Lakossági	60 165	6 026	3 858	0	70 049
<i>Befektetési besorolás</i>	57 870	5 577	0	0	63 447
<i>Default besorolás</i>	0	0	3 858	0	3 858
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	2 295	449	0	0	2 744
Vállalati	4 281	0	2 791	0	7 072
<i>Befektetési besorolás</i>	4 281	0	0	0	4 281
<i>Default besorolás</i>	0	0	2 791	0	2 791
Előlegek	188	0	3	0	191
<i>Befektetési besorolás</i>	188	0	0	0	188
<i>Default besorolás</i>	0	0	3	0	3
<b>Bruttó könyv szerinti érték összesen</b>	<b>287 029</b>	<b>6 026</b>	<b>6 652</b>	<b>0</b>	<b>299 707</b>
Értékvesztés	88	460	2 540	0	3 086
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>286 941</b>	<b>5 566</b>	<b>4 114</b>	<b>0</b>	<b>296 621</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. január 01	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy kezeltetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
Készpénz	0	0	0	0	0
Számlakövetelések központi bankokkal szemben	347	0	0	0	347
Egyéb látra szóló betétek	302	0	0	0	302
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	40 758	0	0	0	40 758
Bankközi kitettség	144 193	0	0	0	144 193
<i>Befektetési besorolás</i>	144 193	0	0	0	144 193
Lakossági	70 900	725	7 328	0	78 953
<i>Befektetési besorolás</i>	70 900	725	44	0	71 669
<i>Default besorolás</i>	0	0	7 284	0	7 284
Vállalati	7 404	0	1 676	0	9 080
<i>Befektetési besorolás</i>	7 404	0	0	0	7 404
<i>Default besorolás</i>	0	0	1 676	0	1 676
Előlegek	1 599	0	0	0	1 599
<b>Bruttó könyv szerinti érték összesen</b>	<b>265 504</b>	<b>725</b>	<b>9 004</b>	<b>0</b>	<b>275 232</b>
Értékvesztés	163	50	4 391	0	4 604
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>265 341</b>	<b>675</b>	<b>4 613</b>	<b>0</b>	<b>270 628</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2019. december 31.	Bruttó kitettség	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
<b>Értékvesztett eszközök (stage 3)</b>			
Lakossági egyéb hitel	846	279	567
Lakossági jelzáloghitel	1 938	281	1 657
Előlegek	12	12	0
<b>Értékvesztett eszközök összesen</b>	<b>2 796</b>	<b>572</b>	<b>2 224</b>

2019. december 31.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	
Egyedi	0	270	107	377
Csoportos	25	135	465	625
<b>Összesen</b>	<b>25</b>	<b>405</b>	<b>572</b>	<b>1 002</b>

2018. december 31.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	
Egyedi	0	377	1 534	1 911
Csoportos	88	83	1 004	1 175
<b>Összesen</b>	<b>88</b>	<b>460</b>	<b>2 538</b>	<b>3 086</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Értékvesztés mozgástábla*

Eszköz típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Értékvesztés 2018. január 1-én</b>	<b>163</b>	<b>50</b>	<b>4 391</b>	<b>0</b>	<b>4 604</b>
<b>Eredményhatással járó mozgások</b>					
Átsorolások:					
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába	-13	443	0	0	430
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 3 kategóriába	-7	0	75	0	68
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 3 kategóriába	0	-12	18	0	6
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 2 kategóriába	0	9	-53	0	-44
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 1 kategóriába	1	-22	0	0	-21
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 1 kategóriába	5	0	-238	0	-233
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	6	0	14	0	20
Változás a PD-ben/LGD-ben/EAD-ben	-43	-3	43	0	-3
<b>Egyéb eredményhatással nem járó mozgások</b>					
Az időszakban kivezetett pénzügyi eszközök	-24	-5	-1 712	0	-1 741
<b>Értékvesztés 2018. december 31-én</b>	<b>88</b>	<b>460</b>	<b>2 538</b>	<b>0</b>	<b>3 086</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

Eszköz típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Értékvesztés 2019. január 1-én</b>	<b>88</b>	<b>460</b>	<b>2 538</b>	<b>0</b>	<b>3 086</b>
<b>Eredményhatással járó mozgások</b>					
Átsorolások:					
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába	-3	15	0	0	12
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 3 kategóriába	-2	0	31	0	29
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 1 kategóriába	1	-10	0	0	-9
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 3 kategóriába	0	-14	62	0	48
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 1 kategóriába	1	0	-57	0	-56
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 2 kategóriába	0	2	-16	0	-14
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	5	8	0	0	13
Változás a PD-ben/LGD-ben/EAD-ben	0	-56	-133	0	-189
<b>Egyéb eredményhatással nem járó mozgások</b>					
Az időszakban kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-65		-1 853	0	-1 918
<b>Értékvesztés 2019. december 31-én</b>	<b>23</b>	<b>405</b>	<b>572</b>	<b>0</b>	<b>1 002</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Céltartalék mozgástábla*

Eszköz típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
	12-havi ECL	Élethosszig tartó ECL	Élethosszig tartó ECL	
<b>Kockázati céltartalék 2018. január 1-én</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>9</b>
<b>Eredményhatással járó mozgások</b>				
Átsorolások:				
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába	0	5	0	5
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 3 kategóriába	0	0	1	1
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	1	0	0	1
Változás a PD-ben/LGD-ben/EAD-ben	-1	0	-1	-2
<b>Egyéb eredményhatással nem járó mozgások</b>				
Az időszakban kivezetett pénzügyi eszközök	-2	0	-1	-3
<b>Kockázati céltartalék 2018. december 31-én</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>11</b>
<b>Kockázati céltartalék 2019. január 1-én</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>11</b>
<b>Eredményhatással járó mozgások</b>				
Átsorolások:				
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 1 be	0	0	-1	-1
Változás a PD-ben/LGD-ben/EAD-ben	-3	-4	0	-7
<b>Egyéb eredményhatással nem járó mozgások</b>				
Az időszakban kivezetett pénzügyi eszközök	0	0	0	0
<b>Kockázati céltartalék 2019. december 31-én</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>3</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Hitelkockázati kitétség a hitelkereteken és a bankgaranciákon*

2019. december 31.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	
Lakossági hitelkockázati kitétség	470	4	64	538
<b>Hitelkockázati kitétség összesen</b>	<b>470</b>	<b>4</b>	<b>64</b>	<b>538</b>

2018. december 31.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	
Lakossági hitelkockázati kitétség	1	5	2	8
<b>Hitelkockázati kitétség összesen</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>8</b>

2018. január 01.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	
Lakossági hitelkockázati kitétség	3 070	1	10	3 081
Bankközi hitelkockázati kitétség	338	0	0	338
<b>Hitelkockázati kitétség összesen</b>	<b>3 408</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>3 419</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### 30.4.3. Átstrukturált hitelek

Átstrukturált követelésként a Bank az olyan engedményt tartalmazó követelést tartja nyilván, amely esetében a követelést keletkeztető eredeti szerződés módosítására a nem fizetés elkerülése érdekében azért került sor, mert az adós a visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerint nem tud, vagy az engedmény hiányában nem tudna eleget tenni.

Az átstrukturált követelésként történő nyilvántartás szempontjából a Bank engedménynek tekinti:

- a) a szerződés korábbi feltételeinek módosítását annak érdekében, hogy a pénzügyi nehézségekkel küzdő kötelezett az adósságszolgálati kötelezettségének eleget tudjon tenni, és amelyet a Bank nem biztosított volna, ha a kötelezetteknek nincsenek pénzügyi nehézségei,
- b) a kölcsönszerződés részleges vagy teljes újrafinanszírozását, amelyet a Bank nem biztosított volna, ha a kötelezetteknek nincsenek pénzügyi nehézségei,
- c) abban az esetben, ha a korábbi és a módosított feltételek közötti eltérések a kötelezett javát szolgálják, és a módosított feltételek kedvezőbbek, mint azok, amelyeket a Bank más, hasonló kockázati sajátosságokkal rendelkező ügyfele részére biztosítana.

Az engedménynek minősülő szerződésmódosítás esetei:

- a) Az engedménynek minősülő szerződésmódosítás vonatkozhat többek között:
  - a visszafizetések (kamat-, illetve a tőketörlesztések) átmeneti időre (türelmi időre) történő elhalasztására,
  - részletfizetésre,
  - a kamatok mértékének megváltoztatására, átárazására (például kamatkedvezmény formájában),
  - a kamatok tőkésítésére,
  - a devizanem megváltoztatására,
  - a hitel futamidejének meghosszabbítására,
  - a törlesztések átütemezésére,
  - a megkövetelt fedezet, biztosíték mértékének csökkentésére, más fedezettel, biztosítókkal való kicserélésére, a fedezettől való eltekintésre (fedezetkiengedésre),
  - újabb szerződéses feltételek kialakítására, az eredeti feltételek egy részének megszüntetésére.
- b) Az engedménynek minősülő szerződésmódosítás alapján sor kerülhet a felek vagy a kötelezett és az eredeti hitelező kapcsolt vállalkozása között olyan kiegészítő megállapodásra vagy új szerződés megkötésére, amely a felmondott vagy a fel nem mondott eredeti szerződés miatt fennálló tartozás (tőke-, illetve kamattartozás) törlesztése céljára nyújtott új hitelre. Illetve a kockázat növekedésének elkerülését és a veszteség mérséklését szolgáló további kötelezettségvállalásra vonatkozik, amely esetben ezen kiegészítő megállapodás, illetve kapcsolódó új szerződés miatt a Banknál keletkezett követelések is átstrukturált követelésnek minősülnek.

A Bank nem tekinti átstrukturálásnak a következő eseteket:

- a) az olyan hiteleket, amelyek szerződésmódosítására a piaci feltételek változása miatt került sor, és amelynek során a felek a hasonló típusú szerződésekre vonatkozó piaci vagy a hasonló kockázati profillal rendelkező hitelfelvevők számára is elérhető feltételekben állapodnak meg, és az adós fizetőképessége azt igazolja, hogy képes lesz kötelezettségét a szerződés szerint teljesíteni;

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

- b) működési, illetve forgóeszköz finanszírozási céllal nyújtott rövidlejáratú hitelkeretek (folyószámlahitel, rulírozó hitel) meghosszabbítása, kivéve, ha a meghosszabbításra a nap-tári negyedéven belül már második alkalommal került sor;
- c) olyan éven túli, az adósságszolgálatot minden esetben határidőre teljesítő - probléma-mentes - hitelek meghosszabbítása, melyek új hitel-előterjesztésként minden valószínű-ség szerint most is elfogadásra kerülnének;
- d) a Bank vonatkozó belső szabályzatai (Fedezetértékelési szabályzat) alapján alacsony kockázatú biztosítékkal 100%-ban fedezett hitelek meghosszabbítása (az adós teljesíté-sétől függetlenül nem várható veszteség);
- e) technikai jellegű meghosszabbítás (az új szerződéskötés elhúzódása miatti átmeneti hosszabbítás);
- f) a futamidőn belüli törlesztési ütemezés módosítását, amennyiben a módosítás utáni ütemezés nem elégíti ki a ballon/bullet ügylet definícióját

A fenti esetek csak akkor nem minősülnek átstrukturálásnak, ha a hosszabbításra nem az adós nemfizetésének elkerülése érdekében kerül sor, valamint a meghosszabbítás legfeljebb a hatá-lyos szerződésben meghatározott futamidővel megegyező időtartamra szól.

A Bank nem teljesítő átstrukturálásként kezeli az alábbi eseteket:

- a) a módosított szerződés a módosítást megelőzően nem teljesítőnek minősült, vagy a mó-dosítás hiányában az eredeti annak minősülne,
- b) a szerződésmódosítás részleges vagy teljes adósság elengedést tartalmaz,
- c) más adósság tekintetében nyújtott engedménnyel egy időben vagy ahhoz közeli idő-pontban az adós a Bankkal szemben fennálló, a nem teljesítő kitettség körébe eső vagy az engedmény hiányában annak minősülő hitele vonatkozásában kamatfizetést vagy tő-ke-törlesztést teljesített,
- d) a fedezet érvényesítésével teljesített visszafizetést magában foglaló szerződésmódosí-tás, ha a módosítás engedményt is magában foglal.

A Bank a monitoring indikátorok értékelése alapján az ügyfelek hitelkockázatát a nemteljesítő átstrukturálás esetében problémás/default ügyfél monitoring fokozatokba sorolja be és Stage3 minősítési kategóriát kap.

Monitoring fokozatok megváltoztatása/felgyógyulás

- Átstrukturált teljesítő ügyletek teljes gyógyulási periódusa 730 nap (ezen időszak alatt nem lehet 30 napot meghaladó jelentős késedelem), sikeres gyógyulás után kerülhet normál vagy fokozott monitoring ügyfélkezelésbe.
- Nem teljesítő – átstrukturált, vagy default – átstrukturált ügyletek gyógyulási periódusa 365 nap (ezen időszak alatt nem lehet jelentős késedelem) sikeres gyógyulás után ke-rülhet preventív/intenzív ügyfélkezelésbe.

Átstrukturált hitelek minősítése:

- Az átstrukturált hitelek minősítése havonta, a teljes minősítés negyedévente történik.
- Az átstrukturált hitelek besorolásra kerülnek a teljesítő, illetve nem teljesítő ügyletek kö-zé, valamint a Stage kategóriákba. A besorolások figyelembe veszik az átstrukturálás okát, valamint hogy a jogszabályi feltételek alapján az átstrukturált ügylet milyen sza-kaszban van.
- A rögzített materialitási küszöbértéket el nem érő átstrukturált hitelek minősítése csopor-tos értékelés alapján történik. Amennyiben az átstrukturált hitel kiemelkedően kockáza-tosnak minősül Egyedi minősítési eljárás alá vonható.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a be-számoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

Átstrukturált hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban:

2019. december 31.	Bruttó kitettség	Értékvesztés	Könyvszerinti érték
Lakossági kitettség	6 063	142	5 921
Vállalati kitettség	306	35	271
<b>Összesen</b>	<b>6 369</b>	<b>177</b>	<b>6 192</b>

2018. december 31.	Bruttó kitettség	Értékvesztés	Könyvszerinti érték
Lakossági kitettség	8 013	467	7 546
Vállalati kitettség	372	55	317
<b>Összesen</b>	<b>8 385</b>	<b>522</b>	<b>7 863</b>

2018. január 01.	Bruttó kitettség	Értékvesztés	Könyvszerinti érték
Lakossági kitettség	6 756	2 365	4 391
Vállalati kitettség	383	57	326
<b>Összesen</b>	<b>7 139</b>	<b>2 422</b>	<b>4 717</b>

#### 30.4.4. Biztosítékok és más hitelminőség javítási lehetőségek

A Bank – a fennálló kitettségei vonatkozásában, a kockázatvállalás során alkalmazott - hitelkockázati biztosítékai:

##### **Ingyen fedezetek**

A Bank területén lévő – hosszútávon értékálló – ingatlanon alapított jelzálogjogot (járulékos vagy önálló jelzálogjog, ill. különvált zálogjog) fogadott el biztosítékként.

Az ingatlanok értékelését a hiteldöntéstől független ingatlanvagyon-értékelők végzik, akik a hitelbiztosítéki értéket konzervatív módon állapítják meg.

##### **Állami, illetve GHG Zrt. vagy AVGHA készfizető kezesség**

A fedezetként elfogadott állami és garantóri kezességvállalások mindegyike törvényben rögzített, illetve elsőrangú készfizető kezesség, az állami kezességre érvényes szabályokat jogszabályi rendelkezések tartalmazzák.

##### **Óvadék**

Az óvadék tárgya készpénz, betét és értékpapír lehet.

##### **Egyéb**

A fentiekén túl a Bank a hitelkockázatát egyéb ingó zálogjoggal, engedményezéssel csökkenti.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

A fedezetek teljes mértékben a hitelállományhoz kapcsolódnak. A saját hitelezéshez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a Bank hitelbiztosítéki értéken (diszkontált piaci értéken), a többi fedezetet pedig a saját értékén (például engedményezés esetén az engedményezett összegben) tartja nyilván. Az egyéb fedezetek kategória a biztosítások értékét tartalmazza.

Az alábbi táblázat tartalmazza a Bank fedezeteit:

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Jelzálogjog	719 055	799 815	679 463
Óvadék	12	26	32
Kapott kezességek	14 158	1 879	2 371
Egyéb fedezetek, biztosítékok	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>733 225</b>	<b>801 720</b>	<b>681 866</b>

A fedezetek teljes mértékben a hitelállományhoz kapcsolódnak. A saját hitelezéshez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a Bank hitelbiztosítéki értéken (diszkontált piaci értéken), a többi fedezetet pedig a saját értékén (például engedményezés esetén az engedményezett összegben) tartja nyilván. Az egyéb fedezetek kategória a biztosítások értékét tartalmazza.

Az alábbi táblázat a maximális hitelkockázati kitettséget mutatja be:

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Egyéb látra szóló betétek	155	990	302
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben való- san értékelt pénzügyi eszközök	43 724	39 295	40 758
Lakossági hitelek	58 807	70 049	78 953
Vállalati hitelek	9	7 072	9 080
Bankközi betétek, hitelek	234 396	181 786	144 193
Előlegek	1 315	191	1 599
Mérlegen kívüli kötelezettségek	18 094	15 700	9 812
<b>Összes bruttó hitelkockázati kitettség</b>	<b>356 500</b>	<b>315 083</b>	<b>284 697</b>

### 30.5. Piaci kockázat

Az eszközök- és források, a mérlegen kívüli tételek lejárat-, kamatkockázati- és devizaárfolyam kockázati kitettséget a Bank alacsony szinten tartja.

### 30.6. Kamatláb kockázat

A kamatláb kockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. Egy hitelintézet akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejárató vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A Bank a kamatláb kockázatot gap-elemzéssel, érzékenység vizsgálatok és stressz tesztek elvégzésével, valamint kockázatosított érték számításával (VAR) folyamatosan méri. A kamatláb kockázatok kezelése jelzáloglevél

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

kibocsátásokon és kamatswap ügyletek kötésén keresztül történik, figyelembe véve a hitelportfólió kamatozás szerinti megoszlását.

*A Bank kamatláb kockázat – érzékenység vizsgálata (adatok millió forintban)*

	Kamat bevétel érzékenység 2019	Kamat bevétel érzékenység 2018	Kamat bevétel érzékenység 2019.12.31 +10 bp	Kamat bevétel érzékenység 2019.12.31 +25 bp
HUF	-11	6	-109	-273
EUR	1	-1	14	36
Egyéb	0	0	0	0

Az érzékenységi vizsgálat a standard módszer alapján 1 bázispont mértékű kamatláb növekedéssel számol, mivel az elmozdulás szimmetrikus, 1 bázispont mértékű kamatláb csökkenés ellentétes előjellel ugyanezeket az értékeket adná.

A nettó jövedelem érzékenysége nem más, mint a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedésének becsült hatása egy évre előre bejövő kamateredményre, amely a tárgyév utolsó napján tartott változó kamatozású, vagy a következő évben átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamatbevétel változásán alapszik. Ez azt jelenti, hogy 2019.12.31-től számítva egy évre előre a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedése mellett a forint tételek esetén a becsült nettó kamat bevétel mintegy 11 millió forinttal csökkenhet, míg EUR esetén a változás 1 millió forint növekedés.

### 30.6.1. Devizakockázat kezelése

A Bank üzletpolitikai szándéka szerint alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot.

A cél, hogy az alapvető tevékenység során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal kezeljék. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn.

*Deviza kockázat (árfolyam 1%-os növekedése esetén) ezer forint*

Deviza	Adózás előtti eredményhatás (2019.12.31.)	Tőke-hatás (2019.12.31.)	Adózás előtti eredményhatás (2018.12.31.)	Tőke-hatás (2018.12.31.)
EUR	-850	-850	2 610	2 610
USD	0	0	0	0
CHF	-110	-110	-10	-10
Egyéb	0	0	0	0

Az érzékenységi vizsgálat a standard módszer alapján 1% mértékű árfolyam-növekedéssel számol, mivel az elmozdulás szimmetrikus, 1% mértékű árfolyam-csökkenés ellentétes előjellel ugyanezeket az értékeket adná.

A Bank deviza pozícióiból fakadóan az árfolyam 1 %-os mértékű növekedése mellett az EUR tételek esetén a becsült adózás előtti eredmény és saját tőke mintegy 850 ezer forinttal csökkenhet, míg CHF esetén 110 ezer forinttal csökkenhet. Az egyéb devizák hatása elhanyagolható.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

A bankcsoport egyedi pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában:

2019. december 31.	HUF	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök összesen	332 404	10 045	448	0	342 897
Kötelezettségek összesen	-269 597	-7 798	-459	0	-277 854
Saját tőke	-65 043			0	-65 043
Mérlegen kívüli tételek	-10 445	-7 649		0	-18 094
<b>Pozíció</b>	<b>-12 681</b>	<b>-5 402</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>	<b>-18 094</b>

2018. december 31.	HUF	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök összesen	322 145	11 144	498	0	333 787
Kötelezettségek összesen	-259 534	-11 571	-497	0	-271 602
Saját tőke	-62 185	0		0	-62 185
Mérlegen kívüli tételek	-8 863	-6 837	0	0	-15 700
<b>Pozíció</b>	<b>-8 437</b>	<b>-7 264</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-15 700</b>

2018. január 1.	HUF	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök összesen	290 466	14 304	503	0	305 273
Kötelezettségek összesen	-232 840	-14 319	-502	-1	-247 662
Saját tőke	-57 611	0	0	0	-57 611
Mérlegen kívüli tételek	-7 511	-2 301	0	0	-9 812
<b>Pozíció</b>	<b>-7 496</b>	<b>-2 316</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>-9 812</b>

**30.7. Likviditási és lejáratok kockázatok**

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Bank nehézségekbe ütközik azon pénzügyi kötelezettségei teljesítése kapcsán, melyek készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz kiáramlásával járnak. A hitelintézeti tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása, amely a követelések és a kötelezettségek lejáratok megfeleltetése révén biztosítható. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a jövedelmezőség menedzselése érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratok transzformációt alkalmaz a Bank. Az ügyfelek szerződés szerinti hitel-lejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését folyamatosan elemzik, és hatását figyelembe veszik a piaci – és likviditási kockázatok kezelésénél.

A Bank likviditási tervét, finanszírozási pozícióját különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készíti el, amelyek a stresszhelyzetek hatását is figyelembe veszik. Jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tart fenn folyamatosan, főleg állampapír és az MTB-nél elhelyezett betét formájában.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárat bontása*

2019. december 31.	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 –5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>							
Felvett hitelek	0	3 698	12	0	0	0	3 710
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	5 219	30 069	196 436	34 205	0	265 929
<i>ebből: Jelzáloglevelek</i>	0	5 219	30 069	196 436	34 205	0	265 929
<i>ebből: Kötvények</i>	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	180	6	21	49	0	0	256
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>180</b>	<b>8 923</b>	<b>30 102</b>	<b>196 485</b>	<b>34 205</b>	<b>0</b>	<b>269 895</b>

2018. december 31.	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 –5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>							
Felvett hitelek	226	13 837	26	0	0	0	14 089
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	22 121	158 213	40 645	26 818	247 797
<i>ebből: Jelzáloglevelek</i>	0	0	15 145	138 032	40 645	26 818	220 640
<i>ebből: Kötvények</i>	0	0	6 976	20 181	0	0	27 157
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	225	229	46	7	0	0	507
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>451</b>	<b>14 066</b>	<b>22 193</b>	<b>158 220</b>	<b>40 645</b>	<b>26 818</b>	<b>262 393</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. január 1.	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>							
Felvett hitelek	0	38 133	8 564	0	0	0	46 697
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	3 973	26 451	153 169	5 802	0	189 395
<i>ebből: Jelzáloglevelek</i>	0	2 264	24 264	146 151	5 802	0	178 481
<i>ebből: Kötvények</i>	0	1 709	2 187	7 018	0	0	10 914
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	918	1 719	48	52	0	0	2 737
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>918</b>	<b>43 825</b>	<b>35 063</b>	<b>153 221</b>	<b>5 802</b>	<b>0</b>	<b>238 829</b>

A táblázatban a kamatlejárat bontás csak az elhatárolt kamat értékét tartalmazza.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratí megbontása 2019. december 31-én:

	Éven belüli	Éven túli	Összesen
<b>Eszközök</b>			
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek	1 070	0	1 070
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	175	0	175
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	43 734	43 734
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	46 298	248 228	294 526
Származtatott ügyletek - Fedezeti elszámolások	2 676	0	2 676
Tárgyi eszközök	0	157	157
Immateriális javak	0	241	241
Adókövetelések	0	0	0
Egyéb eszközök	318	0	318
<b>Eszközök összesen</b>	<b>50 537</b>	<b>292 360</b>	<b>342 897</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	136	0	136
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	0	6 552	6 552
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	39 205	230 690	269 895
Származtatott ügyletek - Fedezeti elszámolások	288	0	288
Céltartalékok	9	500	509
Adókötelezettség	0	93	93
Egyéb kötelezettségek	381	0	381
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>40 019</b>	<b>237 835</b>	<b>277 854</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratí megbontása 2018. december 31-én:

	Éven belüli	Éven túli	Összesen
<b>Eszközök</b>			
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek	1 314	0	1 314
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	2 876	0	2 876
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	39 305	39 305
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	42 290	213 722	256 012
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	0	31 978	31 978
Tárgyi eszközök	0	249	249
Immateriális javak	0	383	383
Adókövetelések	0	218	218
Egyéb eszközök	1 452	0	1 452
<b>Eszközök összesen</b>	<b>47 932</b>	<b>285 855</b>	<b>333 787</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	831	0	831
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	0	7 437	7 437
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	36 710	225 683	262 393
Céltartalékok	6	566	572
Adókötelezettség	0	14	14
Egyéb kötelezettségek	355	0	355
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>37 902</b>	<b>233 700</b>	<b>271 602</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### 30.8. Működési kockázat kezelése

A Bank a működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanizmusok továbbfejlesztésével végzi. A Bank gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségadatokat és a kulcs kockázati indikátorokat (KRI), melyekről havi rendszerességgel történik beszámolás.

A Bank kulcstevékenységekre vonatkozóan elvégezte a működési kockázati önértékelést és meghatározta azokat a ritkán előforduló, de bekövetkezésük esetén súlyos veszteséggel járó eseményeket, amelyek hatását forgatókönyv elemzéssel méri fel.

A Bank a felügyeleti elvárások mentén a modell kockázatok felmérésére összeállította az alkalmazott modellek leltárát, valamint a termékekben rejlő kockázatok azonosítására a termék leltárt.

### 30.9. Kockázati koncentráció kezelése

A Bank – tekintettel a biztosítékok között az ingatlanok jelentős hányadára – a fedezetek oldaláról természetesen kitétt az ingatlanpiac alakulásának. Ezt a koncentrációs kockázatot a konzervatív hitelbiztosítéki érték megállapítással és fedezettségi aránnyal mérsékli, valamint azzal, hogy tevékenységét a biztosítékok tekintetében is diverszifikálja, azaz növeli egyéb biztosítékok szerepét, törekszik a kockázatok porlasztására és biztosítékok széles körének igénybevételére.

## 31.A SZAVATOLÓ TŐKE, A TŐKEMEGFELELÉS ÉS A ROAE SZÁMÍTÁSA

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességet biztosít.

Az integráció tagjainak tőkemegfeleléséről az MTB Zrt. az üzleti év nyilvánosságra hozatali dokumentumában teszi közzé az auditált beszámoló szerinti adatokat.

## 32. TRANZAKCIÓ KAPCSOLT FELEKKEL

A pénzügyi beszámoló szempontjából az MTB Zrt. meghatározta a kapcsoló feleket az IAS 24 alapján, így kapcsoló félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet a beszámoló egység (ami az anyavállalatokat és leányvállalatokat jelenti) ellenőrzése alatt tart, közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint kulcspozícióban levő vezetők beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait (az anyavállalat kulcspozícióban lévő vezetőit is beleértve). Jelen beszámoló szempontjából kapcsoló félnek minősülnek azon részvényesek, melyek tulajdoni aránya a Bankra vonatkozóan meghaladja a 10%-ot. A kapcsoló vállalkozás más vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. A kapcsoló felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

A táblázat tartalmazza a Takarék Jelzálogbank Nyrt. leányvállalatait, társult vállalatait és egyéb részesedéseit 2019. december 31-én. Bemutatásuk a fölérendelt anyavállalat, az MTB szempontjából történik.

Név	Besorolás	Fő tevékenysége
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	Anyavállalat	Egyéb hitelnyújtás
Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet	Egyéb részesedés	Egyéb monetáris közvetítés
Central European Credit d.d.	Egyéb részesedés	Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
DBH Investment Zrt.	Egyéb részesedés	Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
Díjbeszedő Faktorház Zrt.	Egyéb részesedés	Lakossági követelések vásárlása és behajtása, követelések kezelése
Díjbeszedő Informatikai Kft.	Egyéb részesedés	Adatszolgáltatás, web-hozsting szolgáltatás
DÍJNET Zrt.	Egyéb részesedés	Máshova nem sorolt egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
Diófa Alapkezelő Zrt.	Egyéb részesedés	Alapkezelés
Diófa Ingatlankezelő Kft.	Egyéb részesedés	Ingatlankezelés
Diófa TM1 Ingatlan Befektetési Alap	Egyéb részesedés	Ingatlan befektetés
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	Egyéb részesedés	Befektetési termékek értékesítése
MA-TAK-EL Zrt.	Egyéb részesedés	Összetett adminisztratív szolgáltatás
MPT Security Zrt.	Egyéb részesedés	Személybiztonsági tevékenység
Takarék Faktorház Zrt.	Egyéb részesedés	Egyéb hitelnyújtás
Takarék Ingatlan Zrt.	Egyéb részesedés	Ingatlanügynöki tevékenység
Takarék Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.	Egyéb részesedés	Vagyonkezelés
Takarék Kockázati Tőkealap	Egyéb részesedés	Befektetési alap
Takarék Központi Követelés Kezelő Zrt.	Egyéb részesedés	Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
Takarék Lízing Zrt.	Egyéb részesedés	Egyéb hitelnyújtás
Takarék Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	Egyéb részesedés	Befektetési alap
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	Egyéb részesedés	Befektetési alap
Takarékbank Zrt.	Egyéb részesedés	Egyéb monetáris közvetítés
Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.	Egyéb részesedés	Adatszolgáltatás, web-hozsting szolgáltatás
Takarékszövetkezeti Informatikai Kft.	Egyéb részesedés	Számítógép-üzemeltetés
TAK-INVEST Informatikai és Szolgáltató Zrt.	Egyéb részesedés	Számítógépes programozás
TIFOR Takarék Ingatlanforgalmazó Zrt.	Egyéb részesedés	Saját tulajdonú Ingatlan adásvétele
TIHASZ Takarék Ingatlanhasznosító Zrt.	Egyéb részesedés	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
TKK Csoport Ingatlankezelő Kft.	Egyéb részesedés	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
TKK Ingatlan Kft.	Egyéb részesedés	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
TKK Takarék Követelésbehajtó Zrt.	Egyéb részesedés	Követelésbehajtás

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank vezető testületeinek tagjai részére folyósított hitelekkel 2019. és 2018. december 31-én nem rendelkezett.

	2019. december 31.		2018. december 31.	
	Létszám (fő)	Járandóságok összege	Létszám (fő)	Járandóságok összege
Igazgatóság tagjai (üzletvezetés)	6	52	6	46
Felügyelő Bizottság tagjai	6	17	6	15
<b>Kifizetések összesen</b>		<b>69</b>		<b>61</b>

A Bank és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei 2019-ben és 2018-ban az alábbi táblázatban találhatóak.

2019. december 31.	Anyavállalat	Leányvállalatok	Egyéb kapcsolt viszonyban lévő vállalat	Kulcspozícióban lévő vezetők
Bankközi kihelyezések	17 955	0	94 473	0
Hitelek	0	0	1 003	0
Egyéb eszközök	1 593	0	92	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>19 548</b>	<b>0</b>	<b>95 568</b>	<b>0</b>
Bankközi felvételek	456	0	0	0
Ügyfelek betétei	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	6 763	0	14 063	0
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>7 219</b>	<b>0</b>	<b>14 063</b>	<b>0</b>
Kamatbevétel	235	1 362	149	0
Kamatráfordítás	-615	-449	-30	0
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>-380</b>	<b>913</b>	<b>119</b>	<b>0</b>
Díj- és jutalékbevétel	1 484	168	71	0
Díj- és jutalékráfordítás	-0	-3	-243	0
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>1 484</b>	<b>165</b>	<b>-172</b>	<b>0</b>
Nettó egyéb működési bevételek	1 381	0	899	0
Nettó egyéb működési ráfordítás	-790	0	-599	0
<b>Működési nyereség</b>	<b>591</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>0</b>
Működési költségek	-11	0	-263	-69
<b>Éves eredmény kapcsolt felekkel szemben</b>	<b>1 684</b>	<b>1 079</b>	<b>-16</b>	<b>-69</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. december 31.	Anyavállalat	Leányvállalatok	Egyéb kapcsolt viszonyban lévő vállalat	Kulcs- pozícióban lévő vezetőkezetők
Bankközi kihelyezések	12 657	64 216	0	0
Hitelek	0	0	186	0
Egyéb eszközök	1 816	18	-32	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>14 473</b>	<b>64 234</b>	<b>154</b>	<b>0</b>
Bankközi felvételek	11 917	146	0	0
Ügyfelek betétei	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	11 020	35 937	17	0
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>22 937</b>	<b>36 083</b>	<b>17</b>	<b>0</b>
Kamatbevétel	200	1 392	0	0
Kamatráfordítás	-1 056	-249	-96	0
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>-856</b>	<b>1 143</b>	<b>-96</b>	<b>0</b>
Díj- és jutalékbevétel	0	226	0	0
Díj- és jutalékráfordítás	0	-922	-21	0
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>0</b>	<b>-696</b>	<b>-21</b>	<b>0</b>
Nettó egyéb működési bevételek	1 630	21	1 115	0
Nettó egyéb működési ráfordítás	0	-714	-1 437	0
<b>Működési nyereség</b>	<b>1 630</b>	<b>-693</b>	<b>-322</b>	<b>0</b>
Működési költségek	0	0	-31	-61
<b>Éves eredmény kapcsolt felekkel szemben</b>	<b>774</b>	<b>-246</b>	<b>470</b>	<b>-61</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**33. NETTÓ NYERESÉG**

A deviza műveletek eredménye kivételével a működési nyereség felosztása pénzügyi instrumentum kategóriánként:

2019. január 1. – 2019. december 31.	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök/ kötelezettségek	Az eredménnyel szemben valós értékeltek megjelölt pénzügyi eszközök/ kötelezettségek	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értékeltek pénzügyi eszközök/kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök/kötelezettségek	Számaztatott ügyletek - Fedezeti elszámolások, kamatláb-kockázat	Egyéb eszközök/Egyéb kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó dő	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	630	0	547	7 963	1 119	0	2	10 261
Kamatráfordítás	-352	-271	0	-6 699	-375	-1	0	-7 698
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>278</b>	<b>-271</b>	<b>547</b>	<b>1 264</b>	<b>744</b>	<b>-1</b>	<b>2</b>	<b>2 563</b>
Díj- és jutalékbevétel	0	0	0	0	0	591	0	591
Díj- és jutalékráfordítás	0	0	0	0	0	-436	0	-436
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>155</b>	<b>0</b>	<b>155</b>
<b>OSZTALÉKBEVÉTEL*</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetésének eredménye	0	0	588	-165	0	0	0	423
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó	2 319	0	0	0	0	0	0	2 319
Az eredménnyel szemben valós értékeltek megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyeresége	0	147	0	0	0	0	0	147
Fedezeti elszámolásokból eredő nyereségek vagy (-) veszteségek, nettó	0	0	0	0	-913	0	0	-913
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény	0	0	0	0	0	0	41	41
Nettó egyéb működési bevételek	0	0	0	0	0	0	787	787
Nettó egyéb működési ráfordítás	0	0	0	0	0	0	-8	-8
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>2 597</b>	<b>-124</b>	<b>1 135</b>	<b>1 099</b>	<b>-169</b>	<b>154</b>	<b>822</b>	<b>5 514</b>

\*Az osztalékbevétel teljes összege a leányvállalattól származó bevétel.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. január 1. – 2018. december 31.	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök/kötelezettségek	Az eredménnyel szemben valós érté- ken értékelt, pénzügyi eszköz- zök/kötelezettségek	Egyéb átfogó jövede- lemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz- zök/kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénz- ügyi eszköz- zök/kötelezettségek	Származtatott ügyle- tek - Fedezeti elszá- molások, kamatiáb- kockázat	Egyéb eszkö- zök/Egyéb kötelezett- ségek	Nem pénzügyi inst- rumentumhoz kaposo- lódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	1 140	0	766	9 176	0	0	5	11 087
Kamatráfordítás	-715	0	-243	-7 427	0	0	0	-8 385
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>425</b>	<b>0</b>	<b>523</b>	<b>1 749</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>2 702</b>
Díj- és jutalékbevétel	0	0	0	0	0	610	0	610
Díj- és jutalékráfordítás	0	0	0	0	0	-1 449	0	-1 449
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-839</b>	<b>0</b>	<b>-839</b>
<b>OSZTALÉKBEVÉTEL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>234</b>	<b>234</b>
Valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kiveze- tésének eredménye	0	0	0	3 002	0	0	0	3 002
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó	1 526	0	0	0	0	0	0	1 526
Az eredménnyel szemben valós értéken érté- keltnek megjelölt pénzügyi eszközök és kötele- zettségek nyeresége vagy (-) vesztesége, nettó	0	156	0	0	0	0	0	156
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből száрма- zó eredmény	0	0	0	0	0	0	22	22
Nettó egyéb működési bevételek	0	0	0	0	0	0	1 078	1 078
Nettó egyéb működési ráfordítás	0	0	0	0	0	0	-12	-12
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>1 951</b>	<b>156</b>	<b>523</b>	<b>4 751</b>	<b>0</b>	<b>-839</b>	<b>1 327</b>	<b>7 869</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**34. IFRS-RE TÖRTÉNŐ ÁTÁLLÁS**

Jelen – 2019. december 31-re vonatkozó – pénzügyi kimutatások a Bank által készített első egyedi, IFRS alapú pénzügyi kimutatások. A 2018. december 31-ig terjedő időszak alatt – beleértve a 2018. december 31-i időpontot is – a Bank egyedi pénzügyi kimutatását a magyar számviteli elszámolási elvek szerint készítette el.

Ennek megfelelően a Bank 2019. december 31-re vonatkozóan IFRS alapon készíti el pénzügyi kimutatásait, valamint a 2018. december 31-re vonatkozó összehasonlító adatokat. A Bank elkészíti továbbá a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás összehasonlító, 2018. január 1-re – az IFRS áttérés időpontjára – vonatkozó nyitó adatait is.

**34.1. A számviteli törvény szerint és az IFRS szerint készített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásokban és eredménykimutatásban szereplő egyenlegek összehasonlítása**

A nyitó IFRS szerinti pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás készítésekor a Bank korrigálta a korábban a magyar számviteli elszámolási elvek szerint elkészített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő összeget. A következő táblázatok és a táblázatokat kísérő megjegyzések magyarázzák, hogy az IFRS-re való áttérés milyen hatással volt a Bank pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére.

2018. január 1.	Megjegyzés	HAS	IFRS átállás hatása	IFRS
<b>Eszközök</b>				
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek		649	0	649
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	a)	0	43	43
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	b)	40 581	187	40 768
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	c)	228 046	1 175	229 221
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések		31 978	0	31 978
Tárgyi eszközök	d)	317	99	416
Immateriális javak		429	0	429
Adókövetelések	e)	0	434	434
Egyéb eszközök		1 369	-34	1 335
<b>Eszközök összesen</b>		<b>303 369</b>	<b>1 904</b>	<b>305 273</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. január 1.	Megjegyzés	HAS	IFRS átállás hatása	IFRS
<b>Kötelezettségek</b>				
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	f)	0	7 386	7 386
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	f)	244 314	-5 485	238 829
Céltartalékok	g) h)	1 211	-5	1 206
Egyéb kötelezettségek		333	-92	241
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>245 858</b>	<b>1 804</b>	<b>247 662</b>
<b>Saját tőke</b>				
Jegyzett tőke		10 849	0	10 849
Névértéken felüli befizetés (ázsio)		27 926	0	27 926
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	b)	0	380	380
Eredménytartalék		18 483	-280	18 203
Egyéb tartalék		460	0	460
Saját részvények (-)		-207	0	-207
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>57 511</b>	<b>100</b>	<b>57 611</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>303 369</b>	<b>1 904</b>	<b>305 273</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. december 31.	Megjegyzés	HAS	IFRS átállás hatása	IFRS
<b>Eszközök</b>				
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek		1 314	0	1 314
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	a)	0	2 876	2 876
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	b)	39 117	188	39 305
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	c)	254 741	1 271	256 012
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések		31 978	0	31 978
Tárgyi eszközök	d)	196	53	249
Immateriális javak		383	0	383
Adókövetelések	e)	0	218	218
Egyéb eszközök		1 452	0	1 452
<b>Eszközök összesen</b>		<b>329 181</b>	<b>4 606</b>	<b>333 787</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. december 31.	Megjegyzés	HAS	IFRS átállás hatása	IFRS
<b>Kötelezettségek</b>				
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	a)	0	831	831
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	f)	0	7 437	7 437
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	f)	268 241	-5 848	262 393
Céltartalékok	g) h)	557	15	572
Adókötelezettségek	e)	0	14	14
Egyéb kötelezettségek		350	5	355
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>269 148</b>	<b>2 454</b>	<b>271 602</b>
<b>Saját tőke</b>				
Jegyzett tőke		10 849	0	10 849
Névértéken felüli befizetés (ázsíó)		27 926	0	27 926
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	b)	0	274	274
Eredménytartalék		18 230	-279	17 951
Egyéb tartalék		712	0	712
Saját részvények (-)		-207	0	-207
Az üzleti év nyeresége vagy (-) vesztesége		2 523	2 157	4 680
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>60 033</b>	<b>2 152</b>	<b>62 185</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>329 181</b>	<b>4 606</b>	<b>333 787</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. január 1. – 2018. december 31.	Megjegyzés	HAS	IFRS átállás hatása	IFRS
Kamatbevétel	c)	9 155	1 932	11 087
Kamatráfordítás	b) f)	-8 141	-244	-8 385
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>1 014</b>	<b>1 688</b>	<b>2 702</b>
Díj- és jutalékbevétel		610	0	610
Díj- és jutalék ráfordítás		-1 449	0	-1 449
<b>Díjak és jutalékok eredménye</b>		<b>-839</b>	<b>0</b>	<b>-839</b>
Osztalék bevétel		234	0	234
Deviza műveletek eredménye		4	0	4
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó		3 002	0	3 002
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó	a)	-302	1 828	1 526
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyeresége vagy (-) vesztesége, nettó		0	156	156
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>		<b>2 938</b>	<b>1 984</b>	<b>4 922</b>
Nettó egyéb működési bevétel		1 100	0	1 100
Nettó egyéb működési ráfordítás		-12	0	-12
<b>Működési bevételek összesen, nettó</b>		<b>4 201</b>	<b>3 672</b>	<b>7 873</b>
Céltartalékképzés vagy (-) céltartalékok feloldása	g) h)	654	-21	633
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	c)	1 662	-1 250	412
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása		-3	0	-3
Működési költségek	d)	-3 990	-4	-3 994
<b>Adózás előtti nyereség</b>		<b>2 524</b>	<b>2 397</b>	<b>4 921</b>
Jövedelemadó	e)	0	-241	-241
<b>Tárgyévi nyereség</b>		<b>2 524</b>	<b>2 156</b>	<b>4 680</b>
Egyéb átfogó eredmény		0	-106	-106
<b>Tárgyévi átfogó jövedelem</b>		<b>2 524</b>	<b>2 050</b>	<b>4 574</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz

### Megjegyzések a Számviteli törvény szerinti és az IFRS szerinti pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatások jelentősebb eltéréseihez:

a) *megjegyzés:*

A Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek soron a származtatott ügyletek, derivatívák felvételre kerültek a standardnak megfelelően.

b) *megjegyzés:*

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök között találhatóak tulajdoni és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok is. Mivel a Bank alkalmazza a valós értékelést, ezért ezen instrumentumok valósan kerültek bemutatásra az egyéb átfogó jövedelemmel szemben. Az IFRS átállás hatásában az értékpapírok valós érték korrekciója jelenik meg.

c) *megjegyzés:*

Az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek esetében a kezdeti díj és jutalélok összege a standardnak megfelelően számszakilag is megjelenítésre került. 2018. január 1-jén az IFRS 9 standard szerinti értékvesztés 4 604 millió forint, ugyanez ez az érték 2018. december 31-én 3 086 millió forint, míg az eddig elszámolt magyar számviteli törvény szerinti értékvesztés („HAS”) értékvesztés 2 196 millió forint volt.

d) *megjegyzés:*

A tárgyi eszközök soron az IFRS 16 standard szerint a használati jog eszközök és kapcsolódó lízingkötelezettségek felvételre kerültek. Ennek hatása a mérlegfőösszegre 99 millió forint 2018. január 1-jén, és 53 millió forint 2018. december 31-én.

e) *megjegyzés:*

IFRS áttérés során a halasztott adó felvételre került az IAS 12 standard szerint.

f) *megjegyzés:*

Az Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek közé a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közül azon jelzáloglevelek kerültek átsorolásra az Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek közül, melyekre a Bank a valós értékelés módszert alkalmazza.

g) *megjegyzés:*

IFRS 9 standard szerinti hitelezési céltartalék hatása

h) *megjegyzés:*

Ki nem vett szabadságokra képzett céltartalékok megjelenítése

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**
**34.2. Saját tőke megfeleltetési tábla**

A Számviteli törvény 114/B § előírása alapján a beszámoló fordulónapjára vonatkozóan a Banknak meghatározott saját tőke megfeleltetési táblát kell összeállítania és a kiegészítő megjegyzések részeként kell bemutatnia.

A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza az IFRS-ek szerinti saját tőke egyes elemeinek nyitó és záró adatait, továbbá ezekből levezetve egyes meghatározott saját tőke elemek nyitó és záró adatait. Szintén tartalmaznia kell az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredmény-tartalékokat, amely az utolsó beszámolóval lezárt üzleti év tárgyevi adózott eredményét is magában foglaló eredménytartalék összegének és a kapcsolódó IAS 12 Nyerésadók című standard alapján elszámolt nyereségadó halmozott összegével növelt összege. A saját tőke megfeleltetési tábla ezen túlmenően tartalmazza a cégbíróságon bejegyzett tőke összegének az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke összegével történő egyeztetését.

A Számviteli törvény 114/B § alapján a Bank saját tőke megfeleltetési táblája 2018.január 1-re vonatkozóan a következő:

2018. január 1.	Jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	(-) Visszavásárolt saját részvények	Tárgyiősszaki nettó eredmény	Saját tőke összesen
<b>Saját tőke elemek EU által befogadott IFRS szerint</b>	<b>10 849</b>	<b>0</b>	<b>27 926</b>	<b>0</b>	<b>19 043</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-207</b>	<b>0</b>	<b>57 611</b>
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	-380	380	0	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	0	0	0	-207	0	207	0	0	0
Általános tartalék	0	0	0	460	-460	0	0	0	0	0
<b>Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint</b>	<b>10 849</b>	<b>0</b>	<b>27 926</b>	<b>460</b>	<b>17 966</b>	<b>380</b>	<b>207</b>	<b>-207</b>	<b>0</b>	<b>57 611</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Számviteli törvény 114/B § alapján a Bank saját tőke megfeleltetési táblája 2018. december 31-re vonatkozóan a következő:

2018. december 31.	Jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Tárgyidőszaki nettó eredmény	Saját tőke összesen
<b>Saját tőke elemek EU által befogadott IFRS szerint</b>	<b>10 849</b>	<b>0</b>	<b>27 926</b>	<b>0</b>	<b>18 937</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-207</b>	<b>4 680</b>	<b>62 185</b>
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	-274	274	0	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	0	0	0	-207	0	207	0	0	0
Általános tartalék	0	0	0	712	-712	0	0	0	0	0
<b>Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint</b>	<b>10 849</b>	<b>0</b>	<b>27 926</b>	<b>712</b>	<b>17 744</b>	<b>274</b>	<b>207</b>	<b>-207</b>	<b>4 680</b>	<b>62 185</b>

A Számviteli törvény 114/B § alapján a Bank saját tőke megfeleltetési táblája 2019. december 31-re vonatkozóan a következő:

2019. december 31.	Jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Tárgyidőszaki nettó eredmény	Saját tőke összesen
<b>Saját tőke elemek EU által befogadott IFRS szerint</b>	<b>10 849</b>	<b>0</b>	<b>27 926</b>	<b>0</b>	<b>24 335</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-207</b>	<b>2 140</b>	<b>65 043</b>
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	-992	992	0	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	0	0	0	-207	0	207	0	0	0
Általános tartalék	0	0	0	927	-927	0	0	0	0	0
<b>Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint</b>	<b>10 849</b>	<b>0</b>	<b>27 926</b>	<b>927</b>	<b>22 209</b>	<b>992</b>	<b>207</b>	<b>-207</b>	<b>2 140</b>	<b>65 043</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Egyedi Pénzügyi Beszámolóhoz**

A cégbíróságon bejegyzett tőke összegének egyeztetése az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke összegével:

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
EU által befogadott IFRS szerinti jegyzett tőke	10 849	10 849	10 849
Cégbíróságon bejegyzett tőke	10 849	10 849	10 849
<b>Eltérés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék levezetése:

	2019. december 31.	2018. december 31.	2018. január 1.
Eredmény tartalék és egyéb tartalékok	24 335	18 937	19 043
Fel nem használt fejlesztési tartalék	0	0	0
Egyéb tőketartalék rendezése	0	0	0
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	992	-274	-380
Visszavásárolt saját részvények	-207	-207	-207
Általános tartalék	-927	-712	-460
Tárgyidőszaki nettó eredmény	2 140	4 680	0
<b>Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék</b>	<b>26 333</b>	<b>22 424</b>	<b>17 996</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

### 35. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

A Takarék Jelzálogbank Nyrt. 2019. évi tőkepiaci tevékenysége alapján elnyerte a Budapesti Értéktőzsdének a BÉT tőzsdei Legek 2019. év jelzáloglevél kibocsátója díját. A döntés háttérében az áll, hogy a 2019. év folyamán a Takarék Jelzálogbank közel 60 milliárd névértékű jelzáloglevelet bocsátott ki, és vezetett be az értéktőzsdére. Az év folyamán összesen 15 nyilvános aukciót bonyolított le a BÉT aukciós modulján, a Bank teljes forgalmazói köre (MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., a z MKB Nyrt., a Concorde Értékpapír Zrt. és az Erste Értékpapír Zrt.) részvételével. A Takarék Jelzálogbank, amely immár tisztán jelzálogbanki tevékenységet (refinanszírozást és jelzáloglevél kibocsátást) folytat, továbbra is arra törekszik, hogy rendszeres aukciók keretében hozzon nyilvánosan forgalomba jelzáloglevél sorozatokat, s versenyképes eszközöket kínáljon a befektetőknek, s megfelelő hosszúlejáratú forrásokat biztosítson a partnerbankok jelzáloghiteleinek refinanszírozásához.

A S&P Global Ratings (Madrid) hitelminősítő 2020. február 28-án közzétette, hogy a Takarék Jelzálogbank Nyrt. jelzáloglevél kibocsátási programja és az általa forintban és külföldi devizában kibocsátott jelzáloglevél sorozatok „BBB” hitelminősítését megerősítette, a kapcsolódó stabil kilátást pedig pozitívrá javította. A döntés háttérében az áll, hogy az ügynökség 2020. február 14-én Magyarország hosszú lejáratú szuverén adóminősítéséhez kapcsolódó kilátást stabilról pozitívrá javította.

A Budapesti Értéktőzsde (BÉT) 2020. március 12-én közzétette az új BUX és BUMIX indexkosarak 2020. március 23-tól érvényes összetételét. A BÉT vezérigazgatósága 117/2020. számú határozatával úgy döntött, hogy a Társaság részvényei az Index Kézikönyv 3.3.6.1. a) pontja alapján kikerülnek a BUX és a BUMIX indexből.

A Takarék Csoport Vezető Testülete 2020. március 11-én jóváhagyta a Pandémiás Tervet és az Üzletmenetfolyamatossági Szabályzat módosítását, illetve megalakult a Pandémiás Operatív Törzs (POT). Ettől kezdve ez a szervezeti egység koordinálja a Takarék Csoport koronavírus miatti válsághelyzettel kapcsolatos feladatait, szoros együttműködésben a Vezető Testülettel és az egyéb érintett szervezeti egységekkel. A POT folyamatosan utasításokat és javaslatokat fogalmaz meg minden munkavállaló számára, erről az üléseknek megfelelő gyakorisággal küld tájékoztatást.

A felsővezetés rendszeresen monitorozza a válság saját tőkére és eredményre gyakorolt hatását, és dönt a szükséges lépések megtételéről, melyekről a Magyar Nemzeti Bankot is tájékoztatja.

Várhatóan ki fog hatni a koronavírus helyzet a makrogazdasági körülményekre (GDP növekedés, munkanélküliség, infláció, ingatlanárak, stb.), amelyek figyelembe lettek véve az IFRS9 modellek készítésekor, ezeken keresztül az értékvesztés szint várhatóan növekedni fog 2020-ban és 2021-ben.

Amennyiben a jelenlegi gazdasági folyamatok tartós jelleggel fennmaradnak, a Bank a saját döntések alapján az ügyfelek fizetési késedelmiei esetén fizetési könnyítések kerülhetnek alkalmazásra, amelyek kihathatnak a hitelek besorolására (stage), amelyen keresztül az értékvesztés szint növekedése várható. A pénzügyi kimutatások fordulónapján fennálló hitelkockázatok a 30.4. megjegyzésben kerültek bemutatásra.

A pénzügyi piacokon nem kizárt, hogy likviditáshiány lép fel, ezért a meglévő derivatív ügyletek, illetve a lejárató jelzáloglevél állomány megújítása esetében lehetséges, hogy azok megújítása csak kedvezőtlenebb feltételekkel lesz lehetséges a 2019-esnél a válság és arra adott jegybanki válaszok függvényében.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*





**Takarék JELZÁLOGBANK  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2019. ÉVI IFRS ADATOK SZERINTI  
KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉSE**

Budapest, 2020. március 31.



**dr. Nagy Gyula László**  
vezérigazgató



**Mészáros Attila**  
vezérigazgató-helyettes

## TARTALOMJEGYZÉK

1	A takarékJelzálogbank Nyrt. bemutatása.....	3
1.1	a takarékJelzálogbank Nyrt. története és tevékenysége.....	3
1.2	Takarék Kereskedelmi Bank.....	5
2	Makrogazdasági és piaci környezet 2019-ben.....	6
2.1	A magyar gazdaság 2019-ben.....	6
2.2	A hitelintézeti szektor 2019-ben.....	7
3	Beszámoló az üzleti tevékenységről.....	8
3.1	Főbb pénzügyi mutatók (IFRS, konszolidált adatok alapján).....	8
3.2	Hitelezés.....	9
3.3	Refinanszírozás.....	9
3.4	Betétgyűjtés és számlavezetés.....	9
3.5	Értékpapír kibocsátás.....	9
4	Likviditáskezelés.....	11
5	Kockázatkezelési elvek.....	12
5.1	Kockázatkezelési politika.....	12
5.2	Hitelkockázat.....	12
5.3	Likviditási és lejáratikockázatok.....	12
5.4	Devizakockázat.....	13
5.5	Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat.....	13
5.6	Működési kockázat.....	13
6	Szervezeti változások és a létszám alakulása.....	13
7	Pénzügyi elemzés.....	14
7.1	Mérlegszerkezet alakulása (IFRS, konszolidált adatok alapján).....	14
7.2	Eredményszerkezet (IFRS, konszolidált adatok alapján).....	17
7.3	Tőkehelyzet.....	18
8	Környezetvédelem.....	18
9	Könyvvizsgáló társaság által nyújtott egyéb szolgáltatások.....	18
10	A mérleg fordulónap után történt fontosabb események.....	18

## 1 A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. BEMUTATÁSA

### 1.1 A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. TÖRTÉNETE ÉS TEVÉKENYSÉGE

A TakaréK Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot, korábbi nevén az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (a továbbiakban Jelzálogbank vagy Bank) 1997. október 21-én alapították zártkörű alapítású részvénytársaságként, 3 milliárd forintos részvényitőkével.

A Bank alapítását követően jelzálogbanki szolgáltatásokat nyújtott a Magyarország területén elhelyezkedő központjában és regionális képviseleti irodáiban. A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghitelek refinanszírozásával foglalkozik.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosított pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (előző Hpt.), valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel (Jht.) összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte meg.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt a Jelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A törzsrészvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

**A Bank tulajdonosi szerkezete 2019. december 31-én, illetve 2018. december 31-én a következő:**

	2019. december 31.		2018. december 31.	
Tulajdonos	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,6	57 069 304	50,45	54 735 748
Külföldi intézményi befektetők	0,02	20 576	0,02	126 899
Belföldi magánszemélyek	3,47	3 759 643	3,47	5 750 222
Külföldi magánszemélyek	0,06	60 400	0,06	39 388
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,0	0	0,0	0
Államháztartás részét képező tulajdonos	4,46	4 832 225	4,46	4 832 225
Visszavásárolt részvények	0,23	253 601	0,23	253 601
Egyéb	0,0	4 261	0,23	250 410
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>60,84</b>	<b>66 000 010</b>	<b>60,84</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „B” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	13,05	14 163 430	13,05	14 163 430
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>13,05</b>	<b>14 163 430</b>	<b>13,05</b>	<b>14 163 430</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „C” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	26,11	2 832 686	26,11	2 832 686
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>26,11</b>	<b>2 832 686</b>	<b>26,11</b>	<b>2 832 686</b>
<b>Összesen</b>	<b>100,0</b>	<b>82 996 126</b>	<b>100,0</b>	<b>82 996 126</b>

A Bank Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el azt a stratégiai tervet, amely a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését tűzte ki középtávú célként. Ennek keretében a Bank több új leányvállalatot hozott létre, köztük a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.-t (a továbbiakban Kereskedelmi Bank), jelentősen bővítve ezáltal a TakaréK által nyújtott szolgáltatások körét.

2013-ban a Jelzálogbank több akvizíciót is végrehajtott, mely során bővült a leányvállalatok, és ezáltal a Bankcsoport által végzett tevékenységek köre. Ebbe tartozik a Diófa Alapkezelő Zrt., illetve a Díjbeszedő Holding Zrt.-ből (DBH) kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. (DÜSZ) akvizíciója és a kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. (DBF), a DíjNET Zrt., a Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) üzletrészeinek, valamint a Magyar Posta Befektetési Zrt. bizonyos tulajdoni hányadának megvásárlása. Ezen részesedéseket a Jelzálogbank 2017 decemberében értékesítette az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nek (a továbbiakban MTB).

2015 szeptemberében a Jelzálogbank és a többségi tulajdonában álló Kereskedelmi Bank a szövetségi hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetségi Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, s egyben a Szövetségi Hitelintézeti Garanciaközösség és az ország negyedik legnagyobb bankcsoportjának eleme lett.

A Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelését hajtott végre, amely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú tőzsrészcsevegny zártkörű kibocsátásával valósult meg. A kibocsátásra kerülő új „B” és „C” részvceny sorozatok tőzsdai bevezetése nem történt meg, lejegyzésére a TakaréK Csoporton belül került sor.

2016. negyedik negyedévében jelentősen módosult a Társaság tulajdonosi szerkezete. 2016. október 14-én az A64 Vagyonkezelő Kft. tőzsdén kívüli tranzakció keretében értékesítette részvcenyeit a B3 TAKARÉK Szövetség, illetve a Fókusz Takarékszövetség részére, majd 2016. december 9-én az MTB megvásárolta a VCP Finasz Holding Vagyonkezelő Kft. részvceny csomagját. A tranzakciókat követően az MTB és a szövetségi hitelintézetek összes tulajdoni hányada 68% fölé emelkedett.

2017-ben lezárult a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank 2015 őszen kezdődött beilleszkedése a Szövetségi Hitelintézetek Integrációjába. Ennek keretében 2017-ben elkezdődött a szervezetek integrációs stratégiába illeszkedő átalakítása.

Egyik első lépésként a Jelzálogbank került tiszta refinanszírozó jelzálogbanki profillal kialakításra, amelynek részeként az itt maradó kibocsátáshoz és refinanszírozáshoz szükséges erőforrásokon túlmutató létszám és kapcsolódó infrastruktúra átkerült az MTB-hez és a Kereskedelmi Bankhoz.

Az MTB közgyűlése 2017. június 27-én elfogadta az Integráció 2017-2021-es öt éves stratégiáját, mely szerint az Integráció központi banki funkcióit egyedülként az MTB látja el, ezzel kapcsolatos feladatait a Jelzálogbank átadta. Az Integráció szatellit pénzügyi vállalkozásai, beleértve az alapkezelést, a lízing és a faktoring szolgáltatást valamint a központi követelésbehajtást, 2017 decemberétől közvetlenül az MTB alá tartoznak.

A Jelzálogbank 2018 áprilisától új lakossági jelzáloghiteleket nem, már csak a szakaszos folyósítású lakossági hitelekkel lehívott részleteket, illetve a vissza nem térítendő állami támogatásokat folyósítja, ettől az időponttól kezdve az újonnan igényelt lakossági hiteleket a Kereskedelmi Bank nyújtja. A Jelzálogbank saját hitelportfóliójában azok lejáratáig megtartja a korábban megkötött lakossági hiteleket, de aktív funkciói már tisztán refinanszírozó jelzálogbanki tevékenységet tartalmaznak.

A Társaság 2018. április 27-i közgyűlésén döntött a cégnevének megváltoztatásáról. 2018. június 25-től kezdődően a Társaság neve TakaréK Jelzálogbank Nyrt.-re változott.

A TakaréK Csoport felülvizsgálta 2019-2023-as stratégiáját 2018. november 30-án fogadta el az MTB közgyűlése. A felülvizsgálta stratégiában a Jelzálogbank szerepe nem változik, továbbra is kizárólag tiszta refinanszírozó jelzálogbanki tevékenységet végez.

A Bank még 2017. végén értékesítette a közvetlen és közvetett befektetései jelentős részét, a közvetlen részesedései között egyedül a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. (továbbiakban Kereskedelmi Bank) maradt 2019. október 29. napjáig. A Jelzálogbank ezen a napon lezáródott tranzakcióval a Kereskedelmi Bankban meglévő 51%-os részesedését teljes egészében értékesítette az MTB Zrt. részére.

## 1.2 TAKARÉK KERESKEDELMI BANK

A Jelzálogbank Igazgatósága 2006 februárjában – a 2006-2010. évekre szóló középtávú bankcsoporti stratégia keretei között – határozott a Kereskedelmi Bank megalapításáról. 2006. december 5-én indult el a hitelintézeti működés. A 2007-es év során a Bank kibővítette fiókhálózatát és fokozatosan átvette a lakossági és vállalati hitelek értékesítését a Jelzálogbanktól, forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővítette forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. A Bank 2008 negyedik negyedévében elindította KKV üzletágát, 2010-ben pedig a befektetési szolgáltatási üzletágát.

Az Allianz Bank Zrt. Kereskedelmi Bankba történő – 2011. április 1-jei – beolvadása következtében a Kereskedelmi Bank létszáma, fiókhálózatának mérete és vagyona is jelentősen megemelkedett, termékpalettája kibővült.

A Jelzálogbank 2014. szeptemberben adásvételi szerződést kötött a Magyar Posta Zrt.-vel az ellenőrző befolyása alatt álló Kereskedelmi Bank alaptőkéjének 49%-át megtestesítő „A” sorozatú törzsrészesvények értékesítésére vonatkozóan. A részvénycsomag eladását megelőzően a Kereskedelmi Bank közgyűlése közel 20 milliárd forint összegű tőkeemelés határozott. A tőkeemelés 2014. október 1. napján került bejegyzésre a cégjegyzékben.

A Kereskedelmi Bank 2013 novemberében megalapította a Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.-t, melynek fő tevékenysége bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása. A Kereskedelmi Bank 2018. szeptember 28-án értékesítette a Magyar Kártya Zrt.-ben meglévő 99,39%-os részesedését.

Az Integráció nagy kereskedelmi bankja a nagyobb városokban és Budapesten a nagybankokkal versenyző, magas presztízsű intézményként reprezentálja a Takarékok Csoportot, a kisebb településeken a fióki jelenlétet 2017-ben megszüntette.

A Kereskedelmi Bank 2017. december 18. után saját jogon nem végez befektetési szolgáltatást, ügyfeleit az MTB ügynökeként szolgálja ki a hálózatán keresztül. Az értékpapír számlák és ügyfélportfóliók kezelését az MTB vette át.

A Kereskedelmi Bank 2018. április 16. napjával változtatta meg nevét. A Takarékok Csoport 2018. november 30-án, az MTB közgyűlése által jóváhagyott 2019-2023-as stratégiája alapján a Kereskedelmi Bank 2019 év novemberében beolvadt a Takarékok Csoport banküzleti tevékenységét – a jelzálogbanki funkciót ide nem értve – egyesítő, 2019 májusban létrejött új, nagybankként működő pénzügyintézetbe.

## 2 MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2019-BEN

### 2.1 A MAGYAR GAZDASÁG 2019-BEN<sup>1</sup>

Mutató	2017	2018	2019
GDP növekedése (%)*	4,3%	5,1%	4,9%
Ipari termelés növekedése (%)	4,6%	3,5%	5,4%
Fogyasztói árak változása az év átlagában (%)	2,3%	2,8%	3,3%
Munkanélküliségi ráta az év átlagában (%)	4,2%	3,7%	3,4%
Az államháztartás ESA-szemléletű egyenlege (GDP %-a)*	-2,4%	-2,3%	-1,7%
Nettó külső finanszírozási képesség (GDP %-a)*	3,1%	2,1%	1,7%
MNB alapkamat (% , év vége)	0,90%	0,90%	0,90%
EUR-HUF árfolyam (év vége)	310,14	321,51	330,52

\*2019 esetében becslés, 2017-re és 2018-ra a végleges közlések szerintiek

Forrás: KSH, MNB, NGM

A külső környezet reálgazdasági értelemben kevésbé volt támogató 2019-ben mint egy évvel korábban: a növekedés üteme világszerte lassult, és különösen igaz volt ez az Európai Unióra, benne a legjelentősebb külkereskedelmi partnerországunkra, Németországra. A gyengülő konjunktúrára és az erősödő geopolitikai kockázatokra válaszul ugyanakkor visszajára fordult a nagy jegybankok 2018-ban még egyértelműnek tűnő szigorító módja. A tengerentúlon a Fed, amelyik 2018-ban még négy lépésben összesen 100bp-tal emelte az alapkamatnak megfelelő szövetségi tartalékrátát, 2019-ben már három 25bp-os vágással igyekezett visszafogni a gazdaság fékeződését. Az EKB már 2018-ban sem tudott szigorítani, így sokkal kisebb tere volt a kamatlábakon keresztüli lazításra, ennek megfelelően mindössze a betéti rátát vágta 10bp-tal mélyebbre (-0,5%-ra) 2019 folyamán.

A magyar gazdaság a külső konjunktúra fékeződése ellenére tartani tudta növekedési dinamikáját: a 2018. évi 5,1%-ról a GDP-bővülés üteme mindössze 4,9%-ra csökkent. Ez a továbbra is két számjegyű ütemben bővülő beruházásoknak, valamint a jövedelmek (a reálbérek csaknem 8%-os ütemben növekedtek) és a foglalkoztatottság (újabb 1% feletti növekedést követően a foglalkoztatottak száma meghaladta a 4,5 milliót 2019 végén) növekedésétől hajtott háztartási fogyasztás bővülésének köszönhető. Termelési oldalról jelentős növekedési hozzájárulást nyújtott a belföldi kereslet élénkülését tükröző szolgáltatói szektor, de változatlanul jelentős maradt az építőipar növekedési hozzájárulása is, miközben az ipari kibocsátás is gyorsabban nőtt a 2018. évinél. A belső kereslet erőteljes növekedése folytán jelentősen bővült az import, de új termelő kapacitások révén az export is tudott bővülni, így 2019-ben is fennmaradt a magyar külkereskedelem számottevő többlete.

Az erős gazdasági növekedés mellett is kedvező maradt az egyensúlyi mutatók alakulása. Az államháztartás becsült hiánya az Uniós módszertan alapján a GDP 2%-a alatt maradhatott, az államadósság pedig ismét 2 százalékpontot meghaladó mértékben mérséklődött a GDP arányában, amivel bőven a 70%-os szint alá került. Kedvezőek maradtak a külső egyensúlyi folyamatok is, mivel a külső finanszírozási képesség immár a tizenegyedik egymást követő évben bizonyult pozitívnak (ámbar 2015 óta csökkenő pályán mozog, és tavaly már a GDP 2%-a alá süllyedt), a nettó külföldi adósság pedig tovább zsugorodott, és immár csak a GDP 7%-át éri el.

2019 folyamán az infláció a korábbi években megszokottnál ingadozóbb volt, miközben 2,7-4%-os sávban mozgott, az év átlagában pedig 3,3%-kal emelkedett. Év vége felé már a maginfláció is a jegybank toleranciasávjának felső határán (4%) stabilizálódott, igaz, az indirekt adók hatását kiszűrve és előretekintve az MNB vélhetően még mindig nem lát okot a monetáris kondíciók érdemi szigorítására. Mindenesetre a 2019 folyamán is végig lazán tartott kondíciók következtében a forint elkezdte markánsan „alulteljesíteni” a régiós valutákat, és az euróval szemben is új történelmi mélypontokat ért el. 2019 elején ugyan két hitelminősítő is javított egy osztályzatot Magyarország hosszú távú

<sup>1</sup> A fejezet adatai az MNB és a KSH (Központi Statisztikai Hivatal) által közzétett adatokra és jelentésekre, valamint a Takarékbank Zrt. által készített elemzésekre támaszkodnak.



devizaadósságának besorolásán, ami adott némi támogatást, de mivel a térségben így is a forintban denominált eszközökön a leginkább negatívak a reálkamatok (és egyben a forintban való finanszírozást is az egyik legolcsóbb), a magyar fizetőeszköz árfolyama a jó gazdasági fundamentumok ellenére is lejtőn maradt.

Az új lakások építésének száma 19,5%-kal emelkedett 2019-ben a megelőző évhez képest, azonban a 2018-ban bekövetkezett 3%-os esés után újabb 4,3%-kal visszaesett a kiadott lakóépületek építési engedélyének és az új lakások építésére vonatkozó egyszerű bejelentéseknek az együttes száma. A visszaesés leginkább a vidéki városokat érintette, Budapesten enyhe mértékben ugyan, de nőtt a lakásépítési engedélyek száma. Az új lakásépítések 19,5%-os növekedési üteme azt jelenti, hogy a 2018. évi 17.681-gyel szemben tavaly 21.127 új lakás átadására került sor. 2018-hoz hasonlóan ismét egyértelműen Budapesté volt a vezető szerep, ahol az 50%-ot is meghaladta a növekedés üteme 2018-hoz viszonyítva, míg a 2018 előtti években még legmagasabb dinamikát mutató vidéki városokban 7%-ra mérséklődött a növekedés. Az átadott 21.127 új lakást 58%-ban vállalkozások, 42%-ban természetes személyek építették, ami az előbbiek esetében növekedést (53%-ról), utóbbiak esetében csökkenést (47%-ról) jelent 2018-hoz viszonyítva.

## 2.2 A HITELINTÉZETI SZEKTOR 2019-BEN<sup>2</sup>

A hitelintézetek mérlegfőösszege 2019. év végén 43.325 milliárd forintot tett ki, ami 9,8%-os növekedés a 2018. év végi 39.459 milliárd forintról. Nem auditált adatok alapján a hitelintézetek összesített adózás előtti nyeresége 550 milliárd forint nagyságú volt tavaly, mintegy 30 milliárd forinttal elmaradva a 2018. évitől, ami azonban az egyedi eredményjavító tételek (pl. értékvesztés-visszairás) eltűnése, valamint a működési költségek növekedése okán várható volt. A teljes hitelintézeti szektor bruttó hitelállománya 2019-ben 15,4%-os növekedést követően 23.331 milliárd forintra emelkedett. Ezen belül a lakossági hitelek állománya 18,1%-kal bővült, a nem-pénzügyi vállalkozások hitelállománya pedig 12,2%-kal emelkedett.

A hitelintézetek bruttó háztartási forinthitel állományának 5,2%-a volt 90 napon túli késedelemben 2019. év végén, a nem teljesítő ügyletek aránya pedig 6,8%-ot tett ki. Mindkettő érték jelentős csökkenést mutat a 2018. év végi 7,4%-ról illetve 9,9%-ról (az említett sorrendben). A nem pénzügyi vállalatok 2019. év végi hitelállománya esetében mindössze 2% volt 90 napon túl késedelmes, mely a 2018. év végi 2,8%-hoz képest szintén érdemi csökkenést mutat.

A hitelintézetek ügyfelei által elhelyezett betétállomány forrásokon belüli aránya 2019-ben 56%-ra változott, volumenében pedig elérte a 23.360 milliárd forintot. Ezen állomány 38,7%-át a lakosság, 38,5%-át pedig a nem-pénzügyi vállalkozások betétei tették ki.

### 2.2.1 Háztartások jelzáloghitelei

Az új lakossági jelzáloghitel-szerződések havi volumene az év első felében 60 milliárdról 90 milliárdra emelkedett, ennek a trendnek vetett véget a Babaváró hitel megjelenése. A Babaváró hitelek első hullámát követően az év utolsó hónapjaira ismét a 80-90 milliárdos sávba emelkedett vissza az új lakossági jelzáloghitel-szerződések havi volumene, így az éves új szerződési volumen 979 milliárd forintot ért el, 7%-kal meghaladva a 2018. évi 915 milliárd forintos volument. Lakáscélú hitelekből és szabad felhasználású jelzáloghitelekből is egyaránt 7%-kal nőtt az új kihelyezés 2019 folyamán.

### 2.2.2 Jelzáloghitelek állományának alakulása

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2019. december 31-én 4.526 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Az éves állománynövekmény 164 milliárd forint (+3,8%) volt a 2018. év végi 4.363 milliárd forintos állományhoz képest. Ezen belül a háztartások lakáscélú hiteleinek állománya volt a növekedés mozgatója: a 2018. év végi 3.341 milliárd forinttal szemben 2019 decemberének végén 3.641 milliárd forintot tett ki, ami 9%-os

<sup>2</sup> A fejezet az MNB közzétett – 2019. évre vonatkozóan előzetes adatszolgáltatáson alapuló – adataira és jelentéseire támaszkodik. Az itt szereplő számok csak a bankrendszer magyarországi tevékenységét tartalmazzák, a külföldi leánybankokét nem.

növekedést jelent. A szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya azonban a 2018. év végi 1.022 milliárd forintról 136 milliárd forintos (13,3%-os) csökkenést követően 885 milliárd forintra zsugorodott. A devizahitelek aránya a lakossági jelzáloghitel állományon belül 2019 végére már a 0,2%-ot sem érte el.

### 2.2.3 Jelzáloglevelek piacának alakulása

2019 folyamán az öt magyarországi jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek névértéke 61 milliárd forinttal bővült, ami mindössze 5%-os növekedést jelent, és ennek következtében december 31-én a teljes állomány névértéke közel 1.280 milliárd forint volt. Az egy évvel ezelőtti jóval magasabb növekedést az MNB aktív jelenléte támogatta a jelzáloglevelek piacán (nettó értelemben több mint 300 milliárd forint értékű jelzáloglevelet vásárolt a jegybank 2018 folyamán). 2019-ben azonban az MNB ezt a programját beszüntette, a jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató (JMM: a lakossági jelzáloghitelek jelzáloglevél-forrással való fedezettségének előírt mértéke) októberi 20%-ról 25%-ra való emelésére pedig a jelzálogbankok lényegében már 2018 folyamán felkészültek (a piacvezető OTP Jelzálogbank például 2019-ben egyáltalán nem bocsátott ki új jelzáloglevél-sorozatot).

## 3 BESZÁMOLÓ AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL

A TakarékJelzálogbank 2018-2019 során alapvető strukturális, komoly működési és mélyreható tulajdonos-szerkezeti változáson ment keresztül, amely értelemszerűen érdemben befolyásolta a TakarékJelzálogbank üzleti és pénzügyi működését, az eredmény alakulását és a mérlegszerkezetét.

A TakarékJelzálogbank mérlegéből kikerült az addig 51%-os tulajdonában volt TakarékJereskedelmi Bank - mely mára beolvadt a Takarékbankba -, s vele együtt a TakarékJereskedelmi Bank Zrt. hitelezési tevékenysége. Mindennek következtében a TakarékJelzálogbank konszolidált mérlegfőösszege összezsugorodott. Az eredmény számok szintén visszatükrözik a megváltozott tevékenységi kört és működési szerkezetet, melynek következtében a 2019-es eredmények szignifikánsan elmaradnak a tárgyév megelőző év teljesítményétől. A mélyreható változásokat követően a 2020-as évi adatokkal válnak jól összehasonlíthatóvá az alább kimutatott eredmények, mutatók.

### 3.1 FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK (IFRS, KONSZOLIDÁLT ADATOK ALAPJÁN)

Főbb mutatók adatok millió forintban	2019.12.31	2018.12.31	változás
Mérlegfőösszeg	342 897	754 516	-54,6%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	217 205	105 296	106,3%
Hitelállomány	57 608	372 594	-84,5%
Kibocsátott értékpapírok	265 929	214 389	24,0%
Részvényesi vagyon	65 043	55 236	17,8%
Adózás előtti eredmény	1 008	4 706	-78,6%
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	21 517	1 964	995,6%
Tárgyévi nyereség	22 306	6 588	238,6%
Ebből: folytatódó tevékenységekből a Bank tulajdonosaira jutó eredmény	789	4 935	-84,0%
Teljes átfogó jövedelem/(veszteség)	22 338	6 276	-
Ebből: folytatódó tevékenységből a Bank tulajdonosaira jutó nyereség	821	5 105	-83,9%
EPS (Ft)	5,30	43,27	-

A TakarékJelzálogbank Nyrt. Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2019. december 31-én 342,9 milliárd forint volt, mely 2018. év végéhez viszonyítva szignifikánsan alacsonyabb szintet jelent. Az eltérés annak köszönhető, hogy a Jelzálogbank az MTB Zrt. részére értékesítette a TakarékJereskedelmi Bankban meglévő 51%-os részesedését.

A Bankcsoport a tárgyévét 1,0 milliárd forint adózás előtti nyereséggel zárta (2018: 4,7 milliárd forint). A már megszűnő tevékenységből származó eredményt (2019: 21,5 milliárd forint) is tartalmazó adózott eredmény 22,3 milliárd forint volt.

A Jelzálogbank konszolidált teljes átfogó jövedelme 2019. végén 22,3 milliárd forintot ért el.

### 3.2 HITELEZÉS

A Jelzálogbank 2018 áprilisától új lakossági jelzáloghiteleket nem, már csak a szakaszos folyósítású lakossági hitelekkel lehívott részleteket, illetve a vissza nem térítendő állami támogatásokat folyósítja. Hitelezési tevékenységet leányvállalata a TakaréK Kereskedelmi Bank végzett, azonban az év során ezen részesedése értékesítésre került.

A saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 58,6 milliárd forint volt 2019. december 31-én. A hitelállomány összetételét tekintve 99,98%-ban lakossági hitel volt.

#### A hitelállomány összetétele 2019. december 31-én:

	2019.12.31	2018.12.31	változás
Lakáscélú jelzáloghitelek	48 368	130 261	-62,9%
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	9 455	65 438	-85,6%
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	-	13 062	-
Dolgozói hitelek	764	923	-17,2%
Amortizált bekerülési értéken értékelt vállalati hitelek	9	169 641	-100,0%
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek, bruttó</b>	<b>58 596</b>	<b>379 325</b>	<b>-84,6%</b>
Valós értéken értékelt vállalati hitelek	-	164	-
<b>Hitelek, bruttó</b>	<b>58 596</b>	<b>379 489</b>	<b>-84,6%</b>
Fedezeti ügyletek valós érték korrekciója	-	240	-
Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része	-	-	-
Forintosítással kapcsolatos kivezetés	-	-336	-
Elhatárolt kamatok	-	5 206	-
Amortizált bekerülési értékhez kapcsolódó kezdeti díjak	-	610	-
<b>Hitelek összes bruttó értéke</b>	<b>58 596</b>	<b>385 209</b>	<b>-84,8%</b>
Értékvesztés	-988	-12 615	-92,2%
<b>Hitelállomány könyv szerinti érték</b>	<b>57 608</b>	<b>372 594</b>	<b>-84,5%</b>

### 3.3 REFINANSZÍROZÁS

A refinanszírozási hitelek állománya 2019. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 111,9 milliárd forinttal 217,2 milliárd forintra nőtt.

### 3.4 BETÉTYŰJTÉS ÉS SZÁMLAVEZETÉS

A 2019. év végén a Bank ügyfélbetét állománnyal nem rendelkezett, köszönhetően annak, hogy a betétgyűjtési tevékenységet végző leányvállalata a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. az év során értékesítésre került.

### 3.5 ÉRTÉKPAPÍR KIBOCSÁTÁS

Tőkepiaci műveletek eredményeként 2019-ben összesen 59,7 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank, kizárólag jelzáloglevél kibocsátás formájában. A fenti mennyiség összesen 15 forgalomba hozatal során került kibocsátásra tőzsdei aukció útján. A kibocsátásokra minden esetben a kibocsátó teljes forgalmazói körének bevonásával került sor. A tranzakciók során összesen 3 különböző, fix és változó kamatozású, 5 és 10 év közötti futamidejű és forintban denominált jelzáloglevél sorozatból történt forgalombahozatal. A legtöbb alkalommal, - nyolcszor - a TJ24NV01 változó kamatozású jelzáloglevél sorozat került aukcióra. A legaktívabb negyedév a harmadik volt, akkor több mint 33,5 milliárd forint jelzáloglevél került a befektetőkhez.

Az aktív kibocsátási tevékenység mellett a Jelzálogbank több visszavásárlást is szervezett 2019-ben. 2019. októberében a Jelzálogbank visszavásárolta az akkor még önálló TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt-től a 2018. márciusában kibocsátott 20 milliárd forint össznévértékű, változó kamatozású kötvényét. A kötvény visszavásárláson felül a Jelzálogbank teljes 2019-es évben három alkalommal három sorozatot érintve összesen 500 millió forint és 4,3 millió euró értékben vásárolt vissza jelzáloglevelet.

A teljes 2019-es évben 13,6 milliárd forint össznévértékű jelzáloglevél és 5,1 milliárd össznévértékű fedezetlen kötvény járt le. Az év végére már nem volt kötvény a Jelzálogbank által kibocsátott értékpapírok között.

A Jelzálogbank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti megfelelést. Ezzel összhangban a nettó – értékvesztéssel csökkentett – rendes fedezeti, valamint pótfedezeti tőke együttes összege minden napon meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek névértékének összegét. Ugyanez a megfeleltetés a kamat-kamat viszonylatában is fennállt.

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

A Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2019. december 31-én 309,3 milliárd forint volt, amely 2018. december 31-hez (269,3 milliárd forint) képest 12,9%-os növekedést jelent.

#### A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2019. december 31-én fennálló értéke

millió forint	2018.december 31.	2019.december 31.	Változás
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	222 451	266 746	19,9%
Kamata	32 607	30 956	-5,0%
<b>Összesen</b>	<b>255 058</b>	<b>297 702</b>	<b>16,7%</b>
A rendes fedezet értéke			
Tőke	222 731	252 187	13,2%
Kamata	46 533	57 136	22,8%
<b>Összesen</b>	<b>269 264</b>	<b>309 323</b>	<b>14,9%</b>
A pótfedezetként bevont eszköz értéke			
Állam- és MFB kötvények tőke- és kamat	32 676*	45 552	39,4,0%
Fedezett kötvény tőke- és kamat	3 575*	-	-
<b>Összesen</b>	<b>36 251*</b>	<b>45 552</b>	<b>25,6%</b>

\* A 2018-as adatoknál még nem szerepeltettük a kamatot a pótfedezeti eszközök értékénél, ezt korrigáltuk a 2019-es Üzleti jelentésben. Ennek indoka egyrészt az volt, hogy időközben a BankMaster helyett az Inforex vette át a pótfedezeti eszközök nyilvántartását, könyvelését és ez kamatszámítás szempontjából is változtatott az értékeken, jelentősebb lett a kamattömeg; másrészt a Közzétételekben is kamattal együtt szerepelnek a pótfedezeti eszközök.

2019. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 313,8 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 287,9 milliárd forint volt, így a rendes fedezetek jelenértéke a még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékének 108,99%-át tette ki.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 110,35%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes

összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 195,52% volt 2019. december 31-én.

## 4 LIKVIDITÁSKEZELÉS

A TakarékJelzálogbank Nyrt. speciális jelzálogbanki jogállásából adódóan nem gyűjthet betétet, így forrásszerkezetén belül jelentős súllyal bírnak a jelzáloglevél és fedezetlen kötvény kibocsátásából, valamint bankközi hitelfelvételből eredő forráselemek. A Jelzálogbank a TakarékJelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleire vonatkozó ratinget, tekintettel arra, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a szükséges információ a hivatkozott minősítés folyamatos vizsgálatához. A Moody's által kiadott hitelminősítés megerősítése és fenntartása érdekében 2008. április 1-jén vállalt többlet fedezettség és likviditás tartására vonatkozó korábbi kötelezettség is megszűnt, így 2019. második negyedévével új túlfedezettségi és likviditási pufferre vonatkozó belső szabályozás lépett életbe. Ennek értelmében a Jelzálogbank legalább 2%-os túlfedezettséget és 6 hónapos likviditási puffert tart fenn.

2019. március 28-tól a Jelzálogbank jelzálogleveleit az S&P Global Rating minősíti (BBB minősítés - stabil kilátással). A Jelzálogbank 2019. március 31-vel felmondta a rating szerződését a Moody's hitelminősítővel, amely 2019. május 24-én bejelentette, hogy visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleire vonatkozó ratinget, tekintettel arra, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a szükséges információ a hivatkozott minősítés folyamatos vizsgálatához. A Moody's által kiadott hitelminősítés megerősítése és fenntartása érdekében 2008. április 1-jén vállalt többlet fedezettség és likviditás tartására vonatkozó korábbi kötelezettség is megszűnt, így 2019. második negyedévével új túlfedezettségi és likviditási pufferre vonatkozó belső szabályozás lépett életbe. Ennek értelmében a Jelzálogbank legalább 2%-os túlfedezettséget és 6 hónapos likviditási puffert tart fenn.

Az új rezsim likvid eszköz igényét elsősorban a fenntartani szükséges 6 havi likviditási puffer mindenkori mérete befolyásolja, amelyet a 6 hónapon belül esedékes saját kibocsátású jelzáloglevél cash-flow-k mozgatnak.

### A Jelzálogbank forrás-szerkezetének alakulása:

A Jelzálogbank forrás-szerkezetének alakulását érdemben befolyásolta a refinanszírozott hitelállomány dinamikus bővülése, a TakarékJelzálogbank Nyrt. JMM megfelelését biztosító aktív jelenlét kibocsátóként a jelzáloglevelek elsődleges piacán, valamint a TakarékJelzálogbank Nyrt. eladásából befolyó likviditás.

A refinanszírozási hitelek állománya 2019 folyamán 43,6 milliárd forinttal 216,9 milliárd forintra nőtt, amely éves szinten 28,15%-os növekedésnek felelt meg. A fenti állománynövekedés-meghaladva a 2018-ben bekövetkezett 38,4 milliárd forintos állománybővülést a jelzáloglevéllel történő forrásbevonási igények emelkedését vonta maga után.

A jelzáloglevél állomány éves szinten közel 20%-kal (+44,3 milliárd forint) 208,5 milliárd forint névértékről 266,8 milliárd forintra ugrott. A teljes 2019-es évben összesen 59,7 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank kizárólag jelzáloglevél kibocsátás formájában, tőzsdei aukciók keretében és a teljes forgalmazói kör bevonásával. A Jelzálogbank teljes 2019-es évben három alkalommal négy sorozatot érintve összesen 500 millió forint és 4,3 millió euró értékben vásárolt vissza jelzáloglevelet, míg a vizsgált évben 2019-es évben összesen 13,6 milliárd forint össznévértékű jelzáloglevél járt le.

A forgalomban lévő saját kibocsátású fedezetlen kötvények állománya 2019. végére nullára csökkent, miután az év során esedékes lejáratokon felül a Jelzálogbank 2019. IV. negyedévében visszavásárolta a még forgalomban lévő teljes 20 milliárd forint névértékű kötvény-állományt.

A bankközi források állománya az előző év végéhez képest 2019 végére tovább csökkent (456 millió forint), amely eredményeként a Jelzálogbank forrás-állományát szinte teljes egészében már a jelzáloglevelek adták a vizsgált időszak végén.

## 5 KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK

### 5.1 KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA

A TakarékJelzálogbank Nyrt. tagja a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének. Az integrációs tagságból következően a Jelzálogbankra kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályai, így a kockázati stratégia is.

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., mint integrációs üzleti irányító szervezet Igazgatósága által jóváhagyott és az összevont felügyelet alá tartozó hitelintézetek és társaságok által kötelezően alkalmazandó Kockázati Stratégia a következő témakörökre terjed ki: kockázati kultúra, kockázatvállalási alapelvek, célok, kockázati típusok, lényeges kockázatok, kockázati étvágy és kockázatvállalási hajlandóság, kockázati szerkezet, kockázatok kezelése, kockázatkezelés felépítése, szervezete.

Az Integráció, illetve tagintézményei törekednek olyan integrált és az Integráció egészére kiterjedő kockázati kultúrát megteremteni, amely a kockázati étvágyukkal, a kockázattűrés mértékével összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését. A kockázati kultúra megteremtésének elsődleges eszközeit a belső politikák, stratégiák, szabályozások és irányutatók, a kommunikáció és az alkalmazottak képzése jelentik.

A Jelzálogbanknak a Szövetkezeti Hitelintézeti Integrációjának és az MTB-nek, mint az integrációs üzleti irányító szervezet előírásainak kell megfelelnie.

A Jelzálogbank kockázatkezelésének elsődleges célja a Bank pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és a hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A pénzügyi erő és a jó hírnév védelme azt jelenti, hogy a kockázatok kezelése korlátozza a kedvezőtlen események hatását a Bank tőkéjére és eredményére.

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a Bank a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkeszükségletet.

A Bank alapvető értéknek tekinti a prudens kockázatvállalást.

A Jelzálogbank elsősorban hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

### 5.2 HITELKOCKÁZAT

A Jelzálogbank fő tevékenysége a partnerbankok jelzáloghitel-portfóliójának refinanszírozása. A JMM MNB általi bevezetése üzleti lehetőséget teremtett a jelzálog hitelintézetek számára azzal, hogy a kereskedelmi bankok hosszúlejáratú lakossági jelzáloghiteleivel megegyező lejáratú refinanszírozási hiteleket nyújtsanak és ezzel segítsék a refinanszírozott hitelintézetek forint lejáratú megfeleltetését. A Jelzálogbanknak ez kivételes alkalmat biztosított új üzleti partnerek megszerzésére és a refinanszírozási tevékenység ismételt felfuttatására.

A tevékenységet kockázatkezelési oldalról újra kellett gondolni, a kockázati paramétereket meg kellett határozni, a partnerbankokra a vállalható kockázat nagyságára vonatkozó limiteket meg kellett állapítani.

A vállalati ügyfélkörre vonatkozóan a vállalati hitelezés ágazati limitrendszer jelelte ki 2019. évre a kockázatvállalási irányokat.

Lakossági ügyfélkörben a hitelezési eljárásrendek, a jövedelemelfogadási szabályzat, a kapcsolódó segédletek jelölik ki a kockázatvállalási irányokat.

### 5.3 LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Bank likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratú megfeleltetése révén biztosíthatja. Az eszköz-forrás menedzsment tevékenység keretében a kibocsátott értékpapírok visszavásárlásával és új kibocsátásokkal is kezeli a lejáratú kockázatot. Ugyanakkor a mindenkori

fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejárat transzformációt alkalmaz. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Bank folyamatosan elemzi, és hatását figyelembe veszi a piaci és likviditási kockázatok kezelésénél.

A Bank likviditási terveit, finanszírozási pozícióját különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készíti el, amelyek a stresszhelyzetek hatását is figyelembe veszik. A likvid eszközök állománya folyamatosan magas.

## 5.4 DEVIZAKOCKÁZAT

A Bank szakosított hitelintézeti jellege lényegesen leszűkíti azt a tevékenységi kört, amely deviza árfolyamkockázat keletkezésével járhat, ezen felül a Bank üzletpolitikai szándéka szerint is alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot.

A Bank célja, hogy az alapvető tevékenysége során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal fedezze. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn azokban a devizanemekben, amelyekben a Bank nostro számlával rendelkezik.

## 5.5 KAMATLÁB KOCKÁZAT, ÁRFOLYAMKOCKÁZAT

A kamatláb kockázat abból eredhet, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejárató vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással.

A kamatláb kockázatot gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenységvizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a Bank és limitekkel korlátozza. A piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel igyekszik végezni, emellett swap-ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott jelzáloglevelek eszközökhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzseli a Bank eszközeinek és forrásainak összhangját.

## 5.6 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

A Jelzálogbank a működési kockázatok kezelését továbbra is elsősorban a belső szabályzatokkal, eljárásrendekkel, illetve a beépített kontroll-mechanismusok működtetésével végzi. A működési kockázatkezelés tekintetében a Bank vezetősége rendkívül fontos szerepet szán a visszacsatolásnak. Lényeges szempont a működési kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedések hatékonyságának ellenőrzése. A Jelzálogbank működési kockázati eseményeiről és a működési kockázati monitoring eredményéről havi rendszerességgel történik beszámolás. A működési kockázatok felismerését a Bank belső oktatással segíti elő.

A kulcs kockázati indikátorok (továbbiakban: KRI) megfelelőségét a Bank minden évben felülvizsgálja, 2019-ben is több KRI módosult és új KRI-k kerültek bevezetésre. A mutatók adatminőségének javítása céljából a Jelzálogbank működési kockázati kontroll területe egyeztetést tartott az adatokat szolgáltató területekkel, ahol közösen határozták meg a mutatókat és a szinteket. A Jelzálogbank felülvizsgálta a modell kockázatok felmérésére összeállított modell leltárt, valamint a termék leltárt.

## 6 SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK ÉS A LÉTSZÁM ALAKULÁSA

A Bank 2018-tól tisztán refinanszírozó jelzálogbanki funkciókkal működik: az üzleti, jelzálog alapú hitelezési funkciók a Kereskedelmi Bank részére átadásra kerültek, a korábbi bankcsoport irányítási feladatokat és csoportkiszolgáló infrastruktúrát a Jelzálogbank az MTB-nek adta át.

A munkavállalók teljes munkaidőre átszámított létszáma 14 fő volt a tárgyév végén (2018-ban konszolidált szinten: 724 fő, nem konszolidáltan: 36 fő).



## 7 PÉNZÜGYI ELEMZÉS

### 7.1 MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA (IFRS, KONSZOLIDÁLT ADATOK ALAPJÁN)

Az egyes mérlegtételeket illetve azok változását meghatározó esemény volt 2019-ben az, hogy a Jelzálogbank értékesítette a TakaréK Kereskedelmi Bankban meglévő 51%-os részesedését

<b>Mérleg adatok millió forintban</b>	<b>2019. december 31</b>	<b>2018. december 31.</b>	<b>változás</b>	<b>változás</b>
Készpénz	0	3 157	-	-3 157
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	915	2 073	-55,9%	-1 158
Bankközi kihelyezések	17 566	61 664	-71,5%	-44 098
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	43 734	192 142	-77,2%	-148 408
Derivatív pénzügyi eszközök	2 851	3 962	-28,0%	-1 111
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	999	0	-	999
Refinanszírozott jelzáloghitelek	217 205	105 296	106,3%	111 909
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek	57 608	372 594	-84,5%	-314 986
Tárgyi eszközök	157	2 171	-92,8%	-2 014
Immateriális javak	241	388	-37,9%	-147
Halasztott adókövetelés	0	679	-	-679
Egyéb eszközök	1 621	10 390	-84,4%	-8 769
<b>Eszközök összesen</b>	<b>342 897</b>	<b>754 516</b>	<b>-54,6%</b>	<b>-411 619</b>

<b>Kötelezettségek</b>				
Bankközi felvételek	3 119	156 659	-98,0%	-153 540
Ügyfelek betétei	0	304 333	-	-304 333
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	423	2 371	-82,2%	-1 948
Kibocsátott értékpapírok	265 929	214 389	24,0%	51 540
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	6 552	6 693	-2,1%	-141
Kötelezettségek lízingből	70	0	-	70
Halasztott adó kötelezettség	93	0	-	93
Céltartalékok	509	3 988	-87,2%	-3 479
Egyéb kötelezettségek	1 159	10 847	-89,3%	-9 688
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>277 854</b>	<b>699 280</b>	<b>-60,3%</b>	<b>-421 426</b>

<b>Részvényesi vagyon</b>				
Jegyzett tőke	10 849	10 849	0,0%	0
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	0,0%	0
Felhalmozott nyereség	24 556	2 479	-	22 077
Egyéb tartalék	29 845	29 598	0,8%	247
Kisebbségi részesedés	0	12 517	-	-12 517
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>	<b>65 043</b>	<b>55 236</b>	<b>17,8%</b>	<b>9 807</b>

<b>Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen</b>	<b>342 897</b>	<b>754 516</b>	<b>-54,6%</b>	<b>-411 619</b>
---	----------------	----------------	---------------	-----------------

A Bank 2019. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 342,9 milliárd forint volt. Eszközoldalon a refinanszírozott jelzáloghitelek képviselik a legnagyobb részarányt. A Jelzálogbank refinanszírozási aktivitásának erősödése eredményeként ennek állománya jelentősen megugrott, így a tárgyidőszak végére elérte a 217,2 milliárd forintot. Forrásoldalon a kötelezettségek között a kibocsátott értékpapírok a meghatározóak, értékük 266,0 milliárd forintot tett ki 2019. végén.

A részvényesi vagyron egy év alatt mintegy 9,8 milliárd forinttal, 17,8%-kal növekedett, amelynek egy része a tárgyévi nyereségből adódik.

### **MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések**

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2018. december végi 63,7 milliárd forintról 2019. december 31-re 18,5 milliárd forintra csökkent.

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

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2018. december 31-i 192,1 milliárd forintról 43,7 milliárd forintra csökkent egy év alatt. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok állományából 30,9 milliárd forint az állampapír.

### **Refinanszírozott jelzáloghitelek**

A Bank több nagy magyar kereskedelmi bankkal kötött szerződéseket a jelzálogkölcönök refinanszírozására; 2019 végére a refinanszírozott bankpartnerek száma 11-re nőtt. Ennek eredményeként a Jelzálogbank refinanszírozott hitelállománya az év során jelentősen bővült, így az időszak végére 217 milliárd forintot tett ki.

### **Hitelek**

A Jelzálogbank 2018 áprilisától új lakossági jelzáloghiteleket nem, már csak a szakaszos folyósítású lakossági hitelekből lehívott részleteket, illetve a vissza nem térítendő állami támogatásokat folyósítja. Hitelezési tevékenységet leányvállalata a TakaréK Kereskedelmi Bank végzett, azonban az év során ezen részesedése értékesítésre került.

A saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 58,6 milliárd forint volt 2019. december 31-én. A hitelállomány összetételét tekintve 99,98%-ban lakossági hitel volt.

### **Portfólió minőség**

A Banknak 312,53 milliárd forint minősített eszköze, 0,54 milliárd forint függő kötelezettsége (összesen 313,07 milliárd forint) volt a december 31-i mérési időpontban.

Ügyfelekkel szembeni követelés 58,6 milliárd forint (a swap nélküli portfólió 18,71%-a) volt, továbbá a megkötött szerződések alapján a mérési időpontban 0,54 milliárd forint hitelfolyósítási kötelezettség (0,17%) állt fenn. Ezen kinnlevőségekből Stage 3 minősítési kategória besorolást kapott 779 db kölcsönszerződéshez kapcsolódó 2,784 milliárd forint követelés és 0,004 milliárd forint kötelezettségvállalás, összesen 0,56 milliárd forint értékvesztéssel, illetve céltartalékkal. Stage 1 és Stage 2 minősítési kategóriába került 55,80 milliárd forint követelés és 0,54 milliárd forint kötelezettségvállalás, melyhez összesen 0,42 milliárd forint értékvesztés és céltartalék kapcsolódik.

A hitelportfólióban a problémamentes (Stage 1 valamint a Stage 2) arány 95,28%, a problémások (Stage 3) aránya pedig 4,72% volt a december 31-i mérési időpontban.

Az átlagos értékvesztés szintnél a (swap nélküli) összportfólió (0,32 %) és hitelportfólió (1,66 %) vonatkozásában is csökkenés tapasztalható az előző mérési időpont óta

### **Bankközi források**

A 2019. december végére a bankközi források a csupán mérlegfőösszeg 1%-át tették ki, állományuk 3,1 milliárd forint volt a tárgyidőszak végén.

### **Kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények**

A Bank által kibocsátott – amortizált bekerülési értéken és valós értéken nyilvántartott –jelzáloglevelek és kötvények állománya 2019. december 31-én 265,9 milliárd forintos volt, mely 2018. december végi értékhez (214,4 milliárd forint) képest 24,0%-kal növekedett.

### **Betétek**

A 2019. december végén a Bank nem rendelkezett ügyfélbetét állománnyal.

### **Részvényesi vagyon**

A Társaság alaptőkéjének összetétele és nagysága 2019. december 31. napján:

<b>Részvénysorozat</b>	<b>Névérték (Ft/darab)</b>	<b>Kibocsátott (darab)</b>	<b>Össznévérték (Ft)</b>
"A" sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000
"B" sorozat (elsőbbbségi részvény)	100	14 163 430	1 416 343 000
"C" sorozat (törzsrészvény)	1 000	2 832 686	2 832 686 000
Alaptőke nagysága		82 996 126	10 849 030 000

## 7.2 EREDMÉNYSZERKEZET (IFRS, KONSZOLIDÁLT ADATOK ALAPJÁN)

Az egyes eredménytégeket illetve azok változását meghatározó esemény volt 2019-ben az, hogy a Jelzálogbank értékesítette a TakaréK Kereskedelmi Bankban meglévő 51%-os részesedését.

Eredménykimutatás millió Ft	2019. december 31.	2018. december 31.	változás	változás
Kamatbevétel	8 899	9 693	-8,2%	-794
Kamatráfordítás	-7 613	-7 900	-3,6%	287
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>1 286</b>	<b>1 793</b>	<b>-28,3%</b>	<b>-507</b>
Díj- és jutalékbevétel	1 813	383	373,4%	1 430
Díj- és jutalékráfordítás	-389	-502	-22,5%	113
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>1 424</b>	<b>-119</b>	<b>-</b>	<b>1 543</b>
Deviza műveletek eredménye	71	5	-	66
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	58	2 045	-97,2%	-1 987
Értékpapírból származó nyereség	733	1 566	-53,2%	-833
<b>NETTÓ ÜZLETI (TRADING) EREDMÉNY</b>	<b>862</b>	<b>3 616</b>	<b>-76,2%</b>	<b>-2 754</b>
Nettó egyéb működési bevételek	841	1 821	-53,8%	-980
Nettó egyéb működési ráfordítás	-902	-692	30,3%	-210
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>3 511</b>	<b>6 419</b>	<b>-45,3%</b>	<b>-2 908</b>
Hitelezési veszteségek	155	1 736	-91,1%	-1 581
Működési költségek	-2 658	-3 449	-22,9%	791
<b>Adózás előtti nyereség</b>	<b>1 008</b>	<b>4 706</b>	<b>-78,6%</b>	<b>-3 698</b>
Nyereségadó	-219	-82	167,1%	-137
Megszűnő tevékenység eredménye	21 517	1 964	-	19 553
<b>Éves eredmény</b>	<b>22 306</b>	<b>6 588</b>	<b>238,6%</b>	<b>15 718</b>
<b>Átfogó eredménykimutatás</b> millió Ft	<b>2019. december 31.</b>	<b>2018. december 31.</b>	<b>változás</b>	<b>változás</b>
<b>Éves eredmény</b>	<b>22 306</b>	<b>6 588</b>	<b>238,6%</b>	<b>15 718</b>
Egyéb átfogó eredmény				
Az eredménybe utólagosan átsorolandó tételek:				
Cash-flow hedge tartalék	-31	25	-	-56
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	66	-368	-	434
Árfolyam tartalék	0	0	-	0
Egyéb átfogó eredmény halasztott adó hatása	-3	31	-	-34
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	32	-312	-	344
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>22 338</b>	<b>6 276</b>	<b>255,9%</b>	<b>16 062</b>

### 7.2.1 Nettó kamatbevétel

A nettó kamatbevétel 2019. végén 1,3 milliárd forint volt, mely a 8,9 milliárd forintos kamatbevétel és a 7,6 milliárd forintos kamatráfordítás egyenlegéből adódott.

A kamatbevételeken belül a hitelekhez köthető bevételek, míg a kamatráfordítások esetében az értékpapírokhoz köthető ráfordítások jelentették a legnagyobb részarányt.

### 7.2.2 Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2019. évben 1.424 milliós forintos eredményt ért el. (2018: -119 millió forint)

### 7.2.3 Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2019. évben 862 millió forintos nyereség volt (2018: 3.616 millió forint). A változás döntően az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós értékének változásához köthető.

### 7.2.4 Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 61 millió forint nettó ráfordítás volt a teljes évben, amely 841 millió forintos bevétel, valamint 902 millió forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki.

### 7.2.5 Működési költségek

A működési költségek 2019 év végén 2,7 milliárd forintot tettek ki, ez 791 millió forinttal alacsonyabb értéket jelent 2018-hoz képest. Az összes költségen belül a legnagyobb részarányt a fenntartási költségek képviselték (2019: 836 millió forint). A bérköltségek a tárgyidőszak végén 318 millió forintot tettek ki.

### 7.2.6 Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

A kockázati költségek összege 2019. teljes évben 155 millió forint volt. Az elszámolt értékvesztés összege az előző év végéhez képest 1,6 milliárd forinttal csökkent.

## 7.3 TŐKEHELYZET

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – az egyetemleges felelősség intézményrendszerére tekintettel – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességet biztosítanak.

A prudenciális előírások tőkemegfelelési mutatóra vonatkozó követelményét Takarékszövetkezeti Csoport szinten kell értelmezni. A Csoport szintű tőkemegfelelési mutató 2019. december 31-én teljesült.

## 8 KÖRNYEZETVÉDELEM

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

## 9 KÖNYVVIZSGÁLÓ TÁRSASÁG ÁLTAL NYÚJTOTT EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK

A könyvvizsgáló társaság 2019-ben az egyéb szolgáltatások, az MNB különjelentés elkészítésének díjára 5,5 millió forintot számított fel a Jelzálogbank részére.

## 10 A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

A Takarékszövetkezeti Jelzálogbank Nyrt. 2019. évi tőkepiaci tevékenysége alapján elnyerte a Budapesti Értéktőzsdének a BÉT tőzsdei Legek 2019. év jelzáloglevél kibocsátója díját. A döntés háttérében az áll, hogy a 2019. év folyamán a Jelzálogbank közel 60 milliárd névértékű jelzáloglevelet bocsátott ki, és vezetett be az értéktőzsdére. Az év folyamán összesen 15 nyilvános aukciót bonyolított le a BÉT aukciós modulján, amelyen a Bank teljes forgalmazói köre (MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., a z MKB Nyrt., a Concorde Értékpapír Zrt. és az Erste Értékpapír Zrt.) részvételével. A Jelzálogbank, amely immár tisztán jelzálogbanki tevékenységet (refinanszírozást és jelzáloglevél

kibocsátást) folytat, továbbra is arra törekszik, hogy rendszeres aukciók keretében hozzon nyilvánosan forgalomba jelzáloglevél sorozatokat, s versenyképes eszközöket kínáljon a befektetőknek, s megfelelő hosszúlejáratú forrásokat biztosítson a partnerbankok jelzáloghiteleinek refinanszírozásához.

Az S&P Global Ratings (Madrid) hitelminősítő 2020. február 28-án közzétette, hogy a TakarékJelzálogbank Nyrt. jelzáloglevél kibocsátási programja és az általa forintban és külföldi devizában kibocsátott jelzáloglevél sorozatok „BBB” hitelminősítését megerősítette, a kapcsolódó stabil kilátást pedig pozitívrá javította. A döntés háttérében az áll, hogy az ügynökség 2020. február 14-én Magyarország hosszú lejáratú szuverén adóminősítéséhez kapcsolódó kilátást stabilról pozitívrá javította.

A Budapesti Értéktőzsde (BÉT) 2020. március 12-én közzétette az új BUX és BUMIX indexkosarak 2020. március 23-tól érvényes összetételét. A BÉT vezérigazgatósága 117/2020. számú határozatával úgy döntött, hogy a Társaság részvényei az Index Kézikönyv 3.3.6.1. a) pontja alapján kikerülnek a BUX és a BUMIX indexből.

A TakarékJelzálogbank Nyrt. Vezető Testülete 2020. március 11-én jóváhagyta a Pandémiás Tervet és az Üzletmenetfolyamatossági Szabályzat módosítását, illetve megalakult a Pandémiás Operatív Törzs (POT). Ettől kezdve ez a szervezeti egység koordinálja a TakarékJelzálogbank Nyrt. koronavírus miatti válsághelyzettel kapcsolatos feladatait, szoros együttműködésben a Vezető Testülettel és az egyéb érintett szervezeti egységekkel. A POT folyamatosan utasításokat és javaslatokat fogalmaz meg minden munkavállaló számára, erről az üléseknek megfelelő gyakorisággal küld tájékoztatást.

A felsővezetés rendszeresen monitorozza a válság saját tőkére és eredményre gyakorolt hatását, és dönt a szükséges lépések megtételéről, melyekről a Magyar Nemzeti Bankot is tájékoztatja.

Várhatóan ki fog hatni a koronavírus helyzet a makrogazdasági körülményekre (GDP növekedés, munkanélküliség, infláció, ingatlanárak, stb.), amelyek figyelembe lettek véve az IFRS9 modellek készítésekor, ezeken keresztül az értékvesztés szint várhatóan növekedni fog 2020-ban és 2021-ben.

Amennyiben a jelenlegi gazdasági folyamatok tartós jelleggel fennmaradnak, a Bank a saját döntések alapján az ügyfelek fizetési késedelmei esetén fizetési könnyítések kerülhetnek alkalmazásra, amelyek kihathatnak a hitelek besorolására (stage), amelyen keresztül az értékvesztés szint növekedése várható.

A pénzügyi piacokon nem kizárt, hogy likviditáshiány lép fel, ezért a meglévő derivatív ügyletek, illetve a lejáratú jelzáloglevél állomány megújítása esetében lehetséges, hogy azok megújítása csak kedvezőtlenebb feltételekkel lesz lehetséges a 2019-esnél a válság és arra adott jegybanki válaszok függvényében.

**Takarék Jelzálogbank Nyrt.**

*Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi  
Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
konszolidált pénzügyi kimutatások és független  
könyvvizsgálói jelentés*

*2019. december 31.*



**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
Konzolidált Pénzügyi Kimutatások 2019. december 31.**

<b>Tartalom</b>	<b>Oldal</b>
Független Könyvvizsgálói Jelentés	
Konzolidált Eredménykimutatás .....	9
Konzolidált Egyéb Átfogó Eredménykimutatás.....	10
Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás .....	11
Konzolidált Cash Flow Kimutatás .....	12
Konzolidált Saját tőke-változás Kimutatás.....	15
Megjegyzések a Konzolidált Pénzügyi Kimutatásokhoz.....	16-125

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**ÁLTALÁNOS ADATOK****Az Igazgatóság elnöke**

Vida József

**Az Igazgatóság külső tagjai**

Soltész Gábor Gergő

Hegedűs Éva

Sass Pál

**Az Igazgatóság belső tagjai (a bank vezetése)**

Dr. Nagy Gyula László

Mészáros Attila

**Ügyvezetők**

Dr. Nagy Gyula László

Mészáros Attila

**Nagyrészenyvesi kapcsolattartó és társasági ügyekért felelős személy:**

Tóth Illés

**Kisrészenyvesi kapcsolattartó:**[info@takarek.hu](mailto:info@takarek.hu)**Könyvvizsgálatot végző vállalkozás**

Deloitte Kft.

**Személyében felelős könyvvizsgáló**

Molnár Gábor

**A Bank székhelye, központi iroda**

Budapest

Magyar tudósok körútja 9. G. épület

1117

---

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A TakarékJelzálogbank Nyrt. részvényeseinek

### *Jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról*

#### *Vélemény*

Elvégeztük a TakarékJelzálogbank Nyrt. és leányvállalatai (a „Csoport”) 2019. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2019. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 342.897 M Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált átfogó eredménykimutatásból, konszolidált egyéb átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi nyereség 22.306 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 2019. 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

### ***Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések***

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

<b>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés</b>	<b>Kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások</b>
<b>Portfólió alapon értékvesztett hitelkövetelések várható hitelezési veszteségének számítása</b>	
<p>(Részletek a konszolidált pénzügyi kimutatások 20. megjegyzésében)</p> <p>A Csoport 2019. december 31-én összesen nettó 57.828 M Ft értékű amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfelekkel szembeni követelést mutatott ki (bruttó érték 58.816 M Ft), amellyel szemben 988 M Ft értékvesztés került elszámolásra.</p> <p>A várható hitelezési veszteség meghatározása a portfólió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek kialakítása esetén jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul.</p> <p>Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló jelentős feltételezések többek között a következőkre vonatkoznak:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- IFRS9 hitelkockázati besorolás (staging),</li><li>- a hitelek bedőlésének valószínűsége,</li><li>- a hitelek bedőléskori veszteségének, valamint</li><li>- a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése.</li></ul> <p>A fentiekre tekintettel a portfólió alapon értékvesztett hitelkövetelések várható hitelezési veszteségének számítását kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és rögzítésével kapcsolatos alapvető belső kontrollok ellenőrzése,</li><li>- staging besorolások megfelelőségének portfólió szintű vizsgálata,</li><li>- az értékvesztés elszámoláshoz kapcsolódó menedzsment becslések megfelelőségének vizsgálata,</li><li>- a csoportos értékvesztés-modellek megfelelőségének felülvizsgálata és az alkalmazott paraméterek (nemteljesítési kockázat - PD, nemteljesítési veszteség - LGD, várható hitelezési veszteség - ECL, makrógazdasági faktorok) vizsgálata szakértőink bevonásával, az értékvesztés újrakalkulációja,</li><li>- hitelportfólió átfogó elemzése.</li></ul>

### ***Egyéb információk***

Az egyéb információk a Csoport Felelős Társaságirányítási Jelentésében foglalt információkból és a Csoport 2019. 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, beleértve, hogy a konszolidált üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy a konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint a Csoport 2019. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2019. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. A konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat. Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket a konszolidált üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

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

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége***

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából 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 2019. április 25-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk 8 éve tart megszakítás nélkül.

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

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2020. március 31-én adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

#### *Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása*

Kijelentjük, hogy a Csoport részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. 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, 2020. március 31.



.....  
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



**Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás a 2019. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegy- zés	2019*	2018*
Kamatbevétel	4	8 899	9 693
Kamatráfordítás	4	-7 613	-7 900
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>1 286</b>	<b>1 793</b>
Díj- és jutalékbevétel	5	1 813	383
Díj- és jutalék ráfordítás	5	-389	-502
<b>Díjak és jutalékok eredménye</b>		<b>1 424</b>	<b>-119</b>
Deviza műveletek eredménye		71	5
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	35	58	2 045
Értékpapírokból származó eredmény		733	1 566
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>		<b>862</b>	<b>3 616</b>
Nettó egyéb működési bevétel	6	841	1 821
Nettó egyéb működési ráfordítás	7	-902	-692
<b>Nettó működési nyereség</b>		<b>3 511</b>	<b>6 419</b>
Hitelezési veszteségek	20	155	1 736
Működési költségek	8	-2 658	-3 449
<b>Adózás előtti nyereség</b>		<b>1 008</b>	<b>4 706</b>
Jövedelemadó	11	-219	-82
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	17	21 517	1 964
<b>Tárgyévi nyereség</b>		<b>22 306</b>	<b>6 588</b>
Ebből: folytatódó tevékenységekből a Bank tulajdonosaira jutó eredmény		789	4 935
Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó		0	-311
<b>Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)</b>	31		
<i>Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)</i>		<b>5,30</b>	<b>43,27</b>
<i>Hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft)</i>		<b>5,30</b>	<b>43,27</b>

\*A táblázatban szereplő adatok a megszűnő tevékenység eredménye sorig a Takarék Jelzálogbank egyedi adatai konszolidálva Takarék Kereskedelmi Banki kapcsolattal

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Egyéb Átfogó Eredménykimutatás a 2019. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegy- zés	2019	2018
Tárgyévi nyereség		22 306	6 588
Egyéb átfogó eredmény			
Az eredménybe utólagosan átsorolandó tételek:			
Cash flow hedge ügyletek valós érték változása		-31	25
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték változása		66	-368
Egyéb átfogó eredmény halasztott adó hatás		-3	31
Időszak egyéb átfogó vesztesége /jövedelme halasztott adóval együtt	12	32	-312
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>22 338</b>	<b>6 276</b>
Ebből: folytatódó tevékenységből a Bank tulajdonosaira jutó nyereség		821	5 105
a nem ellenőrző részesedésekre jutó eredmény		0	-311

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2019. december 31.**

	Meg- jegyzés	2019. december 31.*	2018. december 31.**
<b>Eszközök</b>			
Készpénz		0	3 157
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	14	915	2 073
Bankközi kihelyezések	15	17 566	61 664
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	16	43 734	192 142
Derivatív pénzügyi eszközök	35	2 851	3 962
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	18	999	0
Refinanszírozott jelzáloghitelek	19	217 205	105 296
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek	20	57 828	372 594
Tárgyi eszközök	21,23	157	2 171
Immateriális javak	22	241	388
Halasztott adókövetelés	11	0	679
Egyéb eszközök	24	1 401	10 390
<b>Eszközök összesen</b>		<b>342 897</b>	<b>754 516</b>

\*A 2019. december 31-es adatok a TakarékJelzálogbank egyedi adatai

\*\*A 2018. december 31-es adatok a TakarékJelzálogbank konszolidált adatai (tartalmazza a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank konszolidált adatait is)

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2019. december 31.**

	Meg- jegyzés	2019. december 31.*	2018. december 31.**
<b>Kötelezettségek</b>			
Bankközi felvételek	25	3 119	156 659
Ügyfelek betétei	28	0	304 333
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	35	423	2 371
Kibocsátott értékpapírok	26	265 929	214 389
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	27	6 552	6 693
Kötelezettségek lízingből	23	70	0
Halasztott adó kötelezettség	11	93	0
Céltartalékok	29	509	3 988
Egyéb kötelezettségek	30	1 159	10 847
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>277 854</b>	<b>699 280</b>
<b>Részvényesi vagyon</b>			
Jegyzett tőke	31	10 849	10 849
Visszavásárolt saját részvény	31	-207	-207
Felhalmozott nyereség		24 556	2 479
Egyéb tartalék	31	29 845	29 598
Kisebbségi részesedés	31	0	12 517
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>		<b>65 043</b>	<b>55 236</b>
<b>Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen</b>		<b>342 897</b>	<b>754 516</b>

\*A 2019. december 31-es adatok a Takarék Jelzálogbank egyedi adatai

\*\*A 2018. december 31-es adatok a Takarék Jelzálogbank konszolidált adatai (tartalmazza a Takarék Kereskedelmi Bank konszolidált adatait is)

Budapest, 2020. március 31.

  
**Dr. Nagy Gyula László**  
Vezérigazgató



  
**Mészáros Attila**  
Vezérigazgató-helyettes

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő, kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Cash Flow Kimutatás a 2019. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegyzés	2019	2018
Üzleti tevékenység pénzforgalma			
Nettó nyereség folytatódó tevékenységből		790	4 622
Nettó nyereség megszűnő tevékenységből		21 517	1 964
Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:			
Értékcsökkenés és amortizáció folytatódó tevékenységből	21,22	159	288
Értékcsökkenés és amortizáció megszűnő tevékenységből	21,22	114	0
Tárgyi eszközök értékvesztése	21,22	104	656
Hitelezési veszteségre képzett értékvesztés –visszaírás / képzés (FRS 9 áttérés hatását is tartalmazza 2018-ban)		-2 111	-5 923
Egyéb céltartalék –visszaírás / képzés		-65	-1 686
Tárgyi eszközök kivezetésén realizált veszteség		16	119
Immateriális javak kivezetésén realizált veszteség/nyereség		0	284
Ügyfélhitelek tőkésített kamata		137	567
Derivatív ügyletek valós érték korrekciója	35	-337	-2,236
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve derivatív ügyletek, valós érték korrekciója		51	186
<b>Működési eszközök változása előtti üzleti veszteség/nyereség</b>		<b>-1 142</b>	<b>-1 160</b>
Működési eszközök csökkenése / - növekedése			
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		999	0
Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok		0	46 651
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok		-4 370	-112 281
Refinanszírozott jelzáloghitelek		-47 842	-28 699
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek		17 522	-58 553
Egyéb eszközök		-45 619	-4 052
Működési kötelezettségek növekedése / - csökkenése			
Ügyfélbetétek		0	-24 920
Bankközi felvételek		-19 805	-124 246
Egyéb kötelezettségek		-391	5 131
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>-102 647</b>	<b>-302 129</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Cash Flow Kimutatás a 2019. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegyzés	2019	2018
<b>Befektetési tevékenység pénzforgalma</b>			
Tárgyi eszköz eladás bevétele		0	272
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		2	-202
<b>Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma</b>		<b>2</b>	<b>70</b>
<b>Finanszírozási tevékenység pénzforgalma</b>			
Értékpapír kibocsátás bevétele		60 854	157 570
Kibocsátott értékpapír törlesztés		-21 577	-120 636
Hosszú lejáratú hitel törlesztés		10 378	246 922
Lizing kötelezettség törlesztése		-42	0
<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma</b>		<b>49 614</b>	<b>283 856</b>
Pénz és pénzhelyettesítők nettó csökkenése, növekedése		-53 031	-18 203
A leányvállalatok és közös vezetésű vállalatok értékesítésének nettó hatása	17	4 618	0
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya		66 894	85 097
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya		<b>18 481</b>	<b>66 894</b>
<b>Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:</b>			
Készpénz		0	3 157
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések		915	2 073
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések		17 566	61 664
<b>Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya</b>		<b>18 481</b>	<b>66 894</b>
<i>Kiegészítő információk</i>			
<i>Kapott kamatok</i>		11 087	23 557
<i>Fizetett kamatok</i>		-8 385	-8 462

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Konzolidált Saját tőke-változás Kimutatás a 2019. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Árszámítás	Általános tartalék	Cash flow hedge tartalék	Ertékesíthető pü-i eszközök értéke változása	Felhalmozott eredmény	Kisebbségi tulajdonosra jutó eredmény	Részvényesi vagyon
<b>2018. január 1.</b>		<b>10 849</b>	<b>-207</b>	<b>27 926</b>	<b>460</b>	<b>5</b>	<b>1 267</b>	<b>-2 796</b>	<b>12 828</b>	<b>50 332</b>
IFRS 9 áttérés hatása		0	0	0	0	0	0	-1 370	0	-1 370
Tárgyévi nyereség		0	0	0	0	0	0	6 897	-311	6 586
Egyéb átfogó eredmény	12	0	0	0	0	23	-335	0	0	-312
Általános tartalék képzés		0	0	0	252	0	0	-252	0	0
<b>2019. január 1.</b>		<b>10 849</b>	<b>-207</b>	<b>27 926</b>	<b>712</b>	<b>28</b>	<b>932</b>	<b>2 479</b>	<b>12 517</b>	<b>55 236</b>
IFRS 16 áttérés hatása	41	0	0	0	0	0	0	-14	0	-14
<b>2019. január 1. – nyitó</b>		<b>10 849</b>	<b>-207</b>	<b>27 926</b>	<b>712</b>	<b>28</b>	<b>932</b>	<b>-2 465</b>	<b>12 517</b>	<b>55 222</b>
Tárgyévi eredmény folytatódó tevékenységből		0	0	0	0	0	0	789	0	789
Tárgyévi eredmény megszűnő tevékenységből		0	0	0	0	0	0	21 517	0	21 517
Egyéb átfogó eredmény	12	0	0	0	0	-28	60	0	0	32
Kisebbségi tulajdonos változás		0	0	0	0	0	0	0	-12 517	-12 517
Általános tartalék képzés		0	0	0	215	0	0	-215	0	0
<b>2019. december 31.</b>		<b>10 849</b>	<b>-207</b>	<b>27 926</b>	<b>927</b>	<b>0</b>	<b>992</b>	<b>24 556</b>	<b>0</b>	<b>65 043</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 1 BANK BEMUTATÁSA

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (korábbi nevén FHB Jelzálogbank Nyrt., a továbbiakban „a Bank”), a magyar állam 1997. október 21-én hozta létre zártkörű alapítású részvénytársaságként, 3 milliárd forintos részvénytőkével.

A Bank alapítását követően jelzálogbanki szolgáltatásokat nyújtott a Magyar Köztársaság területén elhelyezkedő központjában és regionális képviselői irodáiban. A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghitelek refinanszírozásával is foglalkozik.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosított pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (régii Hpt.), valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel (Jht.) összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte meg.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) engedélyt adott a TakarékJelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A törzsrészvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor.

A Bank Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el azt a stratégiai tervet, amely a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését tűzte ki középtávú célként. Ennek keretében a Bank új leányvállalatokat hozott létre, köztük a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt.-t, jelentősen bővítve ezáltal a Csoport által nyújtott szolgáltatások körét. A TakarékJelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. (A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt: Csoport vagy Bankcsoport.)

A TakarékJelzálogbank Igazgatósága elfogadta az Allianz stratégiai partnerség programot, amelynek részeként a Bank megvásárolta az Allianz Bankot, amely 2011-ben beolvadt a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bankba. A stratégiai partneri szerződés felbontásra került 2018-ban. Emellett az Igazgatóság jóváhagyta a „család bankja” koncepciót, amely mentén, ettől az időponttól ügyfélközpontú és irányultságú kiszolgálásra épül az értékesítés.

2013-ban a TakarékJelzálogbank több akvizíciót is végrehajtott, mely során bővült a leányvállalatok, és ezáltal a Bankcsoport által végzett tevékenységek köre. Ebbe tartozik a Diófa Alapkezelő Zrt., illetve a Díjbeszedő Holding Zrt.-ből (DBH) kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. (DÜSZ) akvizíciója és a kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. (DBF), a DíjNET Zrt., a Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) üzletrészeinek, valamint a Magyar Posta Befektetési Zrt bizonyos tulajdoni hányadának megvásárlása.

Az üzletrész adásvételi tranzakciókhoz kapcsolódóan, a TakarékJelzálogbank Nyrt. és a Magyar Posta stratégiai együttműködésre léptek, melynek keretében együttműködnek az egyes közös irányításuk alá tartozó vállalatok tulajdonolása és irányítása, valamint üzleti tevékenységeik összehangolása során.

2015. szeptemberben a TakarékJelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt. a szövetségi hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhitv.) szerinti Szövetségi Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, s egyben a Szövetségi Hitelintézeti Garanciaökösség és az ország negyedik legnagyobb bankcsoportjának eleme lett.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Takarék Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre, amely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú tőzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A kibocsátásra kerülő új „B” és „C” részvénytársaságok tőzsdéi bevezetése nem történt meg, lejegyzésére az Integráción belül került sor.

A Csoport irányítási feladatait 2017-ig a Takarék Jelzálogbank látta el, mint anyavállalat, amelyet 2017-ben a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció stratégiájának megfelelően az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. vett át.

A Csoport szatellit pénzügyi vállalkozásai, beleértve az alapkezelést, a lízing és a factoring szolgáltatást valamint a központi követelésbehajtást, az Integráció irányítói feladatait ellátó MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. vette át 2017. decemberében. Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2017. decemberétől ellátja a Csoport ügyfelei részére is a befektetési szolgáltatási funkciót, amelyhez a Takarék Kereskedelmi Bank ügynöki támogatást biztosít.

A Takarék Jelzálogbank 2018. második negyedétől tisztán jelzálogbanki funkciókkal működik tovább, az üzleti, jelzálog alapú hitelezési funkciót a Takarék Kereskedelmi Bank folytatja. Ugyanakkor a korábban megkötött hitelszerződéseket portfólióban tartja a lejáratukig.

2018. november 30-án az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. közgyűlése elfogadta a Takarék Csoport új, 2019-2023 közötti időszakra szóló üzleti stratégiáját, amely új fejezet nyit a takarékok másfél évszázados történelmében. Ennek egyik legfontosabb elemeként egy új, minden ízében korszerű, univerzális kereskedelmi bank jött létre, amelyben az eddigi takarékok egyesülnek, és amely az összes takarék ügyfeleinek kiszolgálását végzi. Ez az új bank a teljes Takarék Csoport országos kereskedelmi bankja.

2017. decemberében a Bank értékesítette a közvetlen és közvetett befektetései jelentős részét, a közvetlen részesedések közül a Takarék Kereskedelmi Bank Zrt. (továbbiakban Kereskedelmi Bank) maradt a részesedések között 2019. október 29. napjáig. A Jelzálogbank ezen a napon lezáródott tranzakcióval a Kereskedelmi Bankban meglévő 51%-os részesedését teljes egészében értékesítette az MTB Zrt. részére. A Kereskedelmi Bank adatai az MTB, mint anyavállalat konszolidációs körében kerülnek kimutatásra.

A Jelzálogbank által korábban nyújtott szolgáltatásokat (melynek köre: csoporton belüli teljes körű ügyviteli, számviteli, adózási, munkaügyi és adatszolgáltatási, valamint bérbeadási tevékenység) 2019-ben továbbra is az MTB nyújtotta a Jelzálogbank és a Takarék Kereskedelmi Bank Zrt. (továbbiakban Kereskedelmi Bank) részére is, SLA szerződés keretén belül.

A Kereskedelmi Bank 2019. október 31. napjával a Takarékbank Zrt.-be történt beolvadásáig a Jelzálogbank ügynökeként a direkt hitelezési tevékenységet, valamint a hitelgondozási és a minősített hitelkezelési tevékenységet is teljes egészében végezte, ugyanakkor a Kereskedelmi Bank a

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

kedvezőbb forrásköltségek elérése érdekében saját hiteleit részben a Jelzálogbankkal refinanszírozta.

A Bank 2019. december 31-i konszolidált beszámolóját a Bank 2020. március 31-i igazgatósági ülése hagyta jóvá, véglegessé a Közgyűlés elfogadó határozatával válik.

## 2 A FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

### 2.1 A beszámoló alapja

A konszolidált pénzügyi beszámoló bekerülési érték alapon kerül összeállításra, kivéve az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket, a származékos pénzügyi eszközöket és származékos pénzügyi kötelezettségeket, az eredménnyel szemben valósan értékelt hiteleket és pénzügyi kötelezettségeket, amelyek valós értéken kerültek értékelésre a beszámolóban.

### Nyilatkozat a standardok betartásáról

A Bank konszolidált éves beszámolója az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült.

### 2.2 A számviteli alapelvek változásai

Az IFRS standardok 2019. 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 16 “Lízingek” standard** – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” standard** módosításai – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval – az EU által elfogadva 2018. március 22-én (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 23 “Nyereségadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság”** – az EU által elfogadva 2018. október 23-án (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések”** standard módosításai - Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő hosszú távú érdekeltségek – az EU által elfogadva 2019. február 8-án (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 19 “Munkavállalói juttatások” standard** módosításai – Programmódosítás, -megszorítás vagy -rendezés – az EU által elfogadva 2019. március 13-án (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

---

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

- **Egyes standardok módosításai - “IFRS-ek továbbfejlesztése (2015-2017 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2019. március 14-én (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A fentiekben bemutatott, elfogadott standardok, valamint a meglévő standardok és értelmezések elfogadott módosításai nem vezettek a Csoport számviteli politikájának változásához.

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

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

- **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,
- **IFRS 17 “Biztosítási szerződések” standard** (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 3 “Üzleti kombinációk” standard módosításai** – Üzleti tevékenység definíciója (hatályos azon üzleti kombinációkra vonatkozóan, amelyeknél az akvizíció dátuma a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokba esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkező eszközbeszerzésekre),
- **IFRS 10 “Konszolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban),
- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 “Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” és IFRS 7 “Pénzügyi instrumentumok: közzétételek” standardok módosításai** - kamatláb benchmark reform (hatályba lép a 2020. Január 1-jével vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 2.3 A konszolidált éves beszámoló pénzneme

Eltérő jelölés hiányában a konszolidált pénzügyi beszámolóban szereplő összegek millió magyar forintban értendők (HUF), a magyar forint a Bank és a leányvállalatának működésében és kimutatásaiban használt pénznem. A TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. németországi fióktelepének funkcionális pénzneme az euró (EUR).

### 2.4 Konszolidáció

A konszolidált éves beszámoló a Bank és a leányvállalata 2019. december 31-i éves beszámolóinak konszolidált adatait tartalmazza.

Ellenőrzés esete akkor áll fenn, ha a Bank – közvetlenül vagy közvetve – a jegyzett tőke több mint 50%-ával rendelkezik, ha a szavazati jogok több mint 50 %-át gyakorolja, illetve, ha az Igazgatósági tagok többségét a Bank nevezheti ki, vagy bocsáthatja el.

A konszolidációba minden leányvállalat bevonásra kerül az ellenőrzés megszerzésének napjától. A leányvállalat nem kerül konszolidálásra az ellenőrzés megszűnésének napjától. Ellenőrzést akkor gyakorol a Bank, ha hatalma van a befektetett társaság felett; ha a befektetett társaságban lévő változó hozamokhoz joga és kötelezettsége van, és ha képessége van, arra hogy a befektetett társaság feletti hatalmát a hozamok befolyásolására használja.

A Bankcsoport körében maradt leányvállalatokat a lenti táblák tartalmazzák.

A Bank leányvállalata 2018. december 31-én:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Fő tulajdonos**	Fő tevékenysége	Kapcsolt vállalkozás státusza *
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	Takarék Jelzálogbank Nyrt. 51 %-ban	univerzális banki tevékenységek ellátása	L

\* kapcsoló vállalat státusza L= leányvállalat.

\*\* % a fenti táblában a fő tulajdonosra jutó tulajdoni arányt jelenti.

A Bank leányvállalata 2019. december 31-én:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Fő tulajdonos	Fő tevékenysége	Kapcsolt vállalkozás státusza *
Nincs konszolidálásba bevont vállalat*			

\*2019. október 29-én a Bank a TakaréK Kereskedelmi Bankban meglévő részesedését értékesítette az MTB-nek. Így a konszolidált pénzügyi kimutatásokban a megszűnt tevékenység eredménye az átfogó eredménykimutatásban összevontan, a folytatódó tevékenységektől elkülönített külön soron került kimutatásra 2018. és 2019. évben. A 2019. december 31-i fordulónappal készített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban a TakaréK Kereskedelmi Bank a Bank eszközei és kötelezettségei között nem került megjelenítésre.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 2.5 Kerekítés

A Csoport ezer forintra kerekítésnél 500 forinttól felfelé, 500 forint és az alatt lefelé kerekít, millió forintra kerekítésnél 500 000 forinttól felfelé, 500 000 forint és az alatt lefelé kerekít.

### 2.6 A lényeges számviteli elvek összefoglalása

#### 2.6.1 Pénzügyi instrumentumok kategóriái

A Bank a következő pénzügyi eszközökkel rendelkezik:

- **Készpénz és készpénz helyettesítők**
- **Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök:**
  - Derivatív pénzügyi eszközök
- **Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök:**
  - Valós értéken értékelt hitelek
- **Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök**
  - Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok
- **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök:**
  - Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések
  - Bankközi kihelyezések
  - Refinanszírozott jelzáloghitelek
  - Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek

A Bank a következő pénzügyi kötelezettségekkel rendelkezik:

- **Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek:**
  - Derivatív pénzügyi kötelezettségek
- **Erdménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek:**
  - Erdménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív pénzügyi kötelezettségek
- **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (egyéb pénzügyi kötelezettségek):**
  - Bankközi felvételek
  - Betétek
  - Kibocsátott értékpapírok

---

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 2.6.2 Készpénz és készpénz helyettesítők

A konszolidált pénzforgalmi (Cash Flow) kimutatásban szereplő készpénz és készpénz helyettesítők: a pénzeszközöket, a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követeléseket és azon, bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák, melyek eredeti futamideje kevesebb, mint 90 nap.

### 2.6.3 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt 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 értékpapírok követő értékelése a későbbi beszámolási időpontokban valós értéken történik. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nem realizált nyereségét és veszteségét (valós érték különbözetét) közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben kell elszámolni, az ezeken az eszközökön keletkező kamat és árfolyam nyereségeket/veszteségeket a konszolidált eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciója a fedezeti elszámolásnak megfelelően a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

### 2.6.4 Refinanszírozott jelzáloghitelek

A Bank jelentős refinanszírozott követelésállománnyal rendelkezik. A jelzáloghitel refinanszírozás keretében a partner hitelintézet az általa nyújtott lakossági jelzáloghitelek fedezetéül szolgáló önálló jelzálogjogokat és különvált jelzálogjogokat értékesíti a Bank részére.

Az önálló zálogjog és különvált zálogjog visszavásárlása az egyedi kölcsönügyletek futamideje szerinti időszak alatt valósul meg oly módon, hogy a visszavásárlás igazodik a partner bank ügyfele tőketörlesztésének ütemezéséhez, azonban a hiteladós törlesztésétől függetlenül bekövetkezik.

A partnerbankok refinanszírozott hitelei a törvényben szabályozott követelményeknek megfelelnek (ezért ezek a hitelek problémamentesek), a minősítés és értékvesztés elszámolási kötelezettség, valamint az ügyféllel szembeni fennálló követelés az adott kereskedelmi banknál keletkezik.

A refinanszírozott jelzáloghitelek problémamentesek, mert az önálló zálogjog és a különvált zálogjog megvásárlásával a Bank hosszú lejáratú hitelt ad a partner kereskedelmi banknak és az ügyfél kockázatot teljes egészében a partner bank viseli, a Bank csak a partnerbank hitelkockázatának van kitéve. A refinanszírozott jelzáloghiteleket a Bank értékvesztéssel (ha van) csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be.

### 2.6.5 Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek

A közvetlenül az ügyfeleknek nyújtott hiteleket a Bank a Hitelek kategóriába sorolja és az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be. Amennyiben a rendelkezésre álló információk alapján értékvesztés elszámolása szükséges, az eszközök könyv szerinti értéke külön értékvesztés számlán keresztül kerül csökkentésre, az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

---

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank minden hitelt és előleget a folyósítás megtörténtekor vesz fel az eszközök közé.

### 2.6.6 Átstrukturált hitelek

A jelentős fizetési késedelemben lévő ügyfelek esetében, ahol lehetséges, a Bank 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 Csoportban az átstrukturált hitelek tekintetében nem volt jelentős eredményhatás.

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

Újratárgyalt hitelek esetén az ügyfelek besorolása (és végső soron az értékvesztés) javulhat, ha az ügyfelek terv szerint kezdik fizetni a törlesztő részleteket. Az állami program keretében nyújtott konstrukciókat (gyűjtő számlás hitelek, forintosított hitelek) is átstrukturálnak kezeli a Bank, 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 Bank 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 Bank 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 átsruktúrált hitelek értékvesztése általában a 12 havi várható hitelezési veszteségen alapul, amennyiben objektív bizonyíték van rá, hogy a módosítást követően a hitelfelvevő visszafizetési szokásai javultak, ami a hitelkockázat korábbi jelentős növekedésének megszűnését eredményezte.

### 2.6.7 Hitelekre képzett értékvesztés

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A pénzügyi beszámoló fordulónapján a Bankcsoport minősíti az adott hiteleit és előlegeit és meghatározza, hogy van-e olyan jelzés, amely az egyedi pénzügyi eszközök vagy pénzügyi eszközök egy csoportjának esetében értékvesztés elszámolását indokolná. Az egyedi pénzügyi eszközökre vagy pénzügyi eszközökre egy csoportjára feltehetően értékvesztést kell elszámolni, ha és amennyiben van erre utaló jelzés egy vagy több olyan esemény kapcsán, melyek az eszköz(ök) kezdeti megjelenése után történtek („káresemény”), és a káresemény hatással van a jövőbeni pénzáramokra az adott pénzügyi eszközhöz vagy pénzügyi eszközök csoportjához kapcsolódóan, illetve ez megbízhatóan számszerűsíthető.

Az értékvesztésre utaló jelzés lehet, ha egy adós vagy adósok csoportja kedvezőtlen hatású jelentős változásokkal szembesült, ezen adósok csődjének vagy más pénzügyi átszervezésének valószínűsége, kamat- és tőkefizetési kötelezettségük teljesítésének elmulasztása, illetve amennyiben a rendelkezésre álló adatok – például a késedelmes törlesztések változása vagy késedelmes fizetéssel összefüggő gazdasági körülmények változása – alapján számszerűsíthetően csökkennek a jövőbeni pénzáramok.

Egy adott hitelre vagy hasonló hitelek egy csoportjára értékvesztés akkor kerül megképzésre, ha a könyv szerinti értékük meghaladja a becsült megtérülési értéküket, azaz a várható jövőbeni pénzáramlások nettó jelenértékét (beleértve a fedezetek, biztosítékok érvényesítéséből várt pénzáramlásokat is). A nettó jelenérték számítás során a diszkontálást a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával végzi a Bank. A Bank az egyedileg jelentős hiteleket egyedileg értékeli.

Az egyedileg nem jelentős hitelek esetében a hasonló hiteleket tartalmazó csoportokra vonatkozóan a Bank portfólió alapon méri fel és képi meg az értékvesztést, figyelembe véve a hiteltípust, a minősítést, a historikus nem teljesítéseket és a károkat. A hitelek értéke leírásra kerül, ha az adósok elmulasztják teljesíteni a Bankkal szembeni fizetési kötelezettségüket, illetve megfelelő bizonyíték kerül feltárássra jogi eljárás során.

Az eszköz könyv szerinti értéke értékvesztés számla használatával kerül csökkentésre, a veszteség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A hitelek és előlegek a hitelezési veszteséggel szemben kerülnek leírásra. Amennyiben a következő években az értékvesztés elszámolása után bizonyos események miatt a becsült értékvesztés összege nő vagy csökken, a korábban elszámolt halmozott értékvesztés növelésre vagy csökkentésre kerül az értékvesztés számla használatával. Amennyiben egy leírás később realizálásra kerül, a bevétel a „Hitelezési veszteségek” sor egyenlegét csökkenti.

A Csoport egyedi értékelést alkalmaz a nem lakossági ügyfelekkel szembeni követelések, az időskori jelzálogjárdék ügyletek értékelésére.

Az egyedi értékelés során a minősítést végző szakterület, valamint a döntéshozó valamennyi rendelkezésre álló információt teljes körűen mérlegeli a minősítési kategória, illetve az értékvesztés mértékének meghatározásánál, így különösen a fennálló követelés mértékét, a késedelmét, fedezeteit, az adós fizetési fegyelmét, magatartását, stb.

A Csoport csoportos, statisztikai értékelést alkalmaz a lakossági ügyfelekkel szembeni jelzálogjoggal fedezett követelések és a lakossági ügyfelekkel szembeni folyószámlahitel követelések esetében. A Csoport csoportos, egyszerűsített értékelést alkalmaz a lakossági ügyfelekkel szembeni jelzáloggal nem fedezett követelések esetében a folyószámlahitelekhez kapcsolódó követelések kivételével.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 2.6.8 Lízing

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, vagy tartalmaz-e lízinget, a megállapodás tartalmán alapul, és annak vizsgálatát követeli meg, hogy a megállapodás teljesítése konkrét eszköz vagy eszközök használatától függ-e; és a megállapodás az eszköz használatának jogát átadja-e.

#### *A Bank, mint lízingbe vevő*

Az operatív lízing keretében a lízingbe adó nem adja át lényegileg az összes, a tulajdonlással járó kockázatot és hasznot a Bank részére. Az operatív lízing alapján történő lízingfizetések lineáris módszerrel a lízing futamideje alatt ráfordításként kerülnek elszámolásra. A függő bérleti díjakat felmerülésükkor a Bank költségként elszámolja.

Pénzügyi lízing keretében a lízingbe vevő által fizetendő összegek követelésként kerülnek elszámolásra a Csoportnak a lízingügyletben szereplő nettó befektetések értékén. A lízingügyletből származó kötelezettségeket a lízingbevevő a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban mutatja ki a pénzügyi lízingből származó kötelezettségek soron.

#### *A Bank, mint lízingbe adó*

Pénzügyi lízingként kerül besorolásra azon lízingügylet, ahol a Csoport lényegileg az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbe vevő részére. A pénzügyi lízinghez kapcsolódó nettó befektetés összegét a Csoport a „Hitelek” soron mutatja ki. A lízing futamideje alatt követelésként a lízingfizetések effektív kamatlábbal kalkulált jelenértéke kerül kimutatásra az esetlegesen garantált maradványérték összegével megnövelve. A követelés visszafizetéséből realizált bevételek az eredménykimutatás „Kamatbevétel” során jelennek meg.

### 2.6.9 Üzleti kombinációk és goodwill

Az üzleti kombinációk a felvásárlási módszer alapján kerülnek elszámolásra. Ez magába foglalja a felvásárolt társaság azonosítható eszközei (a korábban ki nem mutatott eszközöket is beleértve) és kötelezettségei (a függő kötelezettségeket is beleértve) kimutatását valós értéken. Ha a különbözet negatív, a különbözet eredményben kerül közvetlenül elszámolásra a felvásárlás évében. A goodwill az átadott ellenérték, a felvásárolt társaságban lévő bármely nem ellenőrző részesedés és a felvásárló által a felvásároltban korábban tartott tőkeérdekeltségek (ha volt ilyen) valós értékei összegének a beazonosítható eszközök és vállalt kötelezettségének megszerzési nettó összegén felüli többleteként értékelendő.

A goodwillt kezdeti megjelenítéskor bekerülési értéken kell értékelni. A kezdeti megjelenítést követően a goodwillt a Bank évente értékvesztési tesztnek veti alá és a halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken értékeli.

Egy eszköz azonosítható, ha az elválasztható, illetve szerződéses vagy egyéb törvényes jogokból keletkezik, függetlenül attól, hogy e jogok átruházhatóak-e vagy elválaszthatóak-e a gazdálkodó egységtől vagy más jogoktól és kötelektől.

Ha a felvásárolt leányvállalat később kikerül a könyvekből, az eladási ár, valamint az árfolyam különbséggel növelt nettó eszközérték és a goodwill különbsége az eredménykimutatásban elszámolásra kerül.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 2.6.10 Tárgyi eszközök és immateriális javak

A Bank a tárgyi eszközöket és az immateriális javakat az amortizációval és értékvesztéssel csökkentett beszerzési értéken mutatja be. 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:

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

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

### 2.6.11 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

A Bank minden fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e az eszköz értékvesztettségére utaló jel. Ha van, vagy az éves értékvesztés teszt elvégzése előírt, a Bank az eszköz megtérülő értékét megbecsüli. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra. A használati érték meghatározásakor a várt pénzmozgások diszkontálásra kerülnek a pénz időértékének és az eszköz specifikus kockázatok figyelembe vételével. Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték meghatározásakor a megfelelő értékelési módszer kerül alkalmazásra. A számításokat többféle értékelés támasztja alá, jegyzett részvény árak vagy más elérhető valós érték jelzőszámok.

Minden eszközre készül egy értékelés évente, mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsüli az eszköz megtérülő értékét. A korábban elszámolt értékvesztés visszairása csak akkor történik, ha az eszköz megtérülő értékének meghatározásához használt becslésekben változás történt az utolsó értékvesztési veszteség elszámolása óta. A visszairás az eredménykimutatásban kerül kimutatásra. A visszairás korlátozott, azaz, a könyv szerinti érték nem haladhatja meg a megtérülő értéket és nem haladhatja meg az értékcsökkenéssel csökkentett számított könyv szerinti értéket, ami akkor szerepelne a könyvekben, ha az eszközre korábban nem került volna értékvesztés elszámolásra. A goodwillhez kapcsolódó értékvesztés visszairása későbbi időszakokban sem lehetséges.

### 2.6.12 Derivatívák (származékos ügyletek)

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

A derivatívák kezdeti megjelenítése valós értéken történik, eszközként, amennyiben a valós érték pozitív, vagy kötelezettségként, amennyiben a valós érték negatív. A derivatívák valós értékének

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg. A derivatívák realizált eredménye is a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg.

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

### 2.6.13 Fedezeti ügyletek (IAS 39 szerint)

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

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

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

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

- a) piaci értékre vonatkozó fedezeti ügyletek (fair value hedges), melyek adott eszköz vagy kötelezettség piaci értékében bekövetkező változások fedezésére szolgálnak és
- b) cash flow fedezeti ügyletek (cash flow hedges), melyek adott eszközhöz, kötelezettséghez vagy jövőbeni tranzakcióhoz kapcsolódó pénzmozgásban bekövetkező változások fedezésére szolgálnak.

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

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

A fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó feltételeket teljesítő pénzforgalmi fedezeti ügyleteken keletkező nyereség/veszteség hatékony része (effective hedge) az egyéb átfogó 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 eladásra kerül, lezárják, lehívják vagy megszűnik a fedezeti kapcsolat. Ezekben az esetekben az adott időpontig felhalmozott és az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott eredmény, mindaddig az egyéb átfogó jövedelem része marad, amíg a várt jövőbeli tranzakció meg nem történik. Ha a fedezeti ügylet megvalósulásának

---

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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:

- a) kamatbevétel és kamat ráfordításon
- b) deviza műveletek eredményén
- c) derivatív ügyletek valós érték változásának eredményén a valós érték további változása

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

### 2.6.14 Tényleges adó

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 megállapításakor alkalmazott adókulcsok megegyeznek a magyar adótörvényekben leírtakkal.

### 2.6.15 Halasztott adó

A halasztott adó kiszámításánál a Bank az eszközök és források adóalapja és könyv szerinti értéke közti átmeneti különbségeket állapítja meg. Minden halasztott adófizetési kötelezettség kimutatásra kerül. A halasztott adóköveteléseknél csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra az adókövetelések, amíg valószínű, hogy adóztatható nyereséggel szemben felhasználásra fognak kerülni. A halasztott adó követelés és kötelezettség azon törvény szerinti adókulcs alkalmazásával kerül kiszámításra, amely az összeg várható realizálásának, illetve teljesítésének időszakában érvényes, vagy érvényes lesz. A halasztott adó követelések és kötelezettségek akkor kerülnek nettósításra, ha létezik egy jogszabályilag kikényszeríthető jog a tényleges adó követelés tényleges adó kötelezettséggel szembeni nettósítására és a halasztott adók azonos társasághoz és azonos adóhatósághoz tartoznak.

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

Pénzügyi kötelezettség bármely olyan kötelezettség, amely:

- szerződéses kötelmet keletkeztet:
  - készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz másik gazdálkodó egység részére történő átadására; vagy
  - pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek másik gazdálkodó egységgel potenciálisan kedvezőtlen feltételek mellett végzett cseréjére; vagy

---

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

- olyan szerződés, amely a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumaiban teljesül vagy teljesíthető, és amely
  - olyan nem származékos termék, amelynek alapján a gazdálkodó egység köteles, vagy kötelezhető saját tőkeinstrumentumai változó darabszámának átadására; vagy
  - 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.

### 2.6.17 Amortizáltan értékelt pénzügyi kötelezettségek

A Bank az üzleti tevékenységéhez szükséges forrást a következő pénzügyi kötelezettségekből szerzi: jelzáloglevél és kötvény kibocsátásból, állami és bankközi hitelek, valamint ügyfél betétgyűjtésből.

Azon pénzügyi kötelezettségek, melyek nem eredménnyel szemben valósan értékelték, amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre, a kezdeti megjelenítés során valós értéken kerülnek kimutatásra. A kezdeti megjelenítést követően az effektív kamatláb használatával amortizált bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban.

Az amortizált bekerülési érték számítás során figyelembe vételre kerül bármely kibocsátáskori diszkont vagy prémium, illetve költségek, melyek az effektív kamatláb részét képezik.

### 2.6.18 Valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek a derivatívák kivételével

A kezdeti megjelenítéskor a management dönt a pénzügyi kötelezettség eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettség kategóriába sorolásáról. A megjelöléshez a következő kritériumoknak kell megfelelni mindegy egyes pénzügyi kötelezettség esetén:

- A megjelölés megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik; vagy
- A pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik;
- A pénzügyi instrumentum egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmaz, melyek jelentősen módosítják a szerződés szerint járó cash flow-kat.

Ilyen típusú pénzügyi instrumentumok a jelzáloglevelek, kötvények és bankközi hitelek (amelyek közgazdaságilag szorosan összefüggésbe hozhatók a kockázatok mérséklésére kötött swapokkal). A valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek a mérlegben valós értéken kerülnek kimutatásra. A valós érték változása az eredménykimutatás „Derivatív ügyletek valós érték változásának eredménye” soron jelenik meg. A kapott vagy fizetett kamatok a megfelelő „Kamatbevétel” vagy „Kamatráfordítás” soron kerülnek elszámolásra az effektív kamatrátá használatával.

---

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Jelen kategóriában a kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények valós értéken kerülnek kimutatásra, ahol a névérték a szerződés szerinti fizetési kötelezettséget mutatja. Az állományváltozás és a deviza változás hatásán kívüli valós érték változás egésze a hitelezési kockázat változásából adódik.

A valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek – amelyek esetében a megjelölés megszűntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát – valós érték változása az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra.

### 2.6.19 Pénzügyi garancia szerződés

Pénzügyi garancia szerződés kategóriába tartoznak azon szerződések, melyek kötelezettséget generálnak a Csoport számára azáltal, hogy a megbízó szerződés szerinti teljesítésének elmaradása esetén a garancia kedvezményezettje részére a garancia nyilatkozatban vállaltaknak megfelelően a fizetési kötelezettség teljesítendő.

A pénzügyi garancia szerződések kezdetben a közvetlenül a garancia kibocsátásához rendelhető közvetlen költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek a „Céltartalékok” között kimutatásra. Ezt követően a kötelezettség értéke a kumulatív amortizációval csökkentett bekerülési érték, illetve azon várható pénzügyi kötelezettség összege, amely a garanciák lehívása miatt a Csoport számára keletkezhet.

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

### 2.6.20 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivezetése

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

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

Ha a Bank nem adja át, és nem is tartja meg lényegileg az összes átadott eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot, de megtartja ellenőrzését az átadott eszköz felett, az átadott eszközben folytatódó részvételének az arányában folytatja az átadott eszköz kimutatását. Az átadott eszközre vonatkozó folytatódó részvételének mértéke az a mérték, ameddig a Bank az átadott eszköz értékében bekövetkező változások kockázatainak ki van téve.

Amikor a Bank továbbra is kimutat egy eszközt a folytatódó részvétele mértékéig, egy kapcsolódó kötelezettséget is megjelenít.

A Bank akkor vezet ki a mérlegéből egy pénzügyi kötelezettséget (vagy a pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt, eltörölték, vagy lejárt. Egy meglévő pénzügyi kötelezettség, vagy annak

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

egy része jelentősen eltérő feltételek melletti cseréje, vagy feltételeinek jelentős módosítása az eredeti pénzügyi kötelezettség megszűnéseként és egy új pénzügyi kötelezettség megjelenítéseként kerül elszámolásra, az IFRS 9 releváns részeinek megfelelően. A megszűnt vagy harmadik félnek átadott pénzügyi kötelezettség (vagy annak része) könyv szerinti értéke, valamint a fizetett ellenérték közötti különbözet az eredményben kerül elszámolásra.

### 2.6.21 Repo ügyletek

A Bank értékpapírokat vásárol olyan szerződéses feltételekkel, miszerint egy előre meghatározott jövőbeni időpontban azokat újra eladja a partner részére, ezen értékpapírok nem kerülnek a mérlegben bemutatásra. A fizetett ellenérték elhatárolt kamattal növelt összege a mérleg „Bankközi kihelyezések” során jelenik meg, így fejeződik ki a tranzakció gazdasági tartalma, a Bank által nyújtott hitel. Az értékpapír vételi és eladási ára közötti különbség a „Kamatbevétel” soron kerül elszámolásra a futamidő alatt az effektív kamatráta módszert alkalmazva. A Bank csak a Megjegyzésekben mutatja be azokat az értékpapírokat, amelyeket repo ügyletek során kölcsönadott, külön mérlegsoron nem.

### 2.6.22 Céltartalék

Céltartalékot kell megjeleníteni, ha a Csoportnak egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn és valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznok kiáramlására lesz szükség; és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető. A hitelezéssel összefüggő céltartalék ráfordítás a hitelezési veszteségek részét képezi. A függő kötelezettségre képzett (az üzleti kombinációhoz tartozó) céltartalék ráfordítás a nettó egyéb működési ráfordítások között kerül bemutatásra.

### 2.6.23 Rövid távú alkalmazotti juttatások

A Bank 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 Bankra és leányvállalataira, de megjelenítésre csak akkor kerül, ha jelentős.

### 2.6.24 Hosszú távú alkalmazotti juttatások - Nyugdíjak

A Csoport tagjai a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesítenek a munkavállalók után az állami- és magánnyugdíj-pénztárakba, amelyet a társadalombiztosítási járulékok (kötelező hozzájárulás) és az egyéb személyi kifizetések (önkéntes hozzájárulás) 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, következésképpen nincs semmilyen jogi, vagy szerződéses kötelezettsége.

### 2.6.25 Visszavásárolt saját részvény

A Bank által visszavásárolt saját részvények értéke saját tőke csökkenésként kerül kimutatásra. A visszavásárolt saját részvények súlyozott átlagáron kerülnek kimutatásra. A saját részvények visszavásárlásának hatása a mérlegben kerül bemutatásra, az utólagos értékesítésből származó nyereségek és veszteségek közvetlenül az eredménytartalékkal szemben kerülnek elszámolásra, az eredménykimutatásban nyereség vagy veszteség nincs elszámolva.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 2.6.26 Részvényalapú kifizetések

A Bank az Igazgatóság tagjai, ügyvezetői és a Bank kiemelt vezetői részére, az általuk nyújtott szolgáltatás ellentételezéseként kedvezményesen átruházható, saját részvényben juttatott részvényjuttatási programot dolgozott ki.

A részvényben teljesítendő, részvény alapú juttatások ráfordítása a juttatás kiírása közgyűlési elfogadásának napján érvényes valós értéken kerül meghatározásra a 32. Megjegyzésben rögzített módszer használatával az IFRS 2 Részvény alapú kifizetések szabályai alapján. A programban meghatározott és még ki nem adott részvények valós értéke, ráfordításként (egyéb személyi jellegű kifizetések) kerül elszámolásra a saját tőkében külön soron szereplő „Részvényopció miatti tartalékképzés”-sel szemben a megszolgálati időszak alatt. A részvényjuttatás kapcsán elszámolt halmozott ráfordítás a fordulónapig eltelt megszolgálati időn és a Bank legjobb becslésén - a megszolgált részvények darabszámát illetően - alapszik. A piaci feltételek mellett nyújtott saját részvények esetében a Bank az adott piaci feltétel teljesülésétől függetlenül elszámolja az olyan féltől kapott javakat, aki megfelel valamennyi egyéb megszolgálati feltételnek.

### 2.6.27 Bevételek és ráfordítások

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

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

A számítás a pénzügyi instrumentum minden szerződéses feltételét (például előtörlesztési opció) és minden díjat, kezdeti költséget tartalmaz, amely közvetlenül az instrumentumnak tulajdonítható és szerves része az effektív kamatnak, de nem tartalmazza a jövőbeni hitelezési veszteségeket. A pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke módosul, ha a Bank módosítja a pénzmozgásokra vonatkozó becsléseit.

A módosított könyv szerinti érték az eredeti effektív kamatláb alapján kerül kiszámításra és a könyv szerinti érték változása bevételként vagy ráfordításként kerül elszámolásra.

A hitelekhez közvetlenül kapcsolódó díjak az effektív kamatláb számításánál kerülnek figyelembe vételre. Azon díjak esetében, amelyek csak egy bizonyos időszakra vonatkoznak, a díjak elhatárolásra kerülnek. Egy bizonyos teljesítéshez kapcsolódó díjak a kritériumok teljesülésekor egy összegben kerülnek elszámolásra.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 2.6.28 Kamattámogatás

#### Állami kamattámogatás

A kamattámogatás a 12/2001. sz. Kormányrendeletben megadott paraméterek szerinti ügyfelek részére meghatározott feltételekkel folyósított hitelállomány után vehető igénybe. A kamattámogatások két fő típusa a jelzáloglevél kamattámogatás és a kiegészítő kamattámogatás. Mindkét konstrukció az ügyfelek által fizetett kamatot mérsékeli. Az előző közvetlen a Bank forrásköltségeitől függően (jelzáloglevél kamattámogatás), míg utóbbi közvetlenül a támogatott hitel ügyfél által fizetendő kamat függvényében (eszközoldali támogatás) jelenti az ügyfél által fizetett kamatok támogatását (csökkentését). Mindkét támogatási forma megjelenik a Bank bevételeiben. A Bank csak közvetíti ezeket az ügyfelek felé úgy, hogy azok a támogatás mértékétől függően a piaci kamatoknál alacsonyabb kamatot fizetnek a Banknak. A kamattámogatás legfeljebb a hitel futamidejének első 20 évére vehető igénybe.

2007. január 1-jén új szabályozás lépett érvénybe, amelynek értelmében az államilag támogatott jelzáloghiteleken keletkező kamatbevételek után 5% adó fizetendő (csak a közvetlenül a Bank által folyósított hitelek után keletkezett kamatbevétel után), mely a „Működési költségek” soron került bemutatásra.

A kamattámogatott hitelek megfelelnek az SPPI teszt követelményeinek és amortizált bekerülési értéken vannak értékelve. Az értékvesztésük a várható hitelezési veszteség modell szerint van számítva.

#### Jelzáloglevél kamattámogatás

A jelzáloglevél alapú kamattámogatás – a fenti rendeletben meghatározott feltételek teljesülése esetén és mértékben vehető igénybe lakáscélú hitelekhez. Ezen túlmenően az ügyfél által fizetendő maximális kamatszázalék feltételének szintén teljesülnie kell. A jelzáloglevél kamattámogatás a jelzáloglevél forrásból nyújtott, a rendeletben meghatározott lakáscélú hitelek után vehető igénybe:

- a Bank által vagy konzorciális hitelezési körben nyújtott jelzáloghitelek, valamint
- a Bank refinanszírozási tevékenysége körében a Bank által vásárolt és a belföldi hitelintézet által visszavásárolt önálló zálogjogok és különvált zálogjog, valamint a visszavásárolt zálogjog-csomagból eredő követelések.

A támogatást az adott hónap támogatott hitelállományára veszi igénybe a Bank, de maximum az adott havi jelzáloglevél állomány mértékéig. A számítás alapja a napi támogatott hitel- vagy jelzáloglevél állomány.

#### Kiegészítő kamattámogatás

A Bank és az ügyfél között létrejött szerződésben rögzítésre kerül a kamattámogatás rendeletben meghatározott mértéke és számítási módja a maximális kamat mérték betartása mellett. A kamattámogatás havi mértéke az ügylet folyósításához viszonyított mindenkor fordulónapján fennálló támogatott tőketartozás részének 1/12-e. A kamattámogatás számítási alapja az ügyleti fordulónapon fennálló nem esedékes tőketartozás.

---

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 2.6.29 Függő kötelezettségek / függő követelések

A Csoport tevékenységéből következően függő kötelezettségek nem kerülnek a mérlegbe (ilyen például a hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás), de a Megjegyzésekben bemutatásra kerülnek, kivéve azt az esetet, ha a becsült kiáramlásuk nagyon távoli. A függő kötelezettségek közé tartozó pénzügyi tételek akkor kerülnek be a mérlegbe, amikor valószínűvé válnak.

A függő követelések nem részei a mérlegnek, azonban bemutatásra kerülnek amennyiben gazdasági haszon realizálása valószínűsíthető.

### 2.6.30 Fordulónap utáni események

A Csoport azon mérleg fordulónapja után bekövetkezett eseményei, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a Csoport mérlegforduló napján fennálló helyzetéről (módosító tételek), bemutatásra kerülnek a beszámolóban. Azon fordulónap utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, de lényegesek, a Megjegyzésekben kerülnek bemutatásra.

### 2.6.31 Szegmens információk

A működési szegmens a gazdálkodó egység olyan komponense:

- amely bevételekkel és ráfordításokkal járó üzleti tevékenységet folytat;
- amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység legfőbb működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja; valamint
- amelyre vonatkozóan különálló pénzügyi információ áll rendelkezésre.

A működési szegmensek olyan üzleti tevékenységet is folytathatnak, amellyel még nem tettek szert bevételre, az alapítási műveletek lehetnek például bevételszerzés előtti működési szegmensek.

A Bank a következő tényezőket veszi figyelembe annak meghatározásakor, hogy két vagy több működési szegmens összesíthető-e egyetlen működési szegmensbe: szolgáltatások jellege; szolgáltatások vevőjének típusa vagy csoportja; szolgáltatások nyújtásához alkalmazott módszerek; szabályozó környezet. A Bank minden szegmenst bemutat, amely (külső és belső) bevételhez, eredményhez vagy mérlegfőösszeghez való hozzájárulása lényeges, figyelembe véve az IFRS 8 további lényeges szabályait (40. Megjegyzés). A megállapított működési szegmensek közül a saját hitelezéshez és refinanszírozáshoz tartozó adatok elkülönítetten is bemutatásra kerülnek a mérlegben (19. és 20. Megjegyzés) és az eredménykimutatásban (4. Megjegyzés).

A földrajzi szegmensekre való bontást szintén megvizsgálta a Bank. Mivel azonban a bevételhez, eredményhez vagy mérlegfőösszeghez való hozzájárulása a 10%-ot nem éri el a német fióktelep mérete, ezért nem készült földrajzi szegmens bontás.

### 2.6.32 Beszámítások

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítva, így nettó módon kimutatva akkor jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásában, ha és amennyiben kikényszeríthető jogi alapja van a kimutatott összegek egymással szembeni beszámításnak és a Csoport azokat nettó módon kívánja rendezni vagy egyidejűleg kívánja a követelést realizálni és a kötelezettségeket rendezni.

Ez nem vonatkozik a nettósítási megállapodásokra, így az azokhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek bruttó módon jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásában.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 2.6.33 Deviza átszámítás

A Bank pénzügyi kimutatásai magyar forintban (HUF) kerülnek bemutatásra. (2.3. megjegyzés)

A Bank és leányvállalata a devizás tranzakciókat először a tranzakció napján érvényes saját funkcionális devizájukban számolják el. A funkcionális devizától eltérő devizában meghatározott monetáris eszközök és kötelezettségek a beszámoló fordulónapján érvényes árfolyamon kerülnek a funkcionális devizára átváltásra. Minden különbség az eredményben kerül elszámolásra. A bekerülési értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a tranzakciók kezdeti napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra. A valós értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra.

A konszolidáció során a pénzügyi kimutatások fordulónapján a külföldi társaságok eszközei és kötelezettségei átváltásra kerülnek forintra a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon, míg az eredménykimutatás tételei éves súlyozott MNB átlagárfolyamon kerülnek forintosításra. A keletkező deviza különbözetet az egyéb átfogó eredményben számolja el a Csoport. A deviza különbözet akkor szabadul fel az egyéb átfogó eredményből és számolódik el az eredményben, amikor a külföldi társaság megszűnik vagy eladásra kerül.

### 2.6.34 Pénzügyi eszközök szabályos adás-vételének elszámolása

A pénzügyi eszközök „szabályos” eladását, illetve vételét a teljesítés napján számolja el a Csoport. Ez alól kivételek a derivatívák, ahol az adás-vétel a kötés napján kerül elismerésre. Az elszámolás napja az az időpont, amikor az eszköz a Bankcsoport tulajdonába kerül. A „szabályos” értékesítési illetve vételi tranzakciók alatt olyan adás-vételi tranzakciót értünk, amelynek során az adott eszközt a vonatkozó jogszabály által megadott, vagy a piacon kialakult időintervallum alatt le kell szállítani.

### 2.6.35 Bankadó

A hitelintézetek, mint pénzügyi szervezetek adóalanyai a 2006. évi LIX., az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvénynek.

A 2019. és a 2018. évben az adóalap az adó évet megelőző második adóévnak (2017. és 2016. év) a magyar számviteli szabályok alapján készített beszámoló szerinti mérlegfőösszege, amelyet a törvény szerinti tételekkel lehet csökkenteni.

A különadó az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra, mert az IFRS szabályozás alapján ez nem minősül jövedelemadónak.

2018. évre vonatkozóan a TakarékJelzálogbank Nyrt. és a TakarékJereskedelmi Bank Zrt. által megfizetett pénzügyi szervezetek különadójának megfelelő összegű hitelintézeti különadó kötelezettséget határozott meg.

## 2.7 Lényeges számviteli becslések és feltételezések

Az IFRS elveivel összhangban készült beszámoló becslések és feltételezések felhasználását követeli meg, ami módosítja a beszámolóban szereplő számokat és a hozzájuk tartozó Megjegyzéseket. Bár ezen számítások alapja a Bank vezetésének legjobb tudása a pillanatnyi eseményekről, a bekövetkező tényleges eredmény ettől eltérő lehet. A társaság az alábbi területeken alkalmazta a becslést.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### *A vállalkozás folytatása*

A Bank vezetése értékelt a Bank képességét a további működést illetően és megállapította, hogy a Bank rendelkezik a szükséges erőforrásokkal, hogy folytassa tevékenységét a belátható jövőben. A Bank vezetésének továbbá nincs tudomása olyan lényeges bizonytalanságról, mely jelentős kétséget támasztana a Banknak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban.

### *Pénzügyi eszközök és források valós értékelése*

Amennyiben a pénzügyi eszközök és források valós értékének meghatározása nem aktív piaci ár alapján kerül meghatározásra, valamilyen értékelési modell alkalmazására van szükség. Az értékelési modellek input adatai megfigyelhető piaci adatok, ahol lehetséges. Ahol azonban ez nem lehetséges, ott saját megítélés szükséges a valós érték meghatározásához. (35. Megjegyzés)

### *Részvény alapú juttatás*

A Bank a részvény alapú juttatások valós értékének megállapításakor vizsgálja a lehívási feltételt, a lehívási árat, valamint a forgalmi feltételek és a profitcél teljesülését. (32. Megjegyzés)

### *Halasztott adó követelés*

A halasztott adóköveteléseknél csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra az adókövetelések, amíg valószínű, hogy adóztatható nyereséggel szemben felhasználásra fog kerülni. A Bank megítélése szükséges: az elszámolható halasztott adó követelések meghatározásakor, a jövőbeni adóztatható profit szintje, valószínűsíthető időpontja vonatkozásában, a jövőbeni adó tervezési stratégiákkal együtt. (11. Megjegyzés)

### *Hitelekre végzett értékvesztés teszt és eredménye*

A Csoport rendszeresen értékeli a pénzügyi instrumentum portfólióját értékvesztés szempontjából. A menedzsment dönt az értékesítés képzésről az egyes hitelek és kihelyezések múltbeli veszteségei, a jelenlegi gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati jellemzői és egyéb releváns tényezők alapján. Az új, 3 kategóriás staging besorolási módszertan, az IFRS 9 követelményeinek megfelelően került bevezetésre. Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok (lásd 36. Megjegyzés) annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra.

### *Egyéb eszközök értékvesztése*

A Bank minden fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e az eszköz értékvesztettségére utaló jel. Ha van, vagy amikor az éves értékvesztés teszt elvégzése előírja, a Bank az eszköz megtérülő értékét megbecsüli. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb.

A használati érték meghatározásakor a várt pénzmozgások diszkontálásra kerülnek a pénz időértékével és az eszköz specifikus kockázatok figyelembe vételével.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Minden eszközre készül értékelés évente (kivéve, ha ettől eltérő kerül feltüntetésre), mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsüli az eszköz megtérülő értékét. (Bővebben a 21. és a 22. Megjegyzés)

### **2.8 Átsorolások és hibák**

A 2018. évi konszolidált beszámoló mérlegfordulónapja után nem került azonosításra olyan hiba, amely jelentősen befolyásolná a felhasználók beszámoló alapján meghozott döntéseit.

### **2.9 A jogi környezet változásai és ezek hatása a Csoport beszámolójára**

A Magyar Nemzeti Bank 20/2015. (VI.29.) számú rendeletében a hitelintézetek jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutatójának szintjét a 2019. szeptember 30-ig meghatározott 0,20-as minimum szintről 0,25-as szintre emelte, melynek hatására a Jelzálogbank refinanszírozási állománya növekedett.

## **3 BECSLÉSEKBEK BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁS**

Nem volt olyan terület, ahol a becslésekben szignifikáns változás ment volna végbe.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**4 KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS**

	2019	2018
<b><i>Kamatbevétel</i></b>		
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	4 013	5 439
Refinanszírozott jelzáloghitelek	2 573	2 338
Bankközi kihelyezések	8	18
<i>Kamatbevételek amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök után</i>	6 594	7 795
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	549	759
Derivatív pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó kamatok	1 756	1 139
<i>Kamatbevételek valós értéken értékelt eszközök után</i>	2 305	1 898
<b>Összesen</b>	<b>8 899</b>	<b>9 693</b>

Az IFRS 9 standardnak megfelelően stage 3 kategóriába sorolt értékvesztett hitelek vonatkozásában elhatárolt kamat mértéke 2019-ben 21 millió forint. 2018-ban az értékvesztett hitelek vonatkozásában elhatárolt kamat mértéke 62 millió forint volt.

	2019	2018
<b><i>Kamatráfordítás</i></b>		
Jelzáloglevelek	6 344	6 070
Bankközi felvétek után fizetett kamatok	19	31
Kötvények kamatráfordítása	175	361
Lízing kamatráfordítása	1	0
<i>Kamatráfordítások amortizált bekerülési értéken értékelt kötelezettségek után</i>	6 539	6 462
Derivatív pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó kamatráfordítások	803	715
Jelzáloglevelek	271	723
<i>Kamatráfordítások valós értéken értékelt kötelezettségek után</i>	1 074	1 438
<b>Összesen</b>	<b>7 613</b>	<b>7 900</b>

2019. évben a hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek kapcsán elszámolt kamatbevétel 941 millió Ft állami kamattámogatást (2018 évben 1 642 millió Ft) tartalmaz.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**5 DÍJ- ÉS JUTALÉKBEVÉTEL, DÍJ- ÉS JUTALÉKRÁFORDÍTÁS**

	2019	2018
<b><i>Díj- és jutalékbevételek</i></b>		
Saját folyósítású jelzáloghitelek	146	157
Refinanszírozott jelzáloghitelek	89	73
Lebonyolítási jutalék	34	62
Értékbecslés	136	89
Treasury szolgáltatás*	1 407	0
Egyéb	0	2
<b>Összesen</b>	<b>1 813</b>	<b>383</b>

\* lejárat előtt lezárt származékos ügyletek nyeresége

	2019	2018
<b><i>Díj- és jutalékráfordítások</i></b>		
Befektetési szolgáltatásból	293	262
Ügynöki díjak	10	39
Treasury szolgáltatás	781	181
Hitelintézeteknek és elszámolóháznak fizetett díjak	8	7
Egyéb	0	13
<b>Összesen</b>	<b>389</b>	<b>502</b>

**6 NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL**

	2019	2018
Céltartalék feloldása/visszaírása*	58	642
Készletértékesítés bevétele	19	41
Tárgyi eszköz bérbeadás bevétele	2	0
Kiszámlázott költségtérítések, szolgáltatások	726	977
Előző éveket érintő adóbevételek	0	105
Egyéb bevételek	36	56
<b>Összesen</b>	<b>841</b>	<b>1 821</b>

\*A céltartalék feloldás jelentős része az IT szoftverre 2018-ben képzett céltartalék felhasználása, a könyvelt díjak a fenntartási költségek között jelentek meg 2018-ban.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**7 NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁS**

	2019	2018
Bankadó (részletezve ld. a) pontban)	74	156
Egyéb fizetendő adók, járulékok*	182	150
Közvetített szolgáltatások ráfordításai	42	21
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	113	3
Céltartalék várható jövőbeni kötelezettségre (30. Megjegyzés)	0	8
Előző éveket érintő ráfordítások	42	0
Bírság, késedelmi pótlék	2	4
Felügyeleti és egyéb díjak	356	286
Eszközök értékesítése vesztesége	0	27
Kártérítés	2	12
Egyéb	89	25
<b>Összesen</b>	<b>902</b>	<b>692</b>

\*Mind 2019-ben, mind 2018-ban tartalmazza az iparüzési adót és az innovációs járulékot.

**a) Bankadó**

A bankadó 2019-ben csoporttagonként kifizetett mértékét az alábbi táblázat részletezi:

	2019	2018
Takarék Jelzálogbank Nyrt	74	156
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.*	0	2 781
<b>Összesen</b>	<b>74</b>	<b>2 937</b>

\*Tartalmazza a 2012. évi CXVI. törvény alapján a tranzakciós illeték összegét is.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**8 MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

	Meg- jegyzés	2019	2018
Bérjellegű költségek	9	318	413
Reklám, propaganda, hirdetés		127	2
Általános és adminisztratív költségek		717	509
Bérleti díjak	10	21	533
Értékcsökkenés	21,22,23	167	117
Tanácsadói díjak		333	875
Fenntartási költségek		836	851
Egyéb fizetett adók		6	9
Biztosítási díjak		8	10
Adatbázis használat díja		29	31
Egyebek		76	99
<b>Összesen</b>		<b>2 658</b>	<b>3 449</b>

**9 BÉRJELLEGŰ KÖLTSÉGEK**

	2019	2018
Bérek	259	311
Bérfeladások	50	75
Egyéb személyi kifizetések	9	27
<b>Összesen</b>	<b>318</b>	<b>413</b>

Bérfeladásokat a munkavállalóknak fizetett bruttó bérek és bérjellegű juttatások után kell fizetnie a Banknak. A munkavállalók teljes munkaidőre átszámított létszáma 14 fő volt a tárgyév végén (2018-ban 724 fő volt a konszolidált létszám, míg az egyedi 36 fő).

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**10 BÉRLETI DÍJAK (OPERATÍV LÍZING)**
**Nem felmondható operatív lízing szerződések**

A székhely bérletére vonatkozó operatív lízing szerződés lejáratára 2019. december 31.

	2019. december 31.	2018. december 31.
	Minimum lízing díjak	Minimum lízing díjak
12 hónapon belül	0	2 403
1 és 5 év között	0	800
5 éven túl	0	758
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>3 961</b>

A lízing szerződéseket a TakarékJelzálogbank Zrt. kötötte, tekintettel arra, hogy a leányvállalat 2019-ben eladásra került, a nem felmondható operatív lízingek nullára csökkentek.

	Minimum lízing díjak	Függő bérleti díjak	Albérleti díjak	Összesen
2019-ben felmerült költségek	21	0	0	21
2018-ban felmerült költségek	927	0	-12	914

**11 JÖVEDELEMADÓ**

	2019. december 31.	2018. december 31.
<b>Tárgyidőszaki adófizetési kötelezettség</b>		
Társasági adó*	0	0
Halasztott adó ráfordítás folytatódó tevékenységből	219	82
Halasztott adó ráfordítás megszűnő tevékenységből	0	81
<b>Összesen</b>	<b>219</b>	<b>163</b>

\*2019-ben és 2018-ban a hely iparüzési adó és az innovációs járulék az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A számviteli (könyv szerinti) eredményen alapuló várható adó és a ténylegesen fizetett adó közötti egyeztetést az alábbiakban mutatja be a Csoport:

Az egyes pénzügyi és gazdasági tárgyú törvények módosításáról szóló 2016. évi LXXXII. törvény 11. §-a módosította a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 19. §-át, amely az adó mértéket a korábbi 19%-ról 9%-ra módosította. Ez alapján a Bank a 2019. és a 2018. évi halasztott adó számításnál 9%-os kulcsot alkalmazott.

A vezetőség üzleti tervei alapján a Csoport belátható jövőben keletkező nyeresége felhasználható a felhalmozott továbbvihető veszteségből származó halasztott adó eszközökkel szemben. A fenti feltételezés alapján a halasztott adó követelés kimutatása indokolt.

	2019. december 31.	2018. december 31.
<i>Adózás előtti eredmény:</i>	1 008	6 749
Számított nyereségadó (9%)	91	607
Magyar adóalap módosító tételek adóhatása	117	-786
Megszűnő tevékenység adó hatása	-368	0
Halasztott adó nem megtérülése üzleti terv változása miatt	379	274
Egyéb módosítás adóhatása	0	68
<b>Összesen</b>	<b>219</b>	<b>163</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Halasztott adó pozíció*

	2019. december 31.				
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredménykimutatás hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
IFRS áttérés adó társasági adó hatása	0	117	-117	117	0
Társasági adóalap módosító tételek	0	-24	24	-1 014	0
Hitelfolyósítási díj	0	0	0	44	0
Derivatív ügyletek	0	0	0	115	0
Értékvesztés	0	0	0	-180	0
Függő kamat visszaemlése	0	0	0	42	0
Cash flow fedezeti ügylet	0	0	0	2	0
Konszolidáció hatása	0	0	0	319	0
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	0	0	0	31	0
Megszűnő tevékenység hatása	0	0	0	367	0
<b>Nettó halasztott adópozíció</b>	<b>0</b>	<b>93</b>	<b>-93</b>	<b>-219</b>	<b>0</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2018. december 31.				
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredménykimutatás hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Hitelfolyósítási díj	-44	0	-44	-69	0
Derivatív ügyletek	-115	0	-115	-235	0
Értékvesztés	180	0	180	300	0
Függő kamat visszaemelése	-42	0	-42	115	0
Felvásárlás hatása	0	0	0	38	0
Veszteség után elhatárolt adóalap	-2	0	-2	0	-2
Konszolidáció hatása	990	0	990	-274	0
Értékesíthető értékpapírok	-319	0	-319	-50	0
A külföldi leányvállalatok halasztott adója	31	0	31	12	33
<b>Nettó halasztott adópozíció</b>	<b>679</b>	<b>0</b>	<b>679</b>	<b>-163</b>	<b>31</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**12 EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM**
**Az egyéb átfogó jövedelem elemei**

	2019. december 31.	2018. december 31.
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		
Cash flow hedge tartalék	-31	25
ebből: valós érték változása	-31	25
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	-31	0
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	66	-368
ebből: valós érték változása	-665	-504
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	731	136
Halasztott adó hatás	-3	31
<b>Összesen</b>	<b>32</b>	<b>-312</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**Az egyéb átfogó jövedelemhez kapcsolódó halasztott adó hatás**

	2019. december 31.			2018. december 31.		
	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>						
Cash flow hedge tartalék	-31	3	-28	25	-2	23
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	66	-6	60	-368	33	-335
<b>Összesen</b>	<b>35</b>	<b>-3</b>	<b>32</b>	<b>-343</b>	<b>31</b>	<b>-312</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**13 PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK**

A Bankcsoport 2019. január 1-én bevezette az új IFRS 9 standardot, a pénzügyi eszközök és kötelezettségek régi és új besorolása és a könyv szerinti értékek közötti rekonziliációt az alábbi táblázat tartalmazza.

**Pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékének IFRS 9 szerinti besorolása**

	Megjegyzés	2018. december 31.
<b>Pénzügyi eszközök</b>		
Készpénz		3 157
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök		3 962
-Derivatív pénzügyi eszközök	35	3 962
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök		164
- Valós értéken értékelt hitelek	20	164
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		192 142
-Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	16	192 142
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök		541 463
-Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	14	2 073
-Bankközi kihelyezések	15	61 664
-Refinanszírozott jelzáloghitelek	19	105 296
-Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	20	372 430
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>		<b>740 888</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>		
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek		2 371
-Derivatív pénzügyi kötelezettségek	35	2 371
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		6 693
-Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív pénzügyi kötelezettségek	27	6 693
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (egyéb pénzügyi kötelezettségek)		675 381
-Bankközi felvételek	25	156 659
-Betétek	28	304 333
-Kibocsátott értékpapírok	26	214 389
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>		<b>684 445</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**14 MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK**

	2019. december 31.	2018. december 31.
MNB nostro számla	915	2 071
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	0	2
<b>Összesen</b>	<b>915</b>	<b>2 073</b>

**15 BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK**

	2019. december 31.	2018. december 31.
Nostro számlák	155	2 706
Lekötött betétek	17 412	58 967
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	0	6
IFRS 9 szerint elszámolt értékvesztés	-1	-15
<b>Összesen</b>	<b>17 566</b>	<b>61 664</b>

**16 EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK**

	2019. december 31.	2018. december 31.
Magyar államkötvények	30 900	152 995
Magyar diszkont kincstárjegyek	0	12 409
Belföldi kibocsátású kötvények	12 826	18 712
Jelzáloglevelek	0	5 600
Befektetési jegyek	0	443
Külföldi kibocsátású kötvények	0	1 705
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt befektetések	10	292
IFRS 9 szerint elszámolt értékvesztés	-2	-15
<b>Összesen</b>	<b>43 734</b>	<b>192 142</b>

A befektetések 2019. december 31-én az SZHISZ-ben lévő 10 millió forint értékű részesedést tartalmazzák. 20 millió forint (2018-ban 20 millió forint volt az SZHISZ-ben lévő részesedés, 30 millió forint a Garantiqa-Hitelgarancia Zrt. részvények, 1 millió forint a SWIFT tagsági részvények és 241 millió forint a VISA Europe tagsági részvények értéke.) A részvények kevesebb, mint 1%-ot képviselnek a társaságokban, ezek a

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

részvények az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok közé kerültek besorolásra 2019. december 31-én.

**17 LEÁNYVÁLLALATOK ELADÁSA ÉS VÁSÁRLÁSA**
**Megvásárolt és értékesített leányvállalatok, a csoport tulajdonosi részesedésének változása a leányvállalatokban**

A Takarék Kereskedelmi Bank Zrt. a beszámolási időszakban könyv szerinti értéken – a 2018. január 1-i bekerülési értéke 35 282 millió forint, míg az elszámolt értékvesztés 3 304 millió forint volt – eladásra került.

2019. október 31.	Takarék Kereskedelmi Bank
<i>Eszközök</i>	
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek	14 651
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	33
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	130
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	72 324
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	446 413
Származtatott ügyletek- Fedezeti elszámolások	8
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	350
Tárgyi eszközök	2 562
Immateriális javak	3
Adókövetelések	344
Egyéb eszközök	3 343
<i>Kötelezettségek</i>	
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	44
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	503 912
Származtatott ügyletek-Fedezeti elszámolások	2 281
Céltartalékok	3 736
Adókötelezettségek	13
Egyéb kötelezettségek	2 815
<b>Átruházott nettó eszközök</b>	<b>27 360</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2019. október 31.	Takarék Kereskedelmi Bank
Kézpénzben kapott ellenérték	31 978
Leányvállalat értékesítésének nettó pénzárama	
Átuházott nettó érték	27 360
Kézpénzben kapott ellenérték	31 978
<b>Nettó pénz beáramlás</b>	<b>4 618</b>

A megszűnő tevékenységek éves eredményét az az alábbi táblázatokban kerülnek részletesen bemutatásra. A megszűnt tevékenységek nyeresége és pénzáramai újra bemutatásra kerültek, hogy tartalmazzák azokat a műveleteket, amelyek az év folyamán megszűntek.

Megszűnő tevékenységek 2019. évi nyeresége

2019. október 31.	Takarék Kereskedelmi Bank
Nettó kamat jövedelem	9 789
Díjak és jutalékok nettó eredménye	5 257
Nettó működési nyereség	16 494
Adózás előtti nyereség	1 713
Kapcsolódó jövedelemadó ráfordítások	0
Adózás utáni nyereség	1 713
Konszolidációs nyereség*	2 669
Nem ellenőrző részesedés kapcsolódó nyeresége *	12 517
Megszűnő tevékenység értékesítésének nyeresége	4 618
<b>Megszűnő tevékenység tárgyévi nyeresége</b>	<b>21 517</b>

\* Konszolidált érték

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Megszűnő tevékenységek 2018. évi nyeresége

2018. december 31.	Takarék Kereskedelmi Bank
Nettó kamat jövedelem	12 455
Díjak és jutalékok nettó eredménye	6 052
Nettó működési nyereség	19 851
Adózás előtti nyereség	1 560
Kapcsolódó jövedelemadó ráfordítások	-570
Adózás utáni nyereség	990
Konszolidációs nyereség*	974
<b>Megszűnő tevékenység tárgyévi nyeresége</b>	<b>1 964</b>

\* Konszolidált érték

**18 AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK**

	2019. december 31.	2018. december 31.
Belföldi kibocsátású kötvények	999	0
<b>Total</b>	<b>999</b>	<b>0</b>

**19 REFINANSZÍROZOTT JELZÁLOGHITELEK**

A 2001. évi L. törvény, mely több pénzügyi tárgyú szabályozást módosított, jelentős változást hozott a Jelzálog-hitelintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. XXX. törvényben is, mivel lehetővé tette a kereskedelmi bankok közreműködését a jelzáloghitelezésben. A változtatás lényege, hogy az önálló zálogjogra alapított követelés, mint fedezet megjelent a jelzáloglevelek mögött, valamint ezzel egy időben lehetőséget teremtett a jogszabályi változás ezen önálló zálogjog adás-vételére is. Az előzőek eredményeként a jelzálog-hitelintézetek a kereskedelmi bankok jelzáloghiteleinek refinanszírozójává váltak.

A Bank több, magyarországi kereskedelmi bankkal szerződést írt alá a jelzáloghitelek refinanszírozásáról, mellyel a jelzáloglevél kamattámogatású jelzáloghitelek a kereskedelmi bankok teljes bankhálózatánál elérhetővé váltak. Később, a TakarékJelzálogbank piaci kamatozású (nem támogatott) jelzáloghiteleket is refinanszírozott. 2017. évben a refinanszírozott állomány alakulása szempontjából a legjelentősebb esemény a JMM mutató (20/2015. ill. 6/2016. számú MNB rendeletek) április 1-i bevezetése, melynek köszönhetően igencsak megélnékült a TakarékJelzálogbank refinanszírozási tevékenysége. 2019. év végére már tizenegy bankkal kötött refinanszírozási együttműködés szerződést a TakarékJelzálogbank. Ennek eredményeként a TakarékJelzálogbank refinanszírozott hitelállománya 2019. év végére 28,12 százalékkal, 216,98 milliárd forintra növekedett.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**20 HITELEK**

	2019. december 31.	2018. december 31.
Ingtatlan vásárlási hitelek	48 588	130 261
Ingtalan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	9 455	65 438
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	0	13 062
Munkavállalói hitelek	764	923
Amortizált bekerülési értéken értékelt vállalati hitelek	9	169 641
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek, bruttó</b>	<b>58 816</b>	<b>379 325</b>
Valós értéken értékelt vállalati hitelek	0	164
<b>Hitelek, bruttó</b>	<b>58 816</b>	<b>379 489</b>
Fedezeti ügyletek valós érték korrekciója	0	240
<i>Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*</i>	0	-
Forintosítással kapcsolatos kivezetés**	0	-336
Elhatárolt kamatok**	0	5 206
Amortizált bekerülési értékhez kapcsolódó kezdeti díjak**	0	610
<b>Hitelek összes bruttó értéke</b>	<b>58 816</b>	<b>385 209</b>
Értékvesztés	-988	-12 615
<b>Hitelállomány könyv szerinti érték</b>	<b>57 828</b>	<b>372 594</b>

\*A Növekedési Hitelprogram keretében szerződött hiteleket 2013 júniusától folyósította a Bank. A Bank összesen 28,5 milliárd forintot helyezett ki 2016 év végéig. A Bank a Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek és a hozzá tartozó források esetében a kezdeti megjelenítéskori valós érték és a szerződéses összeg közötti különbözetet a lejáratig elhatárolta, az IFRS 9.B5.1.2A-nak megfelelően. A Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része az egyéb eszközök között kerül bemutatásra 2018-ban.

\*\* Ezek a tételek a hitel amortizál bekerülési érték soron jelentek meg 2019. december 31-én..

Az értékvesztésből egyedi minősítés alapján megállapított 377 millió Ft (2018: 2 468 millió Ft), portfólió minősítés alapján megállapított 611 millió Ft (2018:10 147 millió Ft).

A stage 3 besorolású hitelek állománya 2019. december 31-én 2 784 millió Ft – egyedi adat (2018. december 31-én: a nem teljesítő hitelek állománya 22 495 millió Ft - konszolidált adat).

A jelzáloghitel állományon belül, a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább öt éves lejáratú hitelek aránya 99,98% (2018-ben 99,46% mely meghaladja az 1997. évi XXX. törvény 5 § (1) alapján kötelező 80%-ot).

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A jelzáloghitelekéből eredő összes tőkekövetelés állománya nem haladja meg a fedezetül szolgáló ingatlanok hitelnyújtás alapját képező együttes értékének az 1997. évi XXX. törvény 5. § (3) szerinti 70 %-át. Ez az arány 2019. december 31-én 32,28 % (2018. december 31-én 29,38% .

**21 TÁRGYI ESZKÖZÖK 2019. december 31.**

	Ingyen és bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	3 409	1 132	4 541
Növekedés	24	30	54
Csökkenés	-26	-156	-182
Megszűnő tevékenység kivezetése	-3 049	-586	-3 635
<b>Záró egyenleg</b>	<b>358</b>	<b>420</b>	<b>778</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	1 038	724	1 762
Tárgyévi értékcsökkenés folytatódó tevékenységből	53	23	76
Tárgyévi értékcsökkenés megszűnő tevékenységből	82	31	113
Csökkenés	-27	-11	-38
Megszűnő tevékenység kivezetése	-798	-438	-1 236
<b>Záró egyenleg</b>	<b>348</b>	<b>329</b>	<b>677</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	484	124	608
Növekedés*	0	0	0
Csökkenés	0	0	0
Megszűnő tevékenység kivezetése	-484	-124	-608
<b>Záró egyenleg</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>10</b>	<b>91</b>	<b>101</b>

\*A Bank elvégezte a tárgyi eszközök megtérülő értékének becslését. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra.

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban a tárgyi eszközök között kerültek kimutatásra az IFRS 16 standard szerinti használatijog-eszközök. A használatijog-eszközök könyv szerinti értéke 2019. december 31-én 56 millió forint. (lásd 23 Megjegyzés)

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**TÁRGYI ESZKÖZÖK 2018. december 31.**

	Ingtalan és bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	3 515	1 390	4 905
Növekedés	58	142	200
Csökkenés	-164	-400	-564
<b>Záró egyenleg</b>	<b>3 409</b>	<b>1 132</b>	<b>4 541</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	918	806	1 724
Éves értékcsökkenés	139	73	212
Csökkenés	-19	-155	-174
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1 038</b>	<b>724</b>	<b>1 762</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	210	124	334
Növekedés*	274	0	274
Csökkenés	0	0	0
<b>Záró egyenleg</b>	<b>484</b>	<b>124</b>	<b>608</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>1 887</b>	<b>284</b>	<b>2 171</b>

\*A Bank elvégezte a tárgyi eszközök megtérülő értékének becslését. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra. A tárgyi eszközök tekintetében 2018-ban a fiókhálózati racionalizálás során került elszámolásra értékvesztés, azoknál az eszközöknél, ahol a megtérő érték alacsonyabb volt a könyv szerinti értéknél. Az elszámolt értékvesztés az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**22 IMMATERIÁLIS JAVAK 2019. december 31.**

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	2 181	163	2 344
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	-321	0	-321
Megszűnő tevékenység kivezetése	-622	-99	-721
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1 238</b>	<b>64</b>	<b>1 302</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	1 602	6	1 608
Tárgyévi értékcsökkenés folytatódó tevékenységből	36	0	36
Tárgyévi értékcsökkenés megszűnő tevékenységből	0	1	1
Csökkenés	-123	153	30
Megszűnő tevékenység kivezetése	-622	-96	-718
<b>Záró egyenleg</b>	<b>893</b>	<b>64</b>	<b>957</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	579	122	701
Növekedés	104	0	104
Csökkenés	0	0	0
Megszűnő tevékenység kivezetése	-579	-122	-701
<b>Záró egyenleg</b>	<b>104</b>	<b>0</b>	<b>104</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>241</b>	<b>0</b>	<b>241</b>

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bank megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2019. december 31-ig még nem aktivált projekteket.

A Bank elvégezte az immateriális javak megtérülési értékének becslését. Az idei év értékvesztés informatikai szoftverekhez kapcsolódik, ahol a megtérülő érték alacsonyabb, mint a nettó eszköz érték. Az elszámolt értékvesztés az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**IMMATERIÁLIS JAVAK 2018. december 31.**

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Ügynöki együttműködés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
Nyitó egyenleg	2 738	429	645	3 812
Növekedés	0	2	0	2
Csökkenés	-557	-268	0	-825
<b>Záró egyenleg</b>	<b>2 181</b>	<b>163</b>	<b>645</b>	<b>2,989</b>
<b>Értékcsökkenés</b>				
Nyitó egyenleg	1 602	150	231	1 983
Éves értékcsökkenés	42	2	32	76
Csökkenés	-363	-178	0	-541
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1 281</b>	<b>-26</b>	<b>263</b>	<b>1 518</b>
<b>Értékvesztés</b>				
Nyitó egyenleg	579	122	0	701
Növekedés	0	0	382	382
Felhasználás	0	0	0	0
<b>Záró egyenleg</b>	<b>579</b>	<b>122</b>	<b>382</b>	<b>1 083</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>321</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>388</b>

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bank megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2018. december 31-ig még nem aktivált projekteket.

A Bank elvégezte az immateriális javak megtérülési értékének becslését. A Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. esetében a könyv szerinti érték meghaladja a becsült megtérülési értékét, ezért értékvesztés került elszámolásra. Az elszámolt értékvesztés az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**23 IFRS 16 Lízing**
**Használatijog-eszközök**

	2019. december 31.	2019. január 1.
Saját tulajdonban lévő ingatlanok, gépek, és berendezések	101	2 171
Használatijog-eszközök, kivéve a befektetési célú ingatlanokat	56	1 264
<b>Összes ingatlan, gép, és berendezés</b>	<b>157</b>	<b>3 435</b>

**Lízingkötelezettségek**

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő lízingkötelezettségek

	2019. december 31.	2019. január 1.
Rövid lejáratú	21	717
Hosszú lejáratú	49	560
<b>Lízingkötelezettségek összesen</b>	<b>70</b>	<b>1 277</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**Lejárat szerinti elemzés - diszkontálatlan szerződéses pénzáramok**

	2019. december 31.	2019. január 1.
1 éven belül	21	728
1-5 év között	49	500
5 éven túl	0	81
<b>Összes diszkontálatlan lízingkötelezettség</b>	<b>70</b>	<b>1 309</b>

**Használatijog-eszközök**

	Ingatlanok	Járművek	Összesen
<b>Egyenleg 2019. január 1.</b>	<b>1 253</b>	<b>11</b>	<b>1 264</b>
Növekedések	70	19	89
Tárgyévi értékcsökkenési leírás folytatódó tevékenységből	-54	0	-54
Tárgyévi értékcsökkenési leírás megszűnő tevékenységből	-560	-1	-561
Csökkenések	-25	-10	-35
Megszűnő tevékenység kivezetése	-629	-18	-647
<b>Egyenleg 2019. december 31.</b>	<b>55</b>	<b>1</b>	<b>56</b>

**A lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkiáramlás**

	2019
Folytatódó tevékenység pénzkiáramlás	-42
Megszűnő tevékenység pénzkiáramlás	-571
<b>A lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkiáramlás</b>	<b>-613</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**A lízingbe vett eszközökkel kapcsolatosan eredményben megjelenített tételek**

	2019. december 31.
Folytatódó tevékenység lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	-1
Megszűnő tevékenység lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	-10
A lízingkötelezettségek értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjakhoz kötődő ráfordítások	0
Használatijog-eszközök allízingjéből származó bevételek	0
Visszlízing ügyletekből eredő nyereség vagy veszteség	0
<b>Összesen</b>	<b>-11</b>

**Cash flow kimutatásban megjelenített tételek**

	2019. december 31.
Lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	-11
Lízingkötelezettség tőkerészehez kötődő kifizetések	-613

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**24 EGYÉB ESZKÖZÖK**

	2019. december 31.	2018. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	92	1 362
Visszaigényelhető adók	1	845
Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások	414	124
Követelés fejében átvett ingatlan	2	103
Vevőkövetelések	629	499
Adott óvadékok	260	3 354
Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*	0	2 944
Egyebek	3	1 158
<b>Összesen</b>	<b>1 401</b>	<b>10 389</b>

\*A Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része az egyéb eszközök között kerül bemutatásra 2018-ban.

A követelés fejében átvett ingatlanok és eladásra tartott ingatlanok esetében a Csoport törekszik a mielőbbi értékesítésre.

**25 BANKKÖZI FELVÉTEK**

	2019. december 31.	2018. december 31.
Hosszú lejáratú hitelek	0	17 193
Rövid lejáratú hitelek	3 119	139 465
Elhatárolt kamatok	0	1
<b>Összesen</b>	<b>3 119</b>	<b>156 659</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**26 KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK**

A Csoport a „Kibocsátott értékpapírok” mérlegsoron az amortizált bekerülési értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be.

	2019. december 31.		2018. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	3 972	3 824	16 480	16 449
Változó kamatozású	0	0	0	0
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	218 819	214 137	177 406	176 200
Változó kamatozású	43 138	43 017	10 067	10 072
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>265 929</b>	<b>260 978</b>	<b>203 953</b>	<b>202 721</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	0	0	0	0
Változó kamatozású	0	0	0	0
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	0	0	5 836	5 786
Változó kamatozású	0	0	0	0
<b>Kötvények összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 836</b>	<b>5 786</b>
Elhatárolt kamat (jelzáloglevél)*	0	0	4 431	0
Elhatárolt kamat (kötvény)	0	0	169	0
<b>Kibocsátott értékpapírok összesen</b>	<b>265 929</b>	<b>260 978</b>	<b>214 389</b>	<b>208 507</b>

\*2019. évben a jelzáloglevelek könyv szerinti értéke soron kerültek kimutatásra a kapcsolódó elhatárolt kamatok is.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### Jelzáloglevelek

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

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

- (i) 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,
- (ii) amennyiben az (i) pontban foglalt feltétel nem teljesül, a Banknak oly mértékben kell megfelelő pótfedezetet bevonnia, hogy a fedezet és a pótfedezet együttes névértéke a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100%-át mindenkor meghaladja,
- (iii) a kamatfedezettséget: a fedezeti és megfelelő pótfedezeti tőkére járó kamatnak meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatok 100%-át.

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

### Kötvények

Az értékpapírhoz a jelzáloglevél kibocsátás mellett kötvény kibocsátással is megjelent a Bank 2007-től.

A kötvények névre szóló értékpapírok. A kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Bank a tőkepiacról szóló többször módosított 2001. évi CXX. törvény és a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet értelmében kiállítja, és a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.-nél letétbe helyezi a kötvény sorozat adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő - okiratot.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A kötvények a Bank közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt, nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A kötvények a Bank mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak, a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Bank vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, végelszámolás, vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

**27 EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓSAN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK, KIVÉVE A DERIVATÍV ÜGYLETEKET**

A Csoport az „Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket” mérleg soron elsősorban a valós értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be. (A részletes leírás a Megjegyzések 26. pontjában.)

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

	2019. december 31.		2018. december 31.	
	Valós érték	Névérték	Valós érték	Névérték
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	6 552	5 768	6 693	5 787
Változó kamatozású	0	0	0	0
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>6 552</b>	<b>5 768</b>	<b>6 693</b>	<b>5 787</b>
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket</b>	<b>6 552</b>	<b>5 768</b>	<b>6 693</b>	<b>5 787</b>

A hitelezési kockázat mértéke 2019. december 31-én 197,6 millió Ft (2018. december 31-én 80,9 millió Ft).

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**28 ÜGYFELEK BETÉTEI**

A hitelintézeti tevékenység kapcsán az ügyfelek által a Banknál elhelyezett betétek állománya:

	2019. december 31.	2018. december 31.
Látra szóló betét	0	198 416
Lekötött betét	0	105 839
Elhatárolt kamatok	0	78
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>304 333</b>

**29 CÉLTARTALÉKOK**

A kockázati céltartalékok főleg a jelenlegi kötelezettségek és a szerződéses kötelezettségek után kerültek megképzésre. Céltartalék függőben lévő peres ügyekre is megképzésre került. A céltartalékok változásai a hitelezési veszteségek (36. Megjegyzés) és a nettó egyéb működési ráfordítások (7. Megjegyzés) között kerültek elszámolásra.

2019	Kockázati céltartalék	Szerződéses kötelezettségekre képzett céltartalék	Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	Peres ügyekre képzett céltartalék	Összesen
Nyitó céltartalék	1 267	2 122	583	16	3 988
Folytatódó tevékenység tárgyévi növekedés	2	0	9	0	11
Megszűnő tevékenység tárgyévi növekedés	390	12	91	9	502
Folytatódó tevékenység tárgyévi felhasználás	-10	-56	-6	-2	-74
Megszűnő tevékenység tárgyévi felhasználás	-75	0	-93	-13	-181
Megszűnő tevékenység kivezetése	-1 571	-1 581	-575	-10	-3 737
<b>Záró céltartalék</b>	<b>3</b>	<b>497</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>509</b>

A Bank kockázati céltartalékot a mérlegen kívüli kötelezettségeire képzett 2019-ben.

2018	Kockázati céltartalék	Szerződéses kötelezettségekre képzett céltartalék	Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	Peres ügyekre képzett céltartalék	Összesen
Nyitó céltartalék	674	4 905	630	42	6 251
Időszaki növekedés	1 472	2 123	572	10	4 177
Időszak alatti kivezetés	-879	-4 906	-619	-36	-6 440
<b>Záró céltartalék</b>	<b>1 267</b>	<b>2 122</b>	<b>583</b>	<b>16</b>	<b>3 988</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**30 EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

	2019. december 31.	2018. december 31.
Fizetendő adók	0	512
Szállítók	73	107
Passzív elhatárolások	328	1 736
Kötelezettség befektetési szolgáltatásból	0	4
Esedékesség előtti hiteltörlesztések	591	840
Repo kötelezettség	0	3 767
Növekedési hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*	0	2 061
Egyebek	167	1 820
<b>Összesen</b>	<b>1 159</b>	<b>10 847</b>

\*A Növekedési hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része átsorolásra került a bankközi felvétekből, és az egyéb kötelezettségek között kerül bemutatásra 2018-ban.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**31 JEGYZETT TŐKE**

A Bank jegyzett tőkéjében és tulajdonosi struktúrájában 2018-ban jelentősebb változások történtek. Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. megvásárolta a Bank részvényeinek nagy részét, ezzel egyedüli irányító tulajdonossá lépett elő.

2019. december 31-én a TakarékJelzálogbank Nyrt. „A”, „B” és „C” sorozatú részvényekkel rendelkezett.

A Bank tulajdonosi szerkezete 2019. december 31-én, illetve 2018. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2019. december 31.		2018. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,6	57 069 304	50,45	54 735 748
Külföldi intézményi befektetők	0,02	20 576	0,02	126 899
Belföldi magánszemélyek	3,47	3 759 643	3,47	5 750 222
Külföldi magánszemélyek	0,06	60 400	0,06	39 388
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,0	0	0,0	0
Államháztartás részét képező tulajdonos	4,46	4 832 225	4,46	4 832 225
Visszavásárolt részvények	0,23	253 601	0,23	253 601
Egyéb	0,0	4 261	0,23	250 410
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>60,84</b>	<b>66 000 010</b>	<b>60,84</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „B” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	13,05	14 163 430	13,05	14 163 430
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>13,05</b>	<b>14 163 430</b>	<b>13,05</b>	<b>14 163 430</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „C” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	26,11	2 832 686	26,11	2 832 686
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>26,11</b>	<b>2 832 686</b>	<b>26,11</b>	<b>2 832 686</b>
<b>Összesen</b>	<b>100,0</b>	<b>82 996 126</b>	<b>100,0</b>	<b>82 996 126</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**31.1 Az egy részvényre jutó nyereség kiszámítása során felhasznált adatok:**

	2019. december 31.	2018. december 31.
Folytatódó tevékenységből eredő nyereség	789	4 935
Általános tartalék képzés	-215	-252
<b>Felosztható nyereség</b>	<b>574</b>	<b>4 683</b>
Részvények súlyozott átlaga (db)	108 236 699	108 236 699

Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Jelzálogbank törzsrészvényesei rendelkezésére álló eredménynek (számláló) a forgalomban lévő törzsrészvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával (nevező) való elosztásával kerül kiszámításra. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értéke kiszámításához a Jelzálogbank törzsrészvényesei rendelkezésére álló eredményt, valamint a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagát valamennyi hígító hatású potenciális törzsrészvény hatásával módosítani kell. Jelenleg eredményként az éves eredmény általános tartalék képzéssel csökkentett összegét tekintjük, melyet a visszavásárolt saját részvényekkel csökkentett jegyzett tőke átlagos darabszámával osztva kapjuk a normál EPS hányadost. A vezetői részvényjuttatás meglévő, a Bank által visszavásárolt részvényekből kerül átadásra, nem jár új részvények kibocsátásával, ezért az egy részvényre jutó nyereségre nincs hígító hatással. Hígító hatású potenciális törzsrészvényt a Bank nem rendelkezik. A normál EPS jelenleg megegyezik a hígított EPS hányadossal.

**31.2 Visszavásárolt saját részvények**

	2019. december 31.	2018. december 31.
Nyitó állomány	207	207
Visszavásárlás	0	0
<b>Záró állomány</b>	<b>207</b>	<b>207</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**31.3 Egyéb tartalékok**

	Megjegyzés	2019. december 31.	2018. december 31.
Árszió		27 926	27 926
Általános tartalék	33	927	712
Cash flow hedge tartalék		0	28
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós érték változása	31	992	932
Árfolyam átváltási különbözet		0	0
<b>Egyéb tartalékok összesen</b>		<b>29 845</b>	<b>29 598</b>

**31.4 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök tartaléka**

	2019. december 31.	2018. december 31.
Nyitó egyenleg	932	1,267
Nettó nem realizált eredmény az értékesíthető pénzügyi eszközökön	-665	-502
Nettó realizált veszteség az értékesíthető pénzügyi eszközökön	731	136
Halasztott adó	-6	31
<b>Záró egyenleg</b>	<b>992</b>	<b>932</b>

**31.5 Nem-ellenőrző részesedés**

	2019. december 31.	2018. december 31.
Nyitó egyenleg	12 517	12 828
Nem-ellenőrző részesedésnek fizetett osztalék	0	0
Nem-ellenőrző részesedésre jutó eredmény	0	-311
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt. részesedés értékesítése miatti kivezetés	-12 517	0
<b>Záró egyenleg</b>	<b>0</b>	<b>12 517</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Nem-ellenőrző részesedés társaságonként 2018. december 31-én*

Leányvállalat megnevezése	Nem-ellenőrző részesedés tulajdoni hányada	Nem-ellenőrző részesedésre jutó tárgyévi eredmény	Nem-ellenőrző részesedésre jutó felhalmozott eredmény
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	49%	-315	12 517
Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.	1%	4	0
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>-311</b>	<b>12 517</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 32 RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK

A részvényopció munkavállalók és tisztségviselők részére kerül elszámolásra. Az általuk nyújtott szolgáltatásokból eredő előnyök valós értéke nehezen meghatározható, a Csoport a valós értéket a nyújtott tőkeinstrumentumok valós értéke alapján határozza meg.

2019-ben és 2018-ban nem került jóváhagyásra részvényjuttatási program.

### 33 ÁLTALÁNOS TARTALÉK

A Banknak és a Csoportba tartozó egyéb hitelintézetnek a magyar törvényi előírásoknak megfelelően fel nem osztható általános tartalékot kell képeznie az adózott eredmény 10%-ban. Az általános tartalékban bekövetkezett növekedést a magyar törvényi előírások alapján az eredménytartalékból kell elkülöníteni. A hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet 13.§. (8) szerint negatív adózott eredmény esetén az általános tartalékot fel kell használni. Az általános tartalék összege 2019. december 31-én 927 millió forint (2018. december 31-én 712 millió forint volt). Az egyéb tartalékok értéke a 31.3. Megjegyzésben került bemutatásra.

### 34 FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

Az ügyfél-igények kielégítése miatt a Bank függő kötelezettséget és garanciát vállal. Bár ezen ügyletek nem jelennek meg a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban, hitelkockázatot és ezáltal általánosan kockázatot jelentenek a Bank számára.

A mérlegen kívüli kötelezettségállomány le nem hívott hitelek és más szerződött függő jövőbeni kifizetésekből áll:

	2019. december 31.	2018. december 31.
Garanciavállalás	0	5 414
Adott óvadék	110	0
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	18 094	99 445
<b>Összesen</b>	<b>18 204</b>	<b>104 859</b>

### 35 PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE

A mérlegben szereplő és a mérlegen kívüli pénzügyi eszközök és források valós értékének megállapításához a Bank a következő módszereket és feltételezéseket alkalmazta:

Könyv szerint értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok: a rövid lejáratok miatt, a mérlegben szereplő egyes pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket. Ebbe a kategóriába tartozik a készpénz, a bankközi kihelyezések, a jegybanki számlák és a bankközi felvételek.

A befektetések között az alábbi részesedések kerültek kimutatásra:

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2019. december 31-én a Bank Szövetkezeti hitelintézetek Integrációs Szervezetében (SZHISZ) meglévő 10 millió forint könyv szerinti értékű részesedése. 2018. december 31-én a Garantiqa-Hitelgarancia Zrt.-ben (30 millió forint) az SZHISZ-ben (20 millió forint), a SWIFT részvények (1 millió forint), Visa részvények (241 millió forint), mely részvények értéke 2018. december 31-én összesen 292 millió forintot tett ki.

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok: Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok a likviditás fenntartását szolgálják, és piaci értéken szerepelnek a könyvekben. A szervezett pénzügyi piacokon forgalmazott értékpapírok valós értékét a Bank a mérlegfordulónapon érvényes tőzsdei árfolyam alapján határozza meg. Azon értékpapíroknál, amelyeknek nincsen tőzsdei árfolyama, a valós érték a tőzsdei forgalomban lévő hasonló pénzügyi eszközök árfolyamának tükrében vagy a várható diszkontált pénzáramok alapján került meghatározásra.

### 35.1 Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek:

A mérlegben amortizált bekerülési értéken kimutatott hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek valós értékét a Bank egyedileg állapítja meg az alábbiak szerint.

Az alkalmazott értékelési modell figyelembe veszi:

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

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

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

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

	2019. december 31.		2018. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Valós érték	Nettó könyv szerinti érték	Valós érték
Refinanszírozott jelzáloghitelek	217 205	217 205	105 296	105 296
Hitelek	57 828	64 016	372 737	373 918

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



---

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****35.2 Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott jelzáloglevelek és kötvények valós értéke**

A jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények valós értékét a Bank cash flow alapon állapítja meg. A számítások során a Bank a jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények kibocsátási tájékoztatójában rögzített pénzáramok értékelési hozamgörbével diszkontált értékét állapítja meg, amely egyben a jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények valós értéke is.

A változó kamatozású jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények esetében a várható kamatlábakat a Bank forward alapon becsüli meg, kamatfelár figyelembe vételével. Az így kiszámított kamat cash flow-t és tőketörlesztéseket azután a Bank az értékelő hozamgörbe alkalmazásával jelenértékre diszkontálja.

Az értékelő hozamgörbe előállítására: a Bank a saját kibocsátású, forintban és euróban denominált jelzáloglevelek és kötvények hozamkalkulációjához a másodpiaci árjegyzéseket, a másodpiaci üzletkötések hozamait, valamint az elsődleges piacon történő értékpapír kibocsátásokhoz kapcsolódó felárak alakulását veszi figyelembe. Ezen hozamok alapján a Bank pozícióvezető rendszere állítja elő a hozamgörbét a különböző lejáratokra vonatkozóan (jelzálog levelek és kibocsátott kötvények).

A valós érték változása nagyrészt a piaci feltételekben történt változás következménye. Ez alapján a hitelezési kockázat okozta valós érték változás nem jelentős.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2019. december 31.		2018. december 31.	
	Könyv szerinti érték*	Valós érték	Könyv szerinti érték*	Valós érték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	3 972	3 977	17 528	17 955
Változó kamatozású	0	0	0	0
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	218 819	225 475	180 772	182 491
Változó kamatozású	43 139	42 988	10 086	10 107
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>265 929</b>	<b>272 440</b>	<b>208 385</b>	<b>210 553</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	0	0	0	0
Változó kamatozású	0	0	0	0
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	0	0	6 004	6 153
Változó kamatozású	0	0	0	0
<b>Kötvények összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 004</b>	<b>6 153</b>
<b>Kibocsátott értékpapírok valós értéke</b>	<b>265 929</b>	<b>272 440</b>	<b>214 389</b>	<b>216 706</b>

\*A könyv szerinti érték tartalmazza az elhatárolt kamatokat is.

**35.3 Egyéb mérlegben szereplő tételek valós értéke**

Azon eszközök és források tekintetében, amelyek nem tekinthetők pénzügyi eszközöknek (pl. tárgyi eszközök, egyéb eszközök és kötelezettségek) nem készül becslés. Ezen tételek értékének megállapításakor alkalmazott szubjektív megítélés és bizonytalanságok miatt, a valós érték nem az eszköz azonnali értékesítésekor realizálható értéket jelöli.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**35.4 Derivatív ügyletek valós értéke**

A swap ügyletek két fél között, kamatok, vagy adott összegre vonatkozó devizaárfolyamok különbözetének cseréjére kötött szerződések. A kamatláb swap (IRS) ügyletek esetén a felek általában egy adott devizára vonatkozó fix és változó kamatfizetéseket cserélnek el. A deviza swap (FXS) ügyletek esetén különböző devizákban fennálló kamatfizetéseket és összegeket cserélnek el. A deviza kamatlábszerződések (CCIRS) olyan kamatláb swap ügyletek, ahol különböző devizában lévő adott összegek és fix valamint változó kamatfizetések cseréje történik.

	Valós érték		Kötelezettség névértéke	
	2019. december 31.	2018. december 31.	2019. december 31.	2018. december 31.
<b>Derivatívák Cash flow fedezeti ügyletekben</b>				
Cash flow fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	0	1	0	33
ebből: CCIRS	0	1	0	33
<b>Kereskedési swapok</b>				
A kereskedési swap ügyletek pozitív valós értéke	175	3 961	15 294	103 796
ebből: CCIRS	22	0	2 342	0
ebből: IRS	97	3 941	4 841	103 153
ebből: FXS	56	20	8 111	643
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>				
Az IRS valós érték fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	2 676	0	49 650	0
ebből: IRS	2 676	0	49 650	0
<b>Forward ügyletek</b>				
Forward ügyletek pozitív valós értéke	0	0	0	0
<b>Derivatív pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>2 851</b>	<b>3 962</b>	<b>64 944</b>	<b>103 828</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Valós érték		Kötelezettség névértéke	
	2019. december 31.	2018. december 31.	2019. december 31.	2018. december 31.
<b>Derivatívák Cash flow fedezeti ügyletekben</b>				
Cash flow fedezeti ügyletek negatív valós értéke	0	-11	0	1 475
ebből: CCIRS	0	-11	0	1 475
<b>Kereskedési swapok</b>				
A kereskedési swap ügyletek negatív valós értéke	-136	-1 896	12 952	127 286
ebből: CCIRS	0	0	0	0
ebből: IRS	-39	-1 896	7 960	127 286
ebből: FXS	-97	0	4 992	0
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>				
A valós érték fedezeti ügyletek negatív valós értéke	-287	-464	4 799	29 577
ebből: CCIRS	0	0	0	0
ebből: IRS	-287	-464	4 799	29 577
<b>Forward ügyletek</b>				
Forward ügyletek negatív valós értéke	0	0	0	26
<b>Derivatív pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>-423</b>	<b>-2 371</b>	<b>17 751</b>	<b>158 363</b>

A derivatív ügyletek valós értékét cash flow alapon értékeli a Bank, amelynek során az ügyleteket elemi pénzáramokra bontja és kiszámítja azok jelenértékét. A fix kamatozású ügyletek jövőbeni pénzáramainak jelenértékét a Bank devizanemnek megfelelő kockázatmentes swap hozamgörbét alkalmazva állapítja meg.

A swap ügyletek valós értéke a két – még nem esedékes bemenő és kimenő – cash flow sorozat forintban kifejezett jelenértékének különbözete.

A változó kamatozású ügyletek esetén a várható kamatokat a Bank forward alapon becsli meg, a kamatfelár figyelembevételével. Az így megállapított kamat cash flow-t és a tőketörlesztéseket a Bank a többszintű hozamgörbe (forward hozam görbe és diszkontált görbe) alkalmazásával jelenértékre diszkontálja. Az ügylet valós értéke az így kapott jelenértékek összege.

A swapok esetén a Bank 2010-ig nem alkalmazott korrekciókat a hozamgörbéken. A válság kitörése óta azonban jelentős kockázati felárat raknak rá a fejlődő devizákra, amelynek része a HUF is. Mivel a nevezett felárak jelentős mértékűek és a létük is állandó lett 2010-től, indokoltá vált azok figyelembe vétele a swapok értékelésénél. A megfelelő hozamgörbe így a felárral módosításra kerül. A megfelelő mértékű

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

felárak alkalmazása pontosabbá teszi a jelenérték számítását (a felárral kapcsolatos további részletek a 3. Megjegyzésben található), figyelembe véve a partner és a saját hitelezési kockázatot, az IFRS 13 szerint.

A Bank meglévő derivatív ügyletei közül a valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatív szerződéseiben a tranzakció célja a fix kamatozású alapügyletek cseréje változó kamatozású ügyletekre, az ebből adódó valós érték kockázatának fedezése. A fedezeti ügylet paraméterei (futamidő, összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékességek, stb.) és így cash flow-ja megegyezik a fedezett értékpapír paramétereivel és a tőke, valamint a kamatok cash flow-jával.

A fedezeti ügyletek értékelésénél a Bank úgynevezett hipotetikus swapot hoz létre és ennek alapján méri a hatékonyságot. A Bank a TakarékJelzálogbank egyedi IFRS beszámolójában lévő swap ügyletekre a fedezeti számvitel 2019. második negyedévében vezette be. Ennek a hatása látható az 2019. december 31-es táblázatban. (A 2018. december 31-es táblázat konszolidált adatokat tartalmaz.)

### 35.5 Valós érték fedezeti ügyletek

2019. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet nyeresége/vesztése	Fedezett ügylet vesztesége/nyeresége
MIRS	Kibocsátott jelzáloglevelek	2 676	-64 353	301	-304
MIRS	Állampapírok	-288	5 832	-208	186

2018-ban a Bank két új derivatív ügyletet minősített valós érték fedezeti ügyletnek (IRS).

2018. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet nyeresége	Fedezett ügylet vesztesége
IRS	ügfélhitelek	-262	15 575	-240	240
IRS	értékesíthető eszközök	-202	11 029	-99	99

### 35.6 Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása

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

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

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

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

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A következő táblázat a valósan értékelt pénzügyi instrumentumok elemzését mutatja be.

	2019. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értéke	43 734	0	0
Derivatív pénzügyi eszközök	0	2 851	0
<b>Összes valósan értékelt eszköz</b>	<b>43 734</b>	<b>2 851</b>	<b>0</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	0	423	0
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	0	6 552	0
<b>Összes valósan értékelt kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>6 976</b>	<b>0</b>

	2018. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értéke	191 699	443	0
Derivatív pénzügyi eszközök	0	3 961	1
<b>Összes valósan értékelt eszköz</b>	<b>191 699</b>	<b>4 404</b>	<b>1</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	0	2 360	11
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	0	6 693	0
<b>Összes valósan értékelt kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>9 053</b>	<b>11</b>

## 36 KOCKÁZATKEZELÉS

### 36.1 Áttekintés

A TakarékJelzálogbank Nyrt. a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagja. Az Integrációs tagságból következően a Bank kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályzatai, így a Kockázati Politika / Kockázati Stratégia is.

A szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) 5/A. § (1) bekezdése szerint az Integrációs Szervezet és annak tagjai

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

egymás kötelezettségeiért a Ptk. szabályai szerinti egyetemlegesen kötelesek helytállni. Az egyetemleges felelősség az Integrációs Szervezettel és annak tagjaival szemben fennálló valamennyi követelésre kiterjed, függetlenül azok keletkezésének időpontjától.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján az Integrációs Szervezet, valamint annak tagjai a Hpt. szerinti összevont alapú felügyelet alatt állnak.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján a szövetkezeti hitelintézetek integrációja az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletének (CRR) 10. cikke szerinti feltételek teljesülése esetén mentesül e rendelet második-nyolcadik részében meghatározott követelmények egyedi alkalmazása alól. A Magyar Nemzeti Bank az CRR 10. cikke szerinti egyedi mentességet az Integráció tagjai számára a 2014.03.03-i keltezésű H-JÉ-I-209/2014. számú határozatában megadta.

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. Igazgatósága által jóváhagyott és az MTB által vezetett összevont felügyelet alá tartozó hitelintézetek és társaságok által kötelezően alkalmazandó Kockázati Politika / Kockázati Stratégia a következő témakörökre terjed ki: kockázati kultúra, kockázatvállalási alapelvek, célok, kockázati típusok, lényeges kockázatok, kockázati étvágy és kockázatvállalási hajlandóság, kockázati szerkezet, kockázatok kezelése, kockázatkezelés felépítése, szervezete.

Az Integráció, illetve tagintézményei törekednek olyan integrált és az Integráció egészére kiterjedő kockázati kultúrát megteremteni, amely a kockázati étvágyukkal, a kockázattűrés mértékével összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését. A kockázati kultúra megteremtésének elsődleges eszközeit a belső politikák, stratégiák, szabályozások és iránymutatások, a kommunikáció és az alkalmazottak képzése jelentik.

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkeszükségletet.

A Bank alapvető értéknek tekinti a prudens kockázatvállalást. Ennek érdekében a kockázatkezelési szervezet méri és elemzi a kockázati kitettségeket, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszereket működtet.

A Kockázati Politika / Kockázati Stratégia az alábbi fő pilléreken nyugszik:

- a kockázatkezelés során a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb megközelítések, módszerek alkalmazása
- üzletágak, termékek, kockázati pozíciók kockázat- és hozam profiljának feltárása és folyamatos monitoringja
- a kockázatok figyelembevétele az üzleti döntéseknél
- a kockázatkezelési szervezet elkülönülése az üzleti területtől
- a kockázatkezelési folyamat minden fázisának fontossága
- a kockázatkezelési folyamat az átfogó irányítási rendszer része, szempontjai beépülnek a stratégiai- és éves tervezésbe.

A kitettség alapvetően hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatok felé jelentkezik.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 36.2 Kockázatkezelési struktúra

#### Igazgatóság

A Bank 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 Bank az Integráció Kockázati Politikáját / Kockázati Stratégiáját követi, alkalmazza az egységes kockázatkezelési szabályokat és kockázatairól beszámol az Integráció központi szervének (SZHISZ-nek) és az integrációs üzleti irányító szervezetnek (MTB-nek).

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.

#### Felügyelőbizottság

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

#### Refinanszírozási Hitelezési Bizottság

A Refinanszírozási Hitelezési Bizottság működésének a célja a Bank refinanszírozási üzletmenetéhez kapcsolódó, adott partnerbankkal megkötésre kerülő együttműködési megállapodás (keretszerződés) egyes keretfeltételeinek kialakításához szükséges döntések meghozatala.

#### Eszköz-Forrás Bizottság

Az Eszköz-Forrás Bizottság hatáskörét egyedi szinten, a Bank vonatkozásában gyakorolja.

Az Eszköz-Forrás Bizottság hatáskörét eszköz-forrás gazdálkodás -, likviditási kockázatkezelés -, piaci kockázatkezelés -, jelzáloglevél és kötvény-kibocsátási -, árazási -, és belső utasításokban a Bizottságra ruházott témakörben gyakorolja.

#### Kockázati Kontroll Bizottság

A Kockázati Kontroll Bizottság hatáskörét egyedi szinten, a Bank vonatkozásában gyakorolja.

A Kockázati Kontroll Bizottság hatáskörét működési kockázati -, kockázati politika / kockázati stratégia, - tőkegazdálkodás -, és belső utasításokban a Bizottságra ruházott témakörben gyakorolja.

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

#### Belső ellenőrzés

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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

### Kockázatmentési és jelentési rendszer

A Bank a hitelkockázati kitettséget a jogszabályban és az integrációs előírások szerinti módszerekkel méri.

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

Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság negyedévente áttekinti az Bank kockázati helyzetéről készült jelentést.

### 36.3 Kockázatcsökkentés

#### Kamat- és árfolyamkockázat

A kamat- és árfolyamkockázat csökkentésére a Bank az eszköz-forrás struktúra megfelelő kialakításával törekszik.

#### Hitelkockázat

A hitelkockázat annak a kockázata, hogy a veszteség éri amiatt, hogy ügyfele, partnere nem teljesíti a Bankkal szembeni szerződéses kötelezettségét.

A Bank 2018. év során stratégiai döntés alapján új hitelkihelyezési tevékenységét felfüggesztette, a meglévő hitelportfólió kezelését végzi. Ennek során az ügyfelek, partnerek hitelminőségét és a fedezetek minőségét, értékét rendszeresen figyelemmel kíséri.

A hitelkockázat vállalása előtt a Bank minősítette ügyfelei, partnerei hitelképességét és besorolta őket ügyfél- illetve partnerminősítési kategóriákba. Kockázatvállalás csak megfelelő minősítésű ügyfelekkel történt. Az ügyfelek, partnerek hitelminőségét rendszeresen figyelemmel kíséri.

A lakossági ügyfelekkel szembeni kockázatvállalásra sztenderdizált hitelkonstrukciók és hitelezési folyamatok alkalmazásával került sor, amelynek eredményeként keletkezett portfóliókra az ügyfelek magas száma, az egyedi kölcsönök alacsony összege, a diverzifikáció és ez által a kockázatok porlasztása jellemző.

A vállalatokkal szembeni kockázatvállalásra egyedi elemzés, döntés alapján kerül sor és a folyamatos monitoring nagy hangsúlyt kap.

Az elfogadható fedezetek körére, értékelésük módjára, a fedezeti arányra vonatkozóan szigorú előírásokat alkalmazott a Bank.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Maximum hitelkockázati kitettség a bruttó kitettség alapján:

	2019. december 31.	2018. december 31.
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	915	2 073
Bankközi kihelyezések	17 566	61 664
Kereskedési célú értékpapírok	0	-
Értékesíthető értékpapírok	43 734	192 142
Derivatív pénzügyi eszközök valós értéke	2 851	3 962
Refinanszírozott jelzáloghitelek	217 205	105 296
Hitelek	58 816	379 489
Egyéb eszközök	1 401	10 390
<b>Összesen</b>	<b>342 488</b>	<b>755 016</b>
Mérlegen kívüli kötelezettség	18 204	104 859
<b>Összesen</b>	<b>18 204</b>	<b>104 859</b>
<b>Összes hitelkockázati kitettség</b>	<b>360 692</b>	<b>859 875</b>

### 36.4 Hitel minőség

Az IAS 39 standard szerinti értékvesztés szabályokat felváltják az IFRS 9 standard előírásai. Az IFRS 9 2018. január 1-jével lép hatályba, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban érvényes. A standardot az Európai Unió (EU) elfogadta.

#### Értékvesztés

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). Ez eltér az IAS 39 értékvesztés modelljétől, amely nem volt alkalmazandó a hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra és a pénzügyi garancia-szerződésekre, mivel ezek az IAS 37 Céltartalék, Független kötelezettségek, és Független követelések standard hatálya alá tartoztak.

Az IFRS 9 értékvesztési modelljében a Bank először egyedileg értékeli a pénzügyi eszközöket, hogy van-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.

#### Staging /szakaszos megközelítés a várható hitelezési veszteség meghatározására

Az IFRS 9 egy három szakaszos megközelítést vezet be a pénzügyi eszközök értékvesztésének meghatározására, amelyek a kezdeti megjelenítés vagy vásárlás időpontjában teljesülnek.

##### Stage 1:

A Bank a 12 havi várható hitelezési veszteséggel egyező mértékű értékvesztést számol el. Ez reprezentálja a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség azon részét, amely a

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

fordulónaptól számított 12 hónapon belül várható nem teljesítési események miatt keletkezik, feltéve, hogy a hitelkockázat nem nőtt jelentősen a kezdeti bekerülés óta.

### Stage 2:

A Bank a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel (LTECL) egyező mértékű értékvesztést számol el azokra a pénzügyi eszközökre, amelyek esetében jelentős mértékű hitelezési kockázat növekedést tapasztalt a kezdeti bekerülés óta. Ez megköveteli a várható hitelezési veszteség (ECL) kiszámításához az élethosszig tartó nem teljesítési valószínűséggel (LTPD) történő kalkulációt, amely a pénzügyi eszköz hátralévő élettartama alatt bekövetkező nem teljesítési valószínűséget jelenti. Az elszámlolt értékvesztés ebben a szakaszban magasabb a hitelkockázat növekedésnek és a figyelembe vett hosszabb időhorizontnak köszönhetően, összehasonlítva a Stage 1-ben elszámlolt 12 havi várható hitelezési veszteséggel.

### Stage 3:

A Bank a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel egyező mértékű értékvesztést számol el, azokra az értékvesztett eszközökre, amelyek nem teljesítési valószínűsége 100% a megtérülő cash flow-k alapján. A Bank nem teljesítő definíciója összhangban van a szabályozói definícióval. A Stage 3 kategóriában szereplő hitelek kezelése gyakorlatilag ugyanaz, mint az értékvesztett hitelek kezelése az IAS 39 szerint, kivéve az alábbiakban részletezett homogén portfóliókat.

Azon pénzügyi eszközök, amelyek már a bekerüléskor értékvesztettek a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök (POCI) kategóriában kerülnek megjelenítésre, könyv szerinti értékük tükrözi a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséget. Ezen POCI eszközök számviteli elszámlolása a későbbiekben kerül bemutatásra.

### A hitelkockázat jelentős növekedése

Az IFRS 9 szerint, amikor meghatározzuk, hogy a hitelkockázat (azaz a nem teljesítési kockázat) jelentősen nőtt-e a kezdeti megjelenítés óta a Bank figyelembe veszi az összes ésszerű és indokolható előretekintő információt, amelynek beszerzése nem jár aránytalanul magas költséggel vagy erőfeszítéssel.

Ez magában foglalja a Bank historikus tapasztalatain alapuló minőségi és mennyiségi információkat, a hitelkockázat felmérést és az előretekintő információkat (beleértve a makrogazdasági tényezőket). A jelentős hitel romlás felmérése kulcsfontosságú annak meghatározásában, hogy mikor kell a 12 havi várható hitelezési veszteség helyett a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel számolni az értékvesztést (azaz Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába átsorolni). A Bank által kidolgozott modell összhangban áll a belső Kockázat Kezelési eljárással és kiterjed a minősítéssel és a folyamathoz kapcsolódó mutatókra, amelyeket az alábbiakban a modell leírások című részben tárgyalunk.

### Értékvesztett pénzügyi eszközök a Stage 3 kategóriában

A Bank az értékvesztett IFRS 9 szerinti Stage 3 kategóriát a CRR 178. paragrafusa alapján nem teljesítő pénzügyi eszközöknek felelteti meg.

Annak megállapítása, hogy egy pénzügyi eszköz értékvesztett, kizárólag a nemfizetési kockázatra összpontosít, anélkül, hogy figyelembe venné a hitelkockázat-mérséklő hatásokat. Egészen pontosan egy pénzügyi eszköz értékvesztett a Stage 3 kategóriában, amennyiben:

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

- A Bank úgy ítéli meg, hogy az adós valószínűleg nem fizeti meg a fennálló kötelezettségeit. A meghatározás magában foglalhat átstrukturálási eseményeket, amikor a hitelfelvevőnek engedményt adtak, vagy olyan gazdasági vagy jogi okokat, amelyek kvalitatív indikátorai az értékvesztésnek; vagy
- Az adós által fizetendő szerződéses kötelezettségek (tőke vagy kamat) több mint 90 napja lejártak.

Az értékvesztettnek (credit impaired) minősített pénzügyi eszközök esetében a várható hitelezési veszteségen (ECL) alapuló képzett értékvesztés fedezi a Bank által várhatóan elszenvedett veszteséget. A várható hitelezési veszteségek (ECL-ek) becslése egyedileg történik a nem-homogén portfóliók esetében vagy a homogén portfóliókra a Bank ECL modelljén keresztül portfólió alapú paramétereket alkalmazva kerül becslésre az egyes pénzügyi eszközökre.

A várható hitelezési veszteségek (ECL-ek) kalkulálásakor figyelembe vannak véve a gazdasági előrejelzések. A teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség 1) a Bankot megillető esedékes szerződéses cash flow-k és 2) az általa várt befolyó cash flow-k valószínűséggel súlyozott jelenértékének különbségeként kerül becslésre.

Egy pénzügyi eszköz sorolható a nem teljesítő kategóriába anélkül, hogy értékvesztett lenne (azaz nem várható hitelezési veszteség). Ennek oka lehet a biztosíték értéke. A Bank ECL számítása negyedéves alapon történik.

### Default

A Bank a CRR szerinti default definíciót használja a veszteség események elsődleges indikátoraként. Default, mint veszteség esemény akkor következik be, amikor:

- a kötelezettség több mint 90 napja késedelmes bármely materiális hitelkötelezettség esetén;
- egy bizonyos esemény vagy információ alapján az adós nem valószínű, hogy teljes egészében teljesíti a kötelezettségét, a biztosíték bevonása nélkül;
- a fizetési nehézségekkel küzdő adós kötelezettsége átstrukturálásra kerül, azaz változnak a szerződéses feltételek, amely jelentős veszteséget okoz;
- az adós csődeljárás, vagy hasonló adósvédelmi eljárás alatt áll.

### Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök

Egy pénzügyi eszközt akkor nevezünk vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköznek, amennyiben objektív bizonyíték van az értékvesztésre már a kezdeti megjelenítéskor (vagyis a kockázatkezelés által nem-teljesítőként lett minősítve). Ezeket a nem-teljesítő eszközöket röviden POCI pénzügyi eszközöknek hívjuk. A beszerzési ár vagy a valós érték jellemzően magában foglalja a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséget, így a kezdeti megjelenítéskor az értékvesztés már nem kerül külön elszámolásra. A POCI pénzügyi eszközök követő értékelése úgy történik, hogy a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséget (LTECL) figyelik, és minden további változás az LTECL-ben, akár pozitív, akár negatív az eredménykimutatásban kerül elszámolásra, mint hitelezési veszteség.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### Writte off /Leírások

Amikor a Bank-nak nincs ésszerű oka, hogy várja a pénzügyi eszköz megtérülését, a hitel és/vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (részben vagy teljes mértékben) leírásra kerül. Ez az az eset, amikor a Bank megállapítja, hogy a kölcsön felvevőnek nincs olyan eszköze, vagy jövedelemforrása, amelyek elegendő cash flow-t generálnának a leírandó összeg visszafizetésére. A leírás kivezetési eseménynek minősül. A Bank végrehajtási eljárást kezdeményezhet a leírt követelés behajtására. A végrehajtás során keletkező megtérülések értékvesztés visszaírást eredményeznek, amely az egyedi eredménykimutatás hitelezési veszteségek során kerül bemutatásra.

### Modell leírás – Várható hitelezési veszteség

#### Stage meghatározás

Kezdeti megjelenítéskor egy nem POCI pénzügyi eszköz Stage 1 kategóriába kerül. Amennyiben a hitelkockázat jelentősen nő a pénzügyi eszköz átsorolásra kerül a Stage 2 kategóriába. A hitelkockázat jelentős növekedése a minősítéshez és a folyamathoz kapcsolódó mutatók segítségével kerül meghatározásra, ami az alábbiakban kerül ismertetésre. Ezzel ellentétben a pénzügyi eszköz Stage 3 kategóriába sorolása az adós nem teljesítő státuszán alapul.

Minősítéshez kapcsolódó mutatók: A partner nem teljesítési valószínűségek (PD-k) dinamikus változása alapján – amely kapcsolódik az ügyfél összes tranzakciójához – a Bank összehasonlítja a beszámolás időpontjában érvényes teljes élettartamra vonatkozó PD-t, a kezdeti megjelenítéskor fennállt várakozásaival. A historikusan megfigyelt viselkedési ismérvekben történő migráció és az elérhető előretekintő információk alapján megállapítható egy várható rating besorolás. Ennek a felosztásnak egy kvantilise – amely meg van határozva minden egyes partnerosztályhoz – lesz a küszöbérték. Amennyiben a fennmaradó élettartamra vonatkozóan a jelenlegi várakozásoknak megfelelő ügylet PD meghaladja a vonatkozó PD küszöbértéket, úgy a pénzügyi eszköz jelentősen romlott. A Stage 2 besorolás indikátoraként használt küszöbértékek meghatározása szakértői vélemény alapján történik és évente validálják.

Folyamathoz kapcsolódó mutatók: A meglévő kockázatkezelési mutatókból kerülnek származtatásra, amelyek lehetővé teszik a Bank számára, hogy meghatározza, hogy a pénzügyi eszközök hitelkockázata jelentősen nőtt-e. Ilyen mutatók: Az adós kötelezően külön figyelendő kategóriába/adóslistára került-e, kötelezően workout státuszba került-e, a késett napok száma 30 vagy annál több nap, vagy az ügylet átstrukturálásra került.

Folyamatosan, amíg egy vagy több mutató feltétele teljesül és a pénzügyi eszköz nem kerül nem-teljesítő kategóriába, az eszköz Stage 2-ben marad. Amennyiben egyik mutató feltétele sem teljesül és a pénzügyi eszköz nem esik nem-teljesítő kategóriába, az eszköz visszasorolandó Stage 1 kategóriába. Nem teljesítés esetén a pénzügyi eszköz Stage 3 kategóriába kerül.

#### Várható élettartam-modell

Egy pénzügyi eszköz várható élettartama kulcsfontosságú tényező a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség meghatározásában. A teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség reprezentálja a pénzügyi eszköz várható élettartama folyamán felmerülő nem-teljesítési eseményeket. A Bank a várható hitelezési veszteséget a felmerülő nem-teljesítési kockázat alapján, arra a maximális

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

szereződéses periódusra (beleértve az adós futamidő hosszabbítási opcióját is) számolja, amely ki van téve a hitelkockázatnak.

A lakossági folyószámlahitelek, hitelkártyák és a vállalati ruolózó hitelek egyaránt tartalmaznak hitel és le nem hívott függő kötelezettség elemet. Ezeknek a látra szóló konstrukcióknak a várható élettartama meghaladja a szerződéses élettartamukat, mivel ezek tipikusan csak akkor kerülnek megszüntetésre, amikor a Bank tudatába kerül a hitelkockázat növekedésnek. A várható élettartamok meghatározása historikus információkon, és a Bank olyan hitelkockázat-kezelési eszközein, mint a hitelkeret csökkentés, vagy hitelkeret törlés alapján történik. A kockázatkezelés egyedileg értékeli ezeket a kereteket a várható hitelezési veszteség meghatározásához.

### Előretékinő információk

Az IFRS 9 szabályai szerint, a hitelezési veszteségre megképzett értékvesztés elérhető ésszerű és indokolható előretékinő információkon alapul, amely figyelembe veszi a múltbeli eseményeket, a jelenlegi körülményeket és a jövőre vonatkozó előrejelzéseket.

A hitelezési veszteségre megképzendő értékvesztés megállapításához az előretékinő információkat a Bank két kulcstényező segítségével illeszti be: Alap scenárióként a Bank felhasználja a Magyar Nemzeti Bank által adott makroökonomiai előrejelzéseket. Ezek az előrejelzések számos makrogazdasági mutatót lefednek (pl. GDP, munkanélküliségi ráta) és tükrözik a szabályozói véleményt az említett változók legvalószínűbb alakulásáról általában az elkövetkezendő két évre vonatkozóan, negyedévente frissítve.

Ebből az alap scenárióból a stressz-teszt környezet segítségével több forgatókönyv készül. Ez a környezet számos gazdasági forgatókönyv hatását generálja, és a többéves PD-görbék alapjául szolgál a különböző minősítési és partnerkategóriák esetében, amelyeket a pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteségének kiszámításánál és a hitelminőség jelentős romlásának megállapításához alkalmaznak.

A jövőbeni információk általános felhasználását, beleértve a makrogazdasági tényezőket, valamint a rendkívüli tényezőket figyelembe vevő kiigazításokat, a Bank kockázatkezelése monitorozza.

### Feltételezések és becslési technikák

Az IFRS 9 standard nem tesz különbséget az egyedileg jelentős és egyedileg nem jelentős pénzügyi eszközök között, ezért a Bank valamennyi pénzügyi eszközére vonatkozóan a várható veszteséget egyedileg számítja ki.

A várható hitelezési veszteség (ECL) mérésére a Bank által használt három fő összetevő: PD, Loss Given Default (LGD) és Exposure at Default (EAD).

A jövőbeni gazdasági viszonyok előrejelzésének beépítése a várható hitelezési veszteség mérésébe befolyásolja a hitelezési veszteséget valamennyi szakaszban. Az élettartam alatt várható hitelezési veszteségek kiszámítása érdekében a Bank számításai magában foglalják a gazdasági előrejelzéseket tükröző migrációs mátrixokból származó megfelelő élettartamú PD-eket.

A Stage 3-as kategória várható hitelezési veszteség számítása különbséget tesz homogén és nem homogén portfóliók, valamint vásárolt vagy eredetileg értékvesztett tranzakciók között. Azokra a

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

tranzakciókra, amelyek Stage 3 besorolásúak és homogén portfólióban szerepelnek, hasonló megközelítést alkalmaz a Bank, mint a Stage 1 és Stage 2 tranzakciókra. Mivel a Stage 3 tranzakciók nem teljesítőek, a nem teljesítés valószínűsége 100%.

Az alábbiakban a becslési technikák bemeneti tényezőinek részletesebb ismertetése található.

Az ügyfelek egy éves PD értéke saját belső PD modellből származik. A Bank PD-t rendel minden saját kitétségre vonatkozó releváns ügyfél hitelkockázathoz.

Az ügyfelekhez rendelt minősítési kategóriák belsőleg fejlesztett minősítési modellekből származnak, amelyek konzisztens és ügyfelenként jelentős kritériumokat határoznak meg és egy adott ügyfélhez meghatározott kritériumok alapján minősítési fokozatot rendelnek hozzá. A kritériumok köre az adott ügyfélszegmensre jellemző információs halmazból generálódik, beleértve az általános fogyasztói magatartást, a pénzügyi és külső adatokat. Az alkalmazott módszerek a statisztikai scoring alapú modellektől a szakértői alapú modellekig terjednek, figyelembe véve a releváns rendelkezésre álló mennyiségi és minőségi információkat. A szakértői alapú modell általában a „Központi kormányzatok és központi bankok”, „Intézmények és vállalatok” kitétségi osztályok ügyfelei esetében kerül alkalmazásra, a „Vállalati” szegmenst kivéve. Ez utóbbi, valamint a kiskereskedelmi szegmens esetében általában a statisztikai scoring vagy mindkét megközelítést kombinálva alkalmazó hibrid modell van használatban. A mennyiségi minősítési módszertanokat az alkalmazható statisztikai modellezési technikák, mint például a logisztikus regresszió alapján került kidolgozásra.

Az egyéves PD-k feltételes átmeneti mátrixok használatával többéves PD görbékre is kiterjednek. A becslési folyamat első lépése a cikluson át tartó (through-the-cycle (TTC)) mátrixok kiszámítása, amelyek többéves minősítési előzményekből származnak. A következő két évre gazdasági előrejelzések állnak rendelkezésre. Ezeket az előrejelzéseket arra használjuk, hogy a TTC mátrixokat „point-in-time” (PIT) rating migrációs mátrixokká alakítsuk át.

Az LGD definiálható úgy, mint a veszteség intenzitása az ügyfelek nem teljesítése esetén. Egy becslést ad nem teljesítés esetén a vissza nem állítható kitétségnek a mértékéről és így rögzíti a veszteség súlyosságát. Konceptcionálisan az LGD becslések függetlenek az ügyfelek nem teljesítési valószínűségétől. Az LGD modellek biztosítják, hogy az ügyfél bedőlésekor keletkező veszteségek főbb tényezői (pl. a biztosítékok különböző szintje és mértéke, az ügyfél, ügylet típus vagy szenoritás) az egyes LGD tényezőkben tükröződnek. LGD-modelljeinkben biztosítéktípus-specifikus LGD-paramétereket rendelünk a fedezett kitétséghez.

A hitelkockázati kitétség (EAD) a pénzügyi eszköz élettartama alatt a várható visszafizetési profilok figyelembevételével modellezhető. Az EAD-érték kiszámításához speciális hitelkonverziós faktorokat (CCF) alkalmazunk. Az EAD: a fizetéseképtelenség bekövetkezésének pillanatában az ügyféllel szemben fennálló hitelkockázati kitétség várható összege. Azokban az esetekben, amikor egy ügylet ki nem használt kereteket tartalmaz, a ki nem használt keret egy része hozzáadódik a kitétség értékéhez, annak érdekében, hogy megfelelően tükrözze a várható kitétség értéket nem teljesítés esetén.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az IFRS 9 által előírt hitelkockázati táblák az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

Eszköz típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Bruttó könyv szerinti érték 2019. január 1.</b>	<b>715 497</b>	<b>11 047</b>	<b>22 495</b>	<b>353</b>	<b>749 392</b>
Átsorolások:					
Átsorolás kategóriából kategóriába					
Stage 1					
Stage 2	-818	741	0	0	-77
Átsorolás kategóriából Stage 3 ba	-233	0	206	0	-27
Átsorolás kategóriából kategóriába					
Stage 2					
Stage 3	0	-242	235	0	-7
Átsorolás kategóriából to Stage 2-be	0	107	-118	0	-11
Átsorolás kategóriából Stage 1-be	191	-221	0	0	-30
Átsorolás kategóriából Stage 1-be	419	0	-462	0	-43
Változás az EAD-ben	42 672	460	-98	0	43 034
Az időszakban kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-18115	-312	-3,627	0	-22 054
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	18,613	92	-	-	18 705
Árfolyam és egyéb mozgások	-429 519	-4,154	-15,847	-353	-449,873
<b>Bruttó könyv szerinti érték 2019. december 31.</b>	<b>328 707</b>	<b>7 518</b>	<b>2 784</b>	<b>0</b>	<b>339 009</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Hitelkockázati tábla – 2018.12.31.*

Eszköz típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Bruttó könyv szerinti érték 2018. január 1.</b>	561 349	11 627	30 311	330	603 617
Átsorolások:					
Átsorolás kategóriából Stage 1 kategóriába					
Stage 1					
Stage 2	0	-606	0	0	-606
Átsorolás kategóriából Stage 3 ba					
Stage 1	0	0	-722	0	-722
Átsorolás kategóriából Stage 3 kategóriába					
Stage 2	0	0	-67	0	-67
Átsorolás kategóriából to Stage 2-be					
Stage 3	0	-26	0	0	-26
Átsorolás kategóriából Stage 1-be					
Stage 2	-78	0	0	0	-78
Átsorolás kategóriából Stage 1-be					
Stage 3	19	0	0	0	19
Változás az EAD-ben	-9 831	-37	3 065	234	-6 569
Az időszakban kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-184 679	-231	-11 311	-250	-196 471
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	349 636	320	1 399	39	351 394
Árfolyam és egyéb mozgások	-919	0	-180	0	-1,099
<b>Bruttó könyv szerinti érték 2018. december 31.</b>	<b>715 497</b>	<b>11 047</b>	<b>22 495</b>	<b>353</b>	<b>749 392</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Értékvesztés-Hitelkockázati kitettség eszköz típusonként 2019.12.31.*

2019 december 31.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség ECL	Élettartami várható hitelezési veszteség ECL	Élettartami várható hitelezési veszteség ECL	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pü-i eszköz	
Bruttó könyv szerinti érték					
Készpénz	0	0	0	0	0
<i>Befektetési besorolás</i>	0	0	0	0	0
Követelések Magyar Nemzeti Bankkal szemben	915	0	0	0	915
<i>Investment grade</i>	915	0	0	0	915
Bankközi kihelyezések	17 566	0	0	0	17 566
<i>Befektetési besorolás</i>	17 566	0	0	0	17 566
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	43 726	0	0	0	43 726
<i>Befektetési besorolás</i>	43 726	0	0	0	43 726
Értékpapírok amortizált bekerülési értéken	999	0	0	0	999
<i>Befektetési besorolás</i>	999	0	0	0	999
Refinanszírozott jelzáloghitelek	217 205	0	0	0	217 205
<i>Befektetési besorolás</i>	217 205	0	0	0	217 205
Lakossági jelzáloghitelek	49 375	6 650	2 784	0	58 809
<i>Befektetési besorolás</i>	46 986	5 755	0	0	52 536
<i>Default besorolás</i>	419	107	2 784	0	3 310
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	1 959	788	0	0	2 747
Vállalati jelzáloghitelek	9	0	0	0	9
<i>Befektetési besorolás</i>	9	0	0	0	0
<i>Default besorolás</i>	0	0	0	0	0
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	0	0	0	0	0
<b>Bruttó könyv szerinti érték összesen</b>	<b>329 795</b>	<b>6 650</b>	<b>2 784</b>	<b>0</b>	<b>339 229</b>
Értékvesztés	25	405	560	0	990
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>329 770</b>	<b>6 245</b>	<b>2 224</b>	<b>0</b>	<b>338 239</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Értékvesztés-Hitelkockázati kitétség eszköz típusonként 2018.12.31.*

2018 december 31.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség ECL	Élettartami várható hitelezési veszteség ECL	Élettartami várható hitelezési veszteség ECL	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pü-i eszköz	
Bruttó könyv szerinti érték					
Készpénz	3 157	0	0	0	3 157
<i>Befektetési besorolás</i>	3 157	0	0	0	3 157
Követelések Magyar Nemzeti Bankkal szemben	2 073	0	0	0	2 073
<i>Investment grade</i>	2 073	0	0	0	2 073
Bankközi kihelyezések	61 679	0	0	0	61 679
<i>Befektetési besorolás</i>	61 679	0	0	0	61 679
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	192 142	0	0	0	192 142
<i>Befektetési besorolás</i>	192 142	0	0	0	192 142
Refinanszírozott jelzáloghitelek	105 296	0	0	0	105 296
<i>Befektetési besorolás</i>	105 296	0	0	0	105 296
Lakossági jelzáloghitelek	169 738	10 646	11 756	292	192 432
<i>Befektetési besorolás</i>	680	5 518	0	0	6 198
<i>Default besorolás</i>	0	0	11 756	292	12 048
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	169 058	5 128	0	0	174 186
Lakossági egyéb hitelek	34 836	295	3 465	61	38 657
<i>Befektetési besorolás</i>	26 107	239	0	0	26 346
<i>Default besorolás</i>	0	0	3 465	61	3 526
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	8 729	56	0	0	8 785
Vállalati jelzáloghitelek	36 030	106	4 701	0	40 837
<i>Befektetési besorolás</i>	36 030	106	0	0	36 136
<i>Default besorolás</i>	0	0	4 701	0	4 701
Vállalati egyéb hitelek	110 546	0	2 573	0	113 119
<i>Befektetési besorolás</i>	25 208	0	0	0	25 208
<i>Default besorolás</i>	0	0	2 573	0	2 573
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	85 338	0	0	0	85 338
<b>Bruttó könyv szerinti érték összesen</b>	<b>715 497</b>	<b>11 047</b>	<b>22 495</b>	<b>353</b>	<b>749 392</b>
Értékvesztés	1 411	679	10 326	229	12 645
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>714 086</b>	<b>10 368</b>	<b>12 169</b>	<b>124</b>	<b>736 747</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Értékvesztés mozgás táblák*

Eszközök	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség ECL	Élettartami várható hitelezési veszteség ECL	Élettartami várható hitelezési veszteség ECL	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pü-i eszköz	
<b>Értékvesztés 2019. január 1.</b>	<b>1 411</b>	<b>679</b>	<b>10 326</b>	<b>229</b>	<b>12 645</b>
<b>Eredményhatással járó mozgások</b>					
Átsorolások:					
Átsorolás Stage 1-ből Stage 2 kategóriába	-24	116	0	0	92
Átsorolás Stage 1-ből Stage 3 kategóriába	-31	0	693	0	662
Átsorolás Stage 2-ből Stage 1 kategóriába	17	-122	0	0	-105
Átsorolás Stage 3-ból Stage 1 kategóriába	55	0	-1,100	0	-1,045
Átsorolás Stage 3-ból Stage 2 kategóriába	0	12	-38	0	-26
Átsorolás Stage 2-ből Stage 3 kategóriába	0	-63	137	0	74
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	608	8	0	0	616
Változás a PDs-ben/LGDs-ben/EADs-ben	1 269	-66	-199	-229	775
<b>Egyéb eredményhatással nem járó mozgások</b>					
Tárgyévben kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-313	0	-4,595	0	-4,908
Megszűnt tevékenységből eredő kivezetések	-2,967	-159	-4,664	0	-7,790
<b>Értékvesztés 2019 december 31.</b>	<b>25</b>	<b>405</b>	<b>560</b>	<b>0</b>	<b>990</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Eszközök	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség ECL	Élettartami várható hitelezési veszteség ECL	Élettartami várható hitelezési veszteség ECL	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pü-i eszköz	
<b>Értékvesztés 2018. január 1.</b>	<b>2 680</b>	<b>318</b>	<b>14 693</b>	<b>109</b>	<b>17 800</b>
<b>Eredményhatással járó mozgások</b>					
Átsorolások:					
Átsorolás Stage 1-ből Stage 2 kategóriába	0	503	0	0	503
Átsorolás Stage 1-ből Stage 3 kategóriába	0	0	1 561	0	1 561
Átsorolás Stage 2-ből Stage 1 kategóriába	-122	0	0	0	-122
Átsorolás Stage 3-ból Stage 1 kategóriába	-795	0	0	0	-795
Átsorolás Stage 3-ból Stage 2 kategóriába	0	-99	0	0	-99
Átsorolás Stage 2-ből Stage 3 kategóriába	0	0	34	0	34
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	365	13	640	28	1 046
Változás a PDs-ben/LGDs-ben/EADs-ben	-420	-23	-710	177	-976
Árfolyam és egyéb mozgások	-13	0	748	0	735
<b>Egyéb eredményhatással nem járó mozgások</b>					
Tárgyévben kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-284	-33	-6,640	-85	-7 042
<b>Értékvesztés 2018. december 31.</b>	<b>1 411</b>	<b>679</b>	<b>10 326</b>	<b>229</b>	<b>12 645</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Céltartalék mozgás táblák*

Típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség ECL	Élettartami várható hitelezési veszteség ECL	Élettartami várható hitelezési veszteség ECL	
<b>Céltartalék 2019. január 1.</b>	<b>1 154</b>	<b>9</b>	<b>104</b>	<b>1 267</b>
<b>Eredményhatással járó mozgások</b>				
Átsorolások:				
Átsorolás Stage 1-ből Stage 2 kategóriába	0	0	0	0
Átsorolás Stage 1-ből Stage 3 kategóriába	0	0	3	3
Átsorolás Stage 2-ből Stage 1 kategóriába	0	-1	0	-1
Átsorolás Stage 3-ból Stage 1 kategóriába	0	0	-1	-1
Átsorolás Stage 3-ból Stage 2 kategóriába	4	0	-38	-34
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	1 042	0	0	1 042
Változás a PDs-ben/LGDs-ben/EADs-ben	-226	-5	-31	-262
<b>Egyéb eredményhatással nem járó mozgások</b>				
Tárgyévben kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-47	0	-29	-76
Megszűnt tevékenységből eredő kivezetések	-1 926	-2	-7	-1 935
<b>Céltartalék 2019. december 31.</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>3</b>

Típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség ECL	Élettartami várható hitelezési veszteség ECL	Élettartami várható hitelezési veszteség ECL	
<b>Céltartalék 2018. január 1.</b>	<b>750</b>	<b>11</b>	<b>91</b>	<b>852</b>
<b>Eredményhatással járó mozgások</b>				
Átsorolások:				
Átsorolás Stage 1-ből Stage 2 kategóriába		6	0	6
Átsorolás Stage 1-ből Stage 3 kategóriába	-2	0	39	37
Átsorolás Stage 2-ből Stage 1 kategóriába	-2	0	0	-2
Átsorolás Stage 3-ból Stage 1 kategóriába	-21	0	0	-21
Átsorolás Stage 3-ból Stage 2 kategóriába	0	-6	0	-6
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	790	1	41	832
Változás a PDs-ben/LGDs-ben/EADs-ben	97	-1	-40	56
<b>Egyéb eredményhatással nem járó mozgások</b>				
Tárgyévben kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-458	-2	-27	-487
<b>Céltartalék 2018. december 31.</b>	<b>1 154</b>	<b>9</b>	<b>104</b>	<b>1 267</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2019. december 31	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Hitelkockázati kitétség a hitelkereteken és a bankgaranciákon</b>					
Hitelkeretek	470	4	64	0	538
Bankgaranciák	0	0	0	0	0
<b>Kitétség összesen</b>	<b>470</b>	<b>4</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>538</b>

2018. december 31	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Hitelkockázati kitétség a hitelkereteken és a bankgaranciákon</b>					
Hitelkeretek	98 967	146	333	0	99 446
Bankgaranciák	5 378	0	35	0	5 413
<b>Kitétség összesen</b>	<b>104 345</b>	<b>146</b>	<b>368</b>	<b>0</b>	<b>104 859</b>

**Értékvesztés**

	Bruttó kitétség	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
<b>Értékvesztett eszközök (stage 3)</b>			
Lakossági jelzáloghitelek	1 938	281	1 657
Egyéb lakossági hitelek	846	279	567
<b>Értékvesztett eszközök összesen</b>	<b>2 784</b>	<b>560</b>	<b>2 224</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank hitelkockázati kitettsége a belső kockázati besorolási osztályok szerint

Besorolási osztály	Historikus mulasztási arány 2018.12.31. (%)	Fedezetlen 2018.12.31. millió forint	Összesen 2018.12.31. millió forint
Class 1	0,00	182 678	182 678
Class 2	0,00	1 094	1 094
Class 3	0,00	8 527	10 335
Class 4	0,27	20 344	109 819
Class 5-7	3,38	105 075	224 394

A kimutatás a Csoport bruttó fennálló hitelállományát (bankközi kihelyezések, refinanszírozott jelzáloghitelek, egyéb jelzáloglevelek és fedezetlen hitelek valamint kötvények) tartalmazza.

Hitelportfolióját és a súlyozott mérlegen kívüli tételeit a Csoport a belső kockázati tőke számítása során, a kockázatvállalási politikájának megfelelően minősítési osztályokba sorolja. A besorolást a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alapján előállított konszolidált adatok alapján végzi. A lakossági (retail) adóminősítési rendszerben az ügyfelek tizenhét osztályba kerülhetnek. Az egyéb (főleg hitelintézeti) partnerek besorolása hét osztályba történik a minősítés során. Az osztályba („classok”-ba) sorolás alapja a Bank adóminősítési szabályzata. Fenti táblázatban a két skálát egyesítette a Csoport és így összevontan közli a teljes portfólió historikus default rátáit és állományait minősítési kategóriánként.

A Csoport belső minősítési rendszere alapján sorolja a hiteleszközöket kockázati osztályokba. A belső minősítési modelleket és kockázati paramétereket saját szakértői csoportok dolgozzák ki. A minősítés kialakítása belső módszertan szerint történik, amelyeket mind a bank belső ellenőrzése, mind a felügyelő hatóságok folyamatosan ellenőriznek. A különböző szegmensekben eltérő minősítési skálákat használja a Bank, így külső jelentés céljára egységesített keretrendszert alkalmaz, amely a kockázati osztályokat az alábbi kategóriáknak felelteti meg:

Class 1:

Gyakorlatilag csak kockázatmentes, állammal szembeni kitettségek sorolhatók ebben a kategóriába.

Class 2:

Első osztályú, közel kockázatmentes intézményi (banki) kitettségeket tartalmazza, amelynek becsült bedőlési valószínűségük nullához közelít. Ezen intézmények jellemzően magas (AA) ratinggel rendelkeznek az ismert hitelminősítőktől.

Class 3:

Alacsony kockázattal rendelkező intézményi (banki) kitettségeket tartalmazza, amelyek nem az előző osztályokban szerepelnek és becsült átlag PD-jük nagyon alacsony. Ezek szintén tőkeerős, elismert pénzügyi intézmények, amelyek jó minősítéssel rendelkeznek.

Class 4:

Lakossági és vállalati ügyfelek esetén azon kitettségek kerülnek ebbe a kategóriába, amelyek legjobb minősítéssel rendelkeznek, és akiknek bedőlési valószínűsége alacsony. Ezen ügyfelek kitűnő hitelmúltjával, és (vállalatok esetén) kiegyensúlyozott gazdálkodással rendelkeznek.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az intézményi kitettségek esetén az osztályba sorolandók azok a kitettségek, amelyek nem sorolhatók az előző osztályokba, és a becsült bedőlési valószínűségük szintén kicsi.

Class 5-7:

Mindazon kitettségek, amelyek nem kerülnek be az 1-4 osztályokba, ide sorolandók.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 36.4.1 Átstrukturált hitelek

Átstrukturált hitelek azon hitelek, ahol az adós vagy a Csoport kezdeményezésére a követelést keletkeztető eredeti szerződés módosításra került, alapvetően azért, mert az adós pénzügyi pozíciójának, fizetőképességének jelentős romlása miatt visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerint nem tudott eleget tenni. Átstrukturált hitelnek minősül továbbá a devizakölcsön-törvény alapján nyújtott gyűjtőszámlahitel, valamint az a devizakölcsön, amelyre tekintettel a gyűjtőszámlahitel folyósításra került.

A szerződés módosítása az eredeti szerződéses feltételekhez képest az ügyfél számára lényegesen kedvezőbb feltételeket teremt.

A szerződés módosítása lehet többek között:

- fizetés átütemezés
- devizanem megváltoztatása
- fedezetektől való eltekintés
- kamattőkésítés

Átstrukturált hitelek minősítése:

1. Az átstrukturálás után az átstrukturált ügyletek minősítési kategóriája nem lehet jobb, mint az átstrukturálást megelőzően.
2. Külön figyelendő kategóriába sorolható az átstrukturált ügylet, ha az átstrukturálást megelőzően problémamentes vagy külön figyelendő kategóriában volt, ha az átstrukturálást követően 180 napon keresztül nem esik 15 napot meghaladó késedelembe, lakossági hitel esetén 30 napot meghaladó késedelembe.
3. Problémamentes kategóriába sorolható az átstrukturált ügylet az átstrukturálást követő egy év elteltével, ha az átstrukturálást követően 365 napon keresztül nem esik 15 napot meghaladó késedelembe, lakossági hitel esetén 30 napot meghaladó késedelembe.

*Átstrukturált bruttó hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban*

Hiteltípus	2019. december 31.	2018. december 31.
Lakossági hitelek	2 830	13 562
<i>ebből "árfolyamgát program" hitel</i>	680	3 430
<i>ebből "árfolyamgát program" gyűjtő számla</i>	29	305
Vállalati hitelek	343	611
<b>Összesen</b>	<b>3 173</b>	<b>14 173</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Értékvesztett átstrukturált hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban*

Hiteltípus	2019. december 31.	2018. december 31.
Lakossági hitelek	708	13 562
ebből "árfolyamgát program" hitel	97	3 430
ebből "árfolyamgát program" gyűjtő számla	7	305
Vállalati hitelek	343	611
<b>Összesen</b>	<b>1 051</b>	<b>14 173</b>

*Az átstrukturált hitelállomány hiteltípus és minősítési kategória szerinti bontásban 2019. december 31-én\**

Hiteltípus	Nem késedelmes	1-30 DPD	31-60 DPD	61-90 DPD	91-360 DPD	360+DPD	Összesen
Lakossági hitelek	1 834	331	111	69	173	312	2 830
értékvesztés	11	4	2	3	16	62	98
Vállalati hitelek	342	0	0	0	0	0	342
értékvesztés	39	0	0	0	0	0	39
<b>Tőke összesen</b>	<b>2 176</b>	<b>331</b>	<b>111</b>	<b>69</b>	<b>173</b>	<b>312</b>	<b>3 172</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>50</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>16</b>	<b>62</b>	<b>137</b>

\* A tábla a többszörösen-átstrukturált hiteleket tartalmazza

*Az átstrukturált hitelállomány hiteltípus és minősítési kategória szerinti bontásban 2018. december 31-én\**

Hiteltípus	Nem késedelmes	1-30 DPD	31-60 DPD	61-90 DPD	91-360 DPD	360+DPD	Összesen
Lakossági hitelek	7 280	1 139	384	293	544	3 922	13 562
értékvesztés	145	104	43	49	158	1 970	2 469
Vállalati hitelek	478	-	-	-	-	133	611
értékvesztés	56	-	-	-	-	115	171
<b>Tőke összesen</b>	<b>7 758</b>	<b>1 139</b>	<b>384</b>	<b>293</b>	<b>544</b>	<b>4 055</b>	<b>14 173</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>201</b>	<b>104</b>	<b>43</b>	<b>49</b>	<b>158</b>	<b>2 085</b>	<b>2 640</b>

\* A tábla csak a többszörösen-átstrukturált hiteleket tartalmazza

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

*Az átstrukturált értékvesztett és nem értékvesztett hitelállomány hiteltípus és minősítési kategória szerinti bontásban 2019. december 31-én \**

Hiteltípus	Nem késedelmes			Késedelmes			ÖSSZESEN
	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	
Lakossági hitelek	199	1 703	1 902	509	419	928	2 830
értékvesztés	8	8	16	89	13	102	118
fedezet	0	0	0	0	0	0	0
Vállalati hitelek	343	0	343	0	0	0	343
értékvesztés	39	0	39	0	0	0	39
fedezet	0	0	0	0	0	0	0
<b>Tőke összesen</b>	<b>542</b>	<b>1 703</b>	<b>2 245</b>	<b>509</b>	<b>419</b>	<b>928</b>	<b>3 173</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>48</b>	<b>8</b>	<b>55</b>	<b>89</b>	<b>13</b>	<b>102</b>	<b>157</b>
<b>Fedezet összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* A tábla csak a többszörösen-átstrukturált hiteleket tartalmazza

*Az átstrukturált értékvesztett és nem értékvesztett hitelállomány hiteltípus és minősítési kategória szerinti bontásban 2018. december 31-én \**

Hiteltípus	Nem késedelmes			Késedelmes			ÖSSZESEN
	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	
Lakossági hitelek	7 280	-	7 280	6 282	-	6 282	13 562
értékvesztés	145	-	145	2 324	-	2 324	2 469
fedezet	13 352	5	13 357	7 342	-	7 342	20 699
Vállalati hitelek	478	-	478	133	-	133	611
értékvesztés	56	-	56	115	-	115	171
fedezet	981	-	981	21	-	21	1 002
<b>Tőke összesen</b>	<b>7 758</b>	<b>-</b>	<b>7 758</b>	<b>6 415</b>	<b>-</b>	<b>6 415</b>	<b>14 173</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>201</b>	<b>-</b>	<b>201</b>	<b>2 439</b>	<b>-</b>	<b>2 439</b>	<b>2 640</b>
<b>Fedezet összesen</b>	<b>14 333</b>	<b>5</b>	<b>14 338</b>	<b>7 363</b>	<b>-</b>	<b>7 363</b>	<b>21 701</b>

\* A tábla csak a többszörösen-átstrukturált hiteleket tartalmazza

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az átstrukturált hitelállomány átstrukturálási típusonkénti bontásban

	2019. december 31.		2018. december 31.	
	Tőke	Értékvesztés	Tőke	Értékvesztés
Lakossági hitelek	2 830	98	13 562	2 469
Áthidaló hitelek	1 310	59	7 995	1 669
Árfolyamgát program hitel számla	680	12	3 430	467
Árfolyamgát program gyűjtő számla	29	1	305	34
Jogsabály alapján forintosított deviza lakáshitelek	75	5	307	99
egyéb	737	21	1 525	199
Vállalati hitelek	343	39	611	171
<b>Összesen</b>	<b>3 173</b>	<b>137</b>	<b>14 173</b>	<b>2 640</b>

Az átstrukturált hitelportfólió értékvesztés állományának változása

	2019. december 31.*
Nyitó értékvesztés 2019. január 1-én	472
Időszakban elszámolt értékvesztés	15
Időszak alatti visszairás	-82
Ügylet kifutás miatti értékvesztés kivezetés	-268
<b>Záró értékvesztés 2019.12.31.</b>	<b>137</b>

\*A 2019. évi mozgások csak a Bank egyedi adatait tartalmazzák

	2018. december 31.*
Nyitó értékvesztés 2018. január 1-én	7 152
Időszakban elszámolt értékvesztés	214
Időszak alatti visszairás	-416
Ügylet kifutás miatti értékvesztés kivezetés	-4 310
<b>Záró értékvesztés 2018.12.31.</b>	<b>2 640</b>

\*konszolidált adatok

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 36.4.2 BIZTOSÍTÉKOK ÉS MÁS HITELMINŐSÉG JAVÍTÁSI LEHETŐSÉGEK

#### A Bank hitelkockázati fedezetei:

A Bank – a fennálló kitétségei vonatkozásában, a kockázatvállalás során alkalmazott - hitelkockázati biztosítékai:

#### Ingtatlan fedezetek

A Bank területén lévő – hosszútávon értékálló – ingatlanon alapított jelzálogjogot (járulékos vagy önálló jelzálogjog, ill. különvált zálogjog) fogadott el biztosítékként.

Az ingatlanok értékelését a hiteldöntéstől független ingatlanvagyon-értékelők végzik, akik a hitelbiztosítéki értéket konzervatív módon állapítják meg.

#### Állami, illetve GHG Zrt vagy AVGHA készfizető kezesség

A fedezetként elfogadott állami és garantóri kezességvállalások mindegyike törvényben rögzített, illetve elsőrangú készfizető kezesség, az állami kezességre érvényes szabályokat jogszabályi rendelkezések tartalmazzák.

#### Óvadék

Az óvadék tárgya készpénz, betét és értékpapír lehet.

#### Egyéb

A fentiekén túl a Bank a hitelkockázatát egyéb ingó zálogjoggal, engedményezéssel csökkenti.

A fedezetek teljes mértékben a hitelállományhoz kapcsolódnak. A saját hitelezéshez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a Bank hitelbiztosítéki értéken (diszkontált piaci értéken), a többi fedezetet pedig a saját értékén (például engedményezés esetén az engedményezett összegben) tartja nyilván. Az egyéb fedezetek kategória a biztosítások értékét tartalmazza.

Az alábbi táblázat tartalmazza a Bank fedezeteit:

	2019. december 31.	2018. december 31.
Jelzálogjog	719 055	837 126
Óvadék	12	16 392
Kapott garanciák, kezességek	14 158	7 447
Egyéb fedezetek, biztosítékok	0	1 938
<b>Összesen</b>	<b>733 225</b>	<b>862 903</b>

A fedezetek teljes mértékben a hitelek és refinanszírozott jelzáloghitel állományokhoz kapcsolódnak. A saját hitelezéshez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a Bank hitelbiztosítéki értéken (diszkontált piaci értéken), a refinanszírozott jelzáloghitelekhez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a követelés értéke és a hitelbiztosítéki érték közül a kisebbiken, a többi fedezetet pedig a saját értékén (például engedményezés esetén az engedményezett összegben) tartja nyilván. Az egyéb fedezetek kategória a biztosítások értékét tartalmazza.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 36.5 PIACI KOCKÁZAT

Az TakarékJelzálogbank speciális jelzálogbanki tevékenységéből és törvényi szabályozásából eredően a hazai bankrendszeren belül sajátos eszköz-forrás struktúrával rendelkezik, tekintettel arra, hogy eszközeinek és forrásainak jelentős része hosszú lejáratú és forrásainak meghatározó része a tőkepiacról származik.

Az eszközök- és források, a mérlegen kívüli tételek lejárat-, kamatkockázati- és devizaárfolyam kockázati kitétségét mindkét bank alacsony szinten tartja.

### 36.6 KAMATLÁB KOCKÁZAT

A kamatláb kockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. Egy hitelintézet akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A Bank a kamatláb kockázatot gap-elemzéssel, érzékenységvizsgálatok és stressz tesztek elvégzésével, valamint kockázatosított érték számításával (VAR) folyamatosan méri. A kamatláb kockázatok kezelése jelzáloglevél kibocsátásokon és kamatswap ügyletek kötésén keresztül történik, figyelembe véve a hitelportfólió kamatozás szerinti megoszlását.

A Bank kamatozó eszközeinek és kötelezettségeinek éves átlagos állománya és kamat százaléka:

	2019. december 31.		2018. december 31.	
	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %
<b>Kamatozó eszközök</b>				
Bankközi kihelyezések és MNB-vel szembeni követelések	1 192	0,04	43 239	1,17
Eredménnyel szemben vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt értékpapírok	41 520	1,98	32 513	1,53
Refinanszírozott jelzáloghiteltek	193 106	1,86	91 842	2,60
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt itelek	82 164	5,08	315 331	5,24
<b>Kamatozó eszközök összesen</b>	<b>317 982</b>	<b>2,7</b>	<b>482 925</b>	<b>4,12</b>
<b>Kamatozó kötelezettségek</b>				
Bankközi felvételek	8 264	0,01	34 505	0,14
Betétek	0	-	278 384	0,16
Kibocsátott értékpapírok és Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	263 873	3,54	189 307	3,57
<b>Kamatozó kötelezettségek összesen</b>	<b>272 137</b>	<b>3,43</b>	<b>502 196</b>	<b>1,44</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

*A Bank kamatláb kockázat – érzékenység vizsgálata (adatok millió forintban)*

	Kamat bevétel érzékenység 2019	Kamat bevétel érzékenység 2018	Kamat bevétel érzékenység 2019.12.31 +10 bp	Kamat bevétel érzékenység 2019.12.31 +25 bp
HUF	-11	6	-109	-273
EUR	1	-1	14	36
Egyéb	0	0	0	0

Az érzékenységi vizsgálat a standard módszer alapján 1 bázispont mértékű kamatláb növekedéssel számol, mivel az elmozdulás szimmetrikus, 1 bázispont mértékű kamatláb csökkenés ellentétes előjellel ugyanezeket az értékeket adná.

A nettó jövedelem érzékenysége nem más, mint a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedésének becsült hatása egy évre előre bejövő kamateredményre, amely a tárgyév utolsó napján tartott változó kamatozású, vagy a következő évben átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamatbevétel változásán alapszik. Ez azt jelenti, hogy 2019.12.31-től számítva egy évre előre a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedése mellett a forint tételek esetén a becsült nettó kamat bevétel mintegy 11 millió forinttal csökkenhet, míg EUR esetén a változás 1 millió forint növekedés.

### 36.7 DEVIZAKOCKÁZAT KEZELÉSE

A Bank üzletpolitikai szándéka szerint alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot.

A cél, hogy az alapvető tevékenység során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal kezeljék. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn.

*Deviza kockázat (árfolyam 1%-os növekedése esetén) ezer forint*

Deviza	Adózás előtti eredményhatás (2019.12.31.)	Tőke-hatás (2019.12.31.)	Adózás előtti eredményhatás (2018.12.31.)	Tőke-hatás (2018.12.31.)
EUR	-850	-850	-2 610	-2 610
CHF	-110	-110	-10	-10

Az érzékenységi vizsgálat a standard módszer alapján 1% mértékű árfolyam-növekedéssel számol, mivel az elmozdulás szimmetrikus, 1% mértékű árfolyam-csökkenés ellentétes előjellel ugyanezeket az értékeket adná.

A Bank deviza pozícióiból fakadóan az árfolyam 1 %-os mértékű növekedése mellett az EUR tételek esetén a becsült adózás előtti eredmény és saját tőke mintegy 850 ezer forinttal csökkenhet, míg CHF esetén 110 ezer forinttal csökkenhet. Az egyéb devizák hatása elhanyagolható.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában:

2019. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Eszközök</b>				
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	0	0	915	915
Bankközi kihelyezések	48	5 310	12 208	17 566
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	0	0	43 734	43 734
Derivatív pénzügyi eszközök valós értéke	0	-2	2 853	2,851
Értékpapírok amortizált bekerülési értéken	0	0	999	999
Refinanszírozott jelzáloghitelek	0	4,669	212 536	217 205
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek	400	0	57 428	57 828
Tárgyi eszközök	0	0	157	157
Goodwill és más immateriális javak	0	0	24	241
Egyéb eszközök	0	68	1 333	1 401
<b>Eszközök</b>	<b>448</b>	<b>10 045</b>	<b>332 404</b>	<b>342 897</b>
Derivatívák	0	0	49 650	49 650
<b>Eszközök és derivatívák összesen</b>	<b>448</b>	<b>10 045</b>	<b>382 054</b>	<b>392 547</b>

2019. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Kötelezettségek</b>				
Bankközi felvételek	457	1 176	1 486	3 119
Derivatív pénzügyi kötelezettségek valós értéke	0	0	423	423
Kibocsátott értékpapírok	0	0	265 929	265 929
Eredményel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	0	6 552	0	6 552
Lízing kötelezettségek	0	70	0	70
Nyereségadó fizetési kötelezettség	0	0	93	93
Céltartalékok	0	0	509	509
Egyéb kötelezettségek	2	0	1 157	1 159
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>459</b>	<b>7 798</b>	<b>269 597</b>	<b>277 854</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2019. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Részvényesi vagyon</b>	0	0	65 043	65 043
<b>Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen</b>	459	7 798	334 640	342 897
Derivatívák	0	0	4 799	4 799
<b>Kötelezettségek és derivatívák összesen</b>	459	7 798	339 439	347 696
<b>Pozíció</b>	11	-2,247	-42 615	44 851

2018. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Eszközök</b>				
Készpénz	47	405	2 705	3 157
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	0	0	2 073	2 073
Bankközi kihelyezések	163	15 049	46 452	61 664
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	0	11 693	180 449	192 142
Derivatív pénzügyi eszközök valós értéke	0	0	3 962	3 962
Refinanszírozott jelzáloghitelek	0	0	105 296	105 296
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek	1 381	43 192	328 021	372 594
Tárgyi eszközök	0	0	2 171	2 171
Goodwill és más immateriális jószág	0	0	388	388
Halasztott adókövetelés	0	0	679	6 779
Egyéb eszközök	0	575	9 815	10 390
<b>Eszközök</b>	<b>1 591</b>	<b>70 914</b>	<b>682 011</b>	<b>754 516</b>
Derivatívák	0	949	239	1 188
<b>Eszközök és derivatívák összesen</b>	<b>1 591</b>	<b>71 863</b>	<b>682 250</b>	<b>755 704</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Kötelezettségek</b>				
Bankközi felvétek	1 283	5 069	150 307	156 659
Betétek	328	53 834	250 171	304 333
Derivatív pénzügyi kötelezettségek valós értéke	0	0	2 371	2 371
Kibocsátott értékpapírok	0	2 491	211 898	214 389
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	0	6 693	0	6 693
Céltartalékok	0	0	3 988	3 988
Egyéb kötelezettségek	0	1 208	9 639	10 847
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>1 611</b>	<b>69 295</b>	<b>628 374</b>	<b>699 280</b>

2018. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Részvényesi vagyon</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55 236</b>	<b>55 236</b>
<b>Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen</b>	<b>1 611</b>	<b>69 295</b>	<b>683 610</b>	<b>754 516</b>
Derivatívák	0	125	1 044	1 169
<b>Kötelezettségek és derivatívák összesen</b>	<b>1 611</b>	<b>69 420</b>	<b>684 654</b>	<b>755 685</b>
<b>Pozíció</b>	<b>20</b>	<b>-2 443</b>	<b>2 404</b>	<b>-19</b>

**36.8 LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK**

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Bank nehézségekbe ütközik azon pénzügyi kötelezettségei teljesítése kapcsán, melyek készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz kiáramlásával járnak. A hitelintézeti tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása, amely a követelések és a kötelezettségek lejáratú megfeleltetése révén biztosítható. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a jövedelmezőség menedzselése érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratú transzformációt alkalmaz a Bank. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését folyamatosan elemzik, és hatását figyelembe veszik a piaci – és likviditási kockázatok kezelésénél.

A Bank likviditási tervét, finanszírozási pozícióját különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készíti el, amelyek a stresszhelyzetek hatását is figyelembe veszik.

Jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tart fenn folyamatosan, főleg állampapír és az MTB-nél elhelyezett betét formájában. A táblázatban bemutatott mérlegen kívüli kötelezettségek a legvégső lehívási (szerződéses lejárat) dátum szerint szerepelnek a lejáratú kategóriák között. A legkorábbi lehívhatóság szerint besorolva a legelső kategóriába tartoznának.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárat bontása 2019. december 31-én

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>							
Bankközi felvételek	0	3 119	0	0	0	0	3 119
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	0	0	423	0	0	0	423
Kibocsátott értékpapírok	0	5 219	30 069	196 436	34,205	0	265 929
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	0	591	0	5 961	0	0	6 552
Mérlegen kívüli kötelezettségek	180	110	0	4	64	18 026	<b>18 204</b>
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>180</b>	<b>9 033</b>	<b>30 102</b>	<b>196 489</b>	<b>34 269</b>	<b>18 026</b>	<b>288 099</b>

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
Derivatív pénzügyi eszközökből származó követelés	0	24 961	832	5 946	1 641	0	<b>33 380</b>
Derivatív pénzügyi kötelezettségekből származó kötelezettség	0	-24 503	-442	-4 973	-1 503	0	<b>-31 421</b>
<b>Derivatív ügyletek nettó értéke</b>	<b>0</b>	<b>458</b>	<b>390</b>	<b>973</b>	<b>138</b>	<b>0</b>	<b>1 959</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárat bontása 2018. december 31-én

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>							
Bankközi felvételek	4 029	135 106	331	11 452	5 741	0	156 659
Ügyfélbetétek	198 505	84 230	20 615	983	0	0	304 333
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	0	115	28	664	1 564	0	2 371
Kibocsátott értékpapírok	0	637	26 707	149 087	60 156	0	236 587
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	0	259	0	6 434	0	0	6 693
Mérlegen kívüli kötelezettségek	3 169	3 667	38 306	59 393	271	53	104 859
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>205 703</b>	<b>224 014</b>	<b>85 987</b>	<b>228 013</b>	<b>67 732</b>	<b>53</b>	<b>811 502</b>

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
Derivatív pénzügyi eszközökből származó követelés	0	418	1 399	6 101	3 120	0	11 038
Derivatív pénzügyi kötelezettségekből származó kötelezettség	0	2 457	1 349	4 490	1 262	0	9 558
<b>Derivatív ügyletek nettó értéke</b>	<b>0</b>	<b>-2 039</b>	<b>50</b>	<b>1 611</b>	<b>1 858</b>	<b>0</b>	<b>1 480</b>

A táblázatokban a kamatlejárat bontás nemcsak az elhatárolt kamat értékét tartalmazza, hanem az adott időszakban fizetendő kamatot is.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A kötelezettség struktúráját a következőképpen kezeli a Bank:

- a magyar jelzáloglevél piac felvevőképességének függvényében az értékpapírok lejáratí idejének növelésére törekszik,
- belső szabályzatokban limitekkel korlátozza a jelzáloglevél lejáratí koncentrációját,
- aktívan részt vesz a jelzáloglevél piacon (értékpapír visszavásárlás).

A táblázat a Bank kötelezettségeit sorolja a megfelelő lejáratí kategóriába a mérleg fordulónapjától számított szerződéses lejáratok alapján. A kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények a kibocsátási tájékoztatók, programok szerint esedékes tőkén és a várhatóan kifizetésre kerülő kamatokkal növelt értéken kerültek kimutatásra, és nem tartalmazzák az árfolyamkülönbség és a derivatív ügylet értékelési különbségét. A gyakorlatban a kötelezettségek valós lejáratí különbözhet a szerződésekben megállapítottaktól.

*A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratí megbontása 2019. december 31-én*

2019. december 31.	Éven belüli	Éven túli
<b>Eszközők</b>		
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	915	0
Bankközi kihelyezések	17 566	0
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	0	43 734
Derivatív pénzügyi eszközők	2 851	0
Értékpapírok amortizált bekerülési értéken	0	999
Refinanszírozott jelzáloghitelek	16 463	200 742
Hitelek és előlegek amortizált bekerülési értéken	11 590	46 238
Tárgyi eszközők	0	157
Immateriális javak	0	240
Egyéb eszközők	1 152	250
<b>Eszközők összesen</b>	<b>50 537</b>	<b>292 360</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számveteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2019. december 31.	Éven belüli	Éven túli
<b>Kötelezettségek</b>		
Bankközi felvételek	3 119	0
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	423	0
Kibocsátott értékpapírok	35 288	230 641
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	591	5 961
Lizing kötelezettség	21	49
Jövedelemadó kötelezettség	0	93
Céltartalékok	9	500
Egyéb kötelezettségek	568	591
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>40 019</b>	<b>237 835</b>

*A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratú megbontása 2018. december 31-én*

2018. december 31.	Éven belüli	Éven túli
<b>Eszközök</b>		
Készpénz	3 157	0
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2 073	0
Bankközi kihelyezések	6 546	55 118
Értékesíthető értékpapírok	38 546	153 596
Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	121	3 841
Derivatív pénzügyi eszközök	9 191	96 105
Refinanszírozott jelzáloghitelek	39 555	333 039
Hitelek	0	2 171
Goodwill és immateriális jószág	0	388
Halasztott adókövetelés	0	679
Egyéb eszközök	10 390	-
<b>Összesen</b>	<b>109 579</b>	<b>644 937</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. december 31.	Éven belüli	Éven túli
<b>Kötelezettségek</b>		
Bankközi felvételek	139 466	17 193
Ügyfélbetétek	303 350	983
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	143	2 228
Kibocsátott kötvények	27 344	187 045
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	259	6 434
Céltartalékok	3 988	0
Egyéb kötelezettségek	10 847	0
<b>Összesen</b>	<b>485 397</b>	<b>213 883</b>

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – az egyetemleges felelősség intézményrendszerére tekintettel – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességet biztosítanak, mivel az TakarékJelzálogbank Nyrt. és a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagja, így a fenti mentesség rá is vonatkozik.

A fentieknek megfelelően a lenti táblázat a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak csoport szintű likviditási mutatóit:

	2019. december 31.	2018. december 31.
LCR (likviditásfedezeti követelmény)	134,05%	192,11%
NSFR (nettó stabil forrásellátottság)	136,79%	111,32%

### 36.9 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT KEZELÉSE

A Bank a működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanismusok továbbfejlesztésével végzi. A Bank gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségadatokat és a kulcs kockázati indikátorokat (KRI), melyekről havi rendszerességgel történik beszámolás.

A Bank kulcstevékenységekre vonatkozóan elvégezte a működési kockázati önértékelést és meghatározta azokat a ritkán előforduló, de bekövetkezésük esetén súlyos veszteséggel járó eseményeket, amelyek hatását forgatókönyv elemzéssel méri fel.

A Bank a felügyeleti elvárások mentén a modell kockázatok felmérésére összeállította az alkalmazott modellek leltárát, valamint a termékekben rejlő kockázatok azonosítására a termék leltárt.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 36.10 KOCKÁZATI KONCENTRÁCIÓ KEZELÉSE

A Bank – tekintettel a biztosítékok között az ingatlanok jelentős hányadára – a fedezetek oldaláról természetesen kitétt az ingatlanpiac alakulásának. Ezt a koncentrációs kockázatot a konzervatív hitelbiztosítéki érték megállapítással és fedezettségi aránnyal mérsékli, valamint azzal, hogy tevékenységét a biztosítékok tekintetében is diverzifikálja, azaz növeli egyéb biztosítékok szerepét, törekszik a kockázatok porlasztására és biztosítékok széles körének igénybevételére.

### 37 A SZAVATOLÓ TŐKE, A TŐKEMEGFELELÉS ÉS A ROAE SZÁMÍTÁSA

Az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU Rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (a CRR) alapján szavatoló tőke számítása során a cash flow fedezeti tartalékot nem kell figyelembe venni, ami biztosítja az adatok előző időszakokhoz történő megfeleltethetőségét.

A Csoport 2008. július 1-jétől a az IRB (Belső Minősítési Módszert) alkalmazta a hitelkockázatok tőkekövetelményének, és 2011. december 31-étől az AMA (Fejlett Mérési Módszert) a működési kockázatok esetében a tőkekövetelmény meghatározására. A Magyar Nemzeti Bank az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. kérelmére engedélyezte, hogy a TakarékJelzálogbank és a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank az Integráció tagjaival megegyezően a hitelkockázatokra a standard módszert a működési kockázatokra pedig a BIA (Alapmutató Módszert) alkalmazza 2018. június 30-tól.

A Magyar Nemzeti Bank – az SZHISZ, az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., valamint az TakarékJelzálogbank és a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank kérelmének helyt adva – H-EN-I-36./2017. számú határozatával 2017. január 1-jétől megadta a TakarékJelzálogbank számára az egyedi mentességet és megszüntette az eddigi szubkonszolidált szinten történő megfelelésre vonatkozó kötelezettséget.

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – az egyetemleges felelősség intézményrendszerére tekintettel – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességet biztosítanak, mivel az TakarékJelzálogbank Nyrt. és a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagja, így a fenti mentesség rá is vonatkozik.

Ennek megfelelően a következő táblázatban bemutatásra kerül Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak szavatoló tőkéje, ami az alábbi elemeket tartalmazza: jegyzett tőke – visszavásárolt saját részvény + tőketartalék + általános tartalék + részvényopció tartalék + felhalmozott vagyon – immateriális javak.

	2019. december 31.	2018. december 31.
Szavatoló tőke	251 451	233 499
Alapvető tőke (Tier 1)	251 451	233 499
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	251 451	233 499
		-
	2019. december 31.	2018. december 31.
ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés %)	1.7	6.3

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 38 TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

A pénzügyi beszámoló szempontjából a Csoport meghatározta a kapcsoló feleket az IAS 24 alapján, így kapcsoló félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet a beszámoló egység (ami az anyavállalatokat és leányvállalatokat jelenti) ellenőrzése alatt tart, közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint kulcspozícióban levő vezetők beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait. Jelen beszámoló szempontjából kapcsoló félnek minősülnek azon részvényesek, melyek tulajdoni aránya a Bankra vonatkozóan meghaladja a 10%-ot (Fókusz Takarékszövetkezet 2016.10.14-től illetve az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2016.12.09-től). A kapcsoló vállalkozás más vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. A kapcsoló felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak.

A Csoport szatellit pénzügyi vállalkozásai, beleértve az alapkezelést, a lízing és a faktoring szolgáltatást valamint a központi követelésbehajtást az Integráció irányítói feladatait ellátó MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. vette át 2017 decemberében.

A táblázat tartalmazza az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., -mint fölérendelt anyavállalat a Bank szempontjából- leányvállalatait és Magyar Posta Zrt.-vel közös vezetésű vállalatait, társult vállalatait 2019. december 31-én:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése*	Fő tulajdonos**	Fő tevékenysége
Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 0%-ban	Takarékszövetkezet
Takarék Ingatlan Zrt..	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%	Ingatlan értékbecslés, ingatlan közvetítés, ingatlanforgalmazás
Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft..	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%	Alapkezelés
Diófa Alapkezelő Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 88.29%	Alapkezelési, vagyonkezelési tevékenység ellátása
Takarék Lízing Zrt.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft 100%	Pénzkölcsön nyújtás és lízing tevékenység
Central European Credit d.d. (Croatia)	Takarék Lízing Zrt 100%	Pénzkölcsön nyújtási tevékenység
Diófa Ingatlankezelő Kft.	Diófa Alapkezelő Zrt. 100%	Ingatlanok kezelésével kapcsolatos feladatok ellátása
Diófa TM1 Ingatlan Befektetési Alap	Takarékbank 24 %, Takaréék Zártkörű Befektetési Alap 76%	Ingatlan befektetés
Díjbeszedő Faktorház Ltd.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Ltd. 51%	Lakossági követelések vásárlása és behajtása, követelések kezelése
Díjbeszedő Informatikai Kft.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 50 %-ban, Díjbeszedő Holding Zrt. 50 %-ban	Adatszolgáltatás, web-hoztíng szolgáltatás
MPT Security Zrt.	MTB 40 %, Takaréék INVEST 10 %	Személybiztonsági tevékenység

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése*	Fő tulajdonos**	Fő tevékenysége
Takarék Kockázati Tőkealap	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 77%	Befektetési alap
DÍJNET Zrt.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Ltd. 51%	Máshova nem sorolt egyéb kiegészítő szolgáltatás
Takarékbank Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 73%	Egyéb monetáris közvetítés
Takarék Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%	Befektetési alap
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Ltd. 50%, Magyar Posta Ltd. 50%	Befektetési termékek értékesítése
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 92%, Takaréék INVEST 8%	Befektetési alap
Takarék Faktorház Zrt.	MTB 100%	Egyéb hitelnyújtás
Takarékszövetkezeti Informatikai Kft.	MTB 52.38% SZHISZ 47.62%	Számítógép-üzemeltetés
Tak-Invest Zrt.	MTB 100%	Számítógépes programozás
Takarék Központi Követeléskezelő Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%	Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
TKK Ingatlan Kft.	Takarék Központi Követeléskezelő Zrt. 100%	Saját tulajdonú ingatlan adás-vétele
MA-TAK-EL Magyar Takaréék Ellátó Zrt.	MTB 59.09% and Magyar Takaréék Befektetési és Vagyongazdálkodási Ltd. 40.91%	Összetett adminisztratív szolgáltatás
DBH Investment Zrt.	MTB 99,5%	Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
TIFOR Takaréék Ingatlanforgalmazó Zrt.	Takarékbank 100 %	Saját tulajdonú ingatlan adás-vétele
TIHASZ Takaréék Ingatlanhasznosító Zrt.	Takarékbank 100 %	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
TKK Takaréék Követelésbehajtó Zrt	Takarék Központi Követeléskezelő 100 %	Követelésbehajtás
TKK Csoport Ingatlankezelő Ltd.	Takarék Központi Követeléskezelő Zrt. 100 %	Saját tulajdonú ingatlan adás-vétele
Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.	MTB 13,91 %,Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 13,91 %, SZHISZ 20,00%	Adatszolgáltatás, web-hoztíng szolgáltatás

\* MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., mint fölérendelt anyavállalat szempontjából tekintve.

\*\* % a fenti táblában a fő tulajdonosra jutó tulajdoni arányt jelenti.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2019. december 31.	2018. december 31.
Igazgatóságnak Felügyelő Bizottságnak Ügyvezetésnek folyósított hitelek	0	0
Bruttó kifizetések	69	74
<b>Kifizetések összesen</b>	<b>69</b>	<b>74</b>

A Bank és leányvállalatai - amelyek a TakarékJelzálogbank Nyrt. kapcsolt felei – közötti tranzakciók és egyenlegek a konszolidáció során kiszűrésre kerültek, és jelen pontban nem kerülnek bemutatásra. A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei 2019-ben és 2018-ban az alábbi táblázatban találhatóak.

2019. december 31.	Anyavállalat	Társult és közös vállalkozások	Kulcspozícióban lévő vezetők
Bankközi kihelyezések	17 955	94 473	0
Hitelek	0	1 003	0
Egyéb eszközök	1 593	92	0
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>19 548</b>	<b>95 568</b>	<b>0</b>
Bankközi felvételek	456	0	0
Ügyfelek betétei	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	6 763	14 063	0
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>7 219</b>	<b>14 063</b>	<b>0</b>
Kamatbevétel	235	1 510	0
Kamatráfordítás	-615	-479	0
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>-380</b>	<b>1 031</b>	<b>0</b>
Díj- és jutalékbevétel	1 484	239	0
Díj- és jutalékráfordítás	0	-246	0
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>1 484</b>	<b>-7</b>	<b>0</b>
Nettó egyéb működési bevételek	1 381	899	0
Nettó egyéb működési ráfordítás	-790	-599	0
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>591</b>	<b>-300</b>	<b>0</b>
Működési költségek	-11	-263	-69
<b>ÉVES EREDMÉNY KAPCSOLT FELEKKEL SZEMBEN</b>	<b>1 684</b>	<b>-1 061</b>	<b>-69</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. december 31.	Anyavállalat	Társult és közös vállalkozások	Kulcspozícióban lévő vezetők
Bankközi kihelyezések	60 066	0	0
Hitelek	0	17 789	2
Egyéb eszközök	77	14	0
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>60 143</b>	<b>17 803</b>	<b>2</b>
Bankközi felvételek	134 068	4 000	0
Ügyfelek betétei	0	11 496	0
Egyéb kötelezettségek	0	56	0
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>134 068</b>	<b>15 552</b>	<b>0</b>
Kamatbevétel	922	275	0
Kamatráfordítás	-1 148	-12	0
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>-226</b>	<b>263</b>	<b>0</b>
Díj- és jutalékbevétel	4	78	0
Díj- és jutalékráfordítás	-218	-582	0
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-214</b>	<b>-504</b>	<b>0</b>
Nettó egyéb működési bevételek	1 124	54	0
Nettó egyéb működési ráfordítás	0	0	0
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>684</b>	<b>-186</b>	<b>0</b>
Működési költségek	-1	-439	-48
<b>ÉVES EREDMÉNY KAPCSOLT FELEKKEL SZEMBEN</b>	<b>-1 105</b>	<b>-5 892</b>	<b>-74</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**39 NETTÓ NYERESÉG**

A deviza műveletek eredménye kivételével a működési nyereség felosztása pénzügyi instrumentum kategóriánként:

2019	Derivatív pénzügyi eszközök és kötelezettségek	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	1 756	549	6 594	0	0	0	8 899
Kamatráfordítás	-803	0	0	-271	-6 539	0	-7 613
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>953</b>	<b>549</b>	<b>6 594</b>	<b>-271</b>	<b>-6 539</b>	<b>0</b>	<b>1 286</b>
Díj- és jutalékbevétel	1 407	0	406	0	0	0	1 813
Díj- és jutalékráfordítás	-78	0	-311	0	0	0	-389
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>1 329</b>	<b>0</b>	<b>95</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 424</b>
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	58	0	0	0	0	0	58
Értékpapírból származó nyereség	0	588	0	134	11	0	733
Nettó egyéb működési bevételek	0	0	0	0	0	841	841
Nettó egyéb működési ráfordítás	0	0	0	0	0	-902	-902
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>2 340</b>	<b>1 137</b>	<b>6 689</b>	<b>-137</b>	<b>-6 528</b>	<b>-61</b>	<b>3 440</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	1 139	759	7 795	0	0	0	9 693
Kamatráfordítás	0	0	0	-1 438	-6 462	0	-7 900
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>1 139</b>	<b>759</b>	<b>7 795</b>	<b>-1 438</b>	<b>-6 462</b>	<b>0</b>	<b>1 793</b>
Díj- és jutalékbevétel	0	0	383	0	0	0	383
Díj- és jutalékráfordítás	-181	0	-301	0	0	-20	-502
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-181</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-119</b>
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	2 045	0	0	0	0	0	2 045
Értékpapírból származó nyereség	0	-153	0	1 630	89	0	1 566
Nettó egyéb működési bevételek	0	0	0	0	0	1 821	1 821
Nettó egyéb működési ráfordítás	0	0	0	0	0	-692	-692
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>3 003</b>	<b>606</b>	<b>7 877</b>	<b>192</b>	<b>-6 373</b>	<b>1 109</b>	<b>6 414</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 40 ÜZLETI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS

A Bank által meghatározott szegmensek a társaság szervezeti felépítéséhez igazodnak. Ezen struktúra szerint kerül bemutatásra a társaság jövedelmezősége. A szegmensek elkülöníthető és hozzárendelhető bevételekkel, ráfordításokkal, eszközökkel, kötelezettségekkel rendelkeznek.

A Bank IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következők:

- **Lakossági üzletág:** a Bank széles körű pénzügyi szolgáltatást (lakossági számlák, betétek, megtakarítások, hitelek) nyújt lakossági ügyfeleinek a fiókhálózatán keresztül, illetve a postával együttműködésben. A Jelzálogbank könyveiben lévő lakossági állomány továbbra is a lakossági üzletág részeként kerül a kimutatásba.
- **Vállalati üzletág:** a Bank nem csak lakossági, hanem vállalati ügyfelek pénzügyi igényeit is igyekszik kielégíteni, vállalati számlavezetéssel, betétgyűjtéssel, különböző típusú, nagyságú és fedezetű hitelek, garanciák nyújtásával, (a TakaréK Kereskedelmi Bank részesedés eladásával ez az üzletág megszűnt)
- **Treasury:** feladataik között szerepel a likviditás kezelés, az eszköz-forrás menedzsment, illetve értékpapír kibocsátás a jelzálogbank megbízásából.
- **Refinanszírozás:** Banki hitelek és külső partneri ügyletek refinanszírozása
- **Egyebek:** a Bank tevékenységét – a fent említett cégen kívül – egy további leányvállalat egészíti ki, mely jövedelmezősége ebben a kategóriában jelenik meg.

Szegmens adatok 2019. december 31.	Lakossági üzletág	Treasury üzletág	Hitelintézet	Refinanszírozási üzletág	Egyéb	Összesen
Nettó kamatbevétel	4 013	1 327	-33	-4 043	22	1 286
Egyéb nettó eredmény	1 434	801	0	-9	0	2 226
Hitelezési veszteség	155	0	0	0	0	155
Közvetlen működési költségek	-1 896	-60	0	-702	0	-2 658
Működési eredmény	3 706	2 068	-33	-4 754	22	1 008
Adózás előtti eredmény	3 706	2 068	-33	-4 754	22	1 008
Szegmens eszközök	57 608	46 585	18 481	217 205	3 018	342 897
Szegmens kötelezettségek és tőke	0	423	3 119	265 929	73 426	342 897

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Szegmens adatok 2018. december 31.	Lakossági üzletág	Vállalati üzletág	Treasury üzletág	Refinanszírozási üzletág	Egyéb	Összesen
Nettó kamatbevétel	10 487	2 768	519	917	-	14 691
Egyéb nettó eredmény	3 060	1 971	4 944	-70	1	9 906
Hitelezési veszteség	709	205	-	-	-	915
Közvetlen működési költségek	-15 715	-1 902	-361	-627	-	-18 605
Működési eredmény	-1 459	3 042	5 103	220	1	6 907
Adózás előtti eredmény	-1 459	3 042	5 103	220	1	6 907
Szegmens eszközök	201 263	171 459	259 857	105 296	16 769	754 644
Szegmens kötelezettségek és tőke	128 917	175 416	161 091	214 389	74 831	754 644

**41 IFRS 16 BEVEZETÉSÉNEK HATÁSAI**
**Az IFRS 16 alkalmazásának általános hatásai**

Az IFRS 16 átfogó modellt biztosít a lízing megállapodások azonosítására és azok pénzügyi beszámolóiban történő kezelésére vonatkozóan mind a lízingbevevők, mind a lízingbeadók számára. Az IFRS 16 a 2019. január 1-én vagy azt követően kezdődő pénzügyi évre hatályos, és felülírja a korábbi lízing iránymutatásokat beleértve a IAS 17 'Lízingek' standardot és a kapcsolódó értelmező rendelkezéseket: IFRIC 4 'Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget', SIC 15 'Operatív Lízingek – Ösztönzők' and SIC 27 'A lízing jogi formájában lévő tranzakciók tartalmának értékelése'.

Az új standard célja, hogy megkönnyítse a pénzügyi beszámolók összehasonlíthatóságát, bemutatva mind a pénzügyi mind az operatív lízingeket a lízingbeadó pénzügyi helyzet kimutatásában és megfelelő információt biztosítva a pénzügyi kimutatások felhasználói számára a lízing szerződésekből eredő kockázatokról. A lízingbevevő számviteli elszámolásával szemben az IFRS 16 lényegében továbbviszi az IAS 17 lízingbeadóra vonatkozó számviteli elszámolási követelményeit.

Az IFRS 16 kezdeti alkalmazásának időpontja a Bank számára 2019. január 1.

A Bank az IFRS 16 módosított visszamenőleges alkalmazását (kumulatív felvételi megközelítés) választotta az IFRS 16:C5(b) pontnak megfelelően. Következésképpen a Bank nem jelenít meg összehasonlító információkat, ehelyett az IFRS 16 első alkalmazásának halmozott hatását a saját tőke (felhalmozott eredmény) nyitóegyenlegének kiigazításaként jeleníti meg az első alkalmazás időpontjában.

**A lízing új fogalmának hatása**

Az IFRS 16 új fogalmat határoz meg a lízingre. A leglényegesebb elem, ami megkülönbözteti a lízing a meghatározását az IAS 17 és az IFRS 16 hatálya alatt, az az ellenőrzés fogalma. Az IFRS 16 szerint a szerződés lízing vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. Az ellenőrzés megvalósul, amennyiben a vevő:

- jogosult az azonosított eszköz használatából eredő lényegében valamennyi gazdasági haszon megszerzésére; és
- joga van irányítani az eszköz használatát.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank a lízing új definícióját és az IFRS 16 standardban meghatározott vonatkozó iránymutatásokat valamennyi 2019. január 1-én vagy azt megelőzően, illetve azt követően létrejött vagy módosított lízing szerződésre alkalmazza.

Az IFRS 16 első alkalmazására felkészülés keretében a Bank egy implementációs projektet végzett. A projekt kimutatta, hogy az IFRS 16 új definíciója nem módosítja jelentősen azon szerződések körét, amelyek megfelelnek a lízing definíciójának.

### A lízingbeevő számviteli elszámolásaira gyakorolt hatás

Az új standard megszünteti az operatív és pénzügyi lízingek szerinti megkülönböztetést a lízingbeevő könyveiben, és a lízingbeevő köteles használatijog-eszközt és lízing kötelezettséget megjeleníteni valamennyi lízingszerződése vonatkozásában, kivéve a rövid futamidejű lízingeket és a kisértékű eszközök lízingjeit, amelyek mentesség tárgyát képezik.

Az IFRS 16 első alkalmazásakor azon lízingekre, amelyek korábban operatív lízingnek minősültek (a lent említettek kivételével), a Bank használatijog-eszközt és lízing kötelezettséget jelenít meg a pénzügyi helyzet kimutatásában. A lenti bekezdések leírják az ezen lízingekre alkalmazott értékelési eljárásokat.

Az IFRS 16 első alkalmazásakor, valamennyi lízingre elkülönítve, a lízingkötelezettség a fennmaradó lízingdíjak jelenértékén kerül értékelésre, a lízingbeevő inkrementális kamatlábának használatával diszkontálva. Emellett a Bank a lízingkötelezettségek értékelése vonatkozásában a következő gyakorlati megoldásokkal él:

- egyetlen diszkontrátát alkalmaz a lízingek hasonló jellemzőkkel bíró portfóliójára;
- használja az utólagos előrelátást, például a lízing futamidejének meghatározásában, ha a szerződés opciót tartalmaz a futamidő meghosszabbításra vagy megszüntetésre.

Az IFRS 16 első alkalmazásakor a használatijog-eszköz a kezdeti értékelés során a lízingkötelezettséggel megegyező összegben kerül megjelenítésre, módosítva az ezen lízinghez kapcsolódóan a pénzügyi helyzet kimutatásban közvetlenül az első alkalmazás előtt megjelenített előre fizetett vagy elhatárolt díjakkal. Ezen túlmenően a használatijog-eszköz kezdeti értékelésekor a Bank

- értékelést végez, hogy a lízingek vajon hátrányos szerződések-e alkalmazva az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standardot közvetlenül az első alkalmazást megelőzően mint a használatijog-eszközre vonatkozó értékvesztés teszt kezdő napon történő elvégzésének alternatívája;
- a használatijog-eszköz értékelésénél nem veszi figyelembe az első alkalmazást megelőzően felmerült közvetlen költségeket.

Következésképpen a Bank:

- (a) megjelenít értékcsökkenést a használatijog-eszközre és kamatot a lízingkötelezettségre a konszolidált átfogó eredménykimutatásában;
- (b) nem különíti el a teljes fizetett díjat tőke és kamat részre a konszolidált cash flow kimutatásban.

Nem történik változás azon operatív lízingek számviteli elszámolásában, amelyek hátralevő futamideje 2019. január 1-én 12 hónap vagy kevesebb, és amelyeknél a lízingelt eszköz kis értékű (például személyi

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

számítógépek, irodabútorok). Ezekben az esetekben a Bank a lízing költségeket lineárisan számolja el, ahogyan az az IFRS 16 szerint megengedett.

2018. December 31-én a Banknak 21 darab olyan fel nem mondható operatív lízing megállapodása volt, amelyek nem rövid lejáratúak és nem kis értékű eszközök lízingjei. A vonatkozó szerződések összefoglalója:

Lízingelt eszköz kategóriája	Szerződések száma
<b>Ingtatlanok</b>	<b>20</b>
- határozatlan futamidejű	11
- határozott futamidejű	1
<b>Gépjárművek</b>	<b>1</b>
- határozatlan futamidejű	0
- határozott futamidejű	1
<b>Összesen</b>	<b>21</b>

A Bank 1.263 millió Ft használatijog-eszközt és 1.278 millió Ft lízingkötelezettséget jelenít meg ezen szerződésekhez kapcsolódóan.

A becsült eredmény hatás 2019-re: bérleti díjak csökkenése 736 millió Ft-tal, értékcsökkenés növekedése 723 millió Ft összegben, és kamat ráfordítások növekedése 12 millió Ft összegben.

A Banknak 2018. december 31-én nem voltak olyan hátrányos szerződésekre képezett céltartalékai vagy lízing kötelezettség ösztönzői, amelyek kivezetendők, illetve a használatijog-eszköz vagy lízing kötelezettség értékelésénél figyelembe veendőek.

Az IAS 17 standardnak megfelelően valamennyi operatív lízing díj fizetés az üzleti tevékenységből származó cash flow részét képezte. Az IFRS 16 szerinti változások hatásaként az üzleti tevékenységből származó cash flow nő 735 millió Ft-tal, és a finanszírozási tevékenységhez kapcsolódó nettó pénzforgalom csökken ugyanazon összegben.

Az IFRS 16 bevezetésének pénzügyi hatásai a lenti táblázatban találhatóak (csak azon lízingek vonatkozásában, amelyek 2019. január 1. előtt jöttek létre vagy kerültek módosításra):

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

millió Ft	2019. január 1.	2019. december 31.
Használatijog-eszköz	1 264	56
Lízing kötelezettség	1 278	70
Hátrányos szerződésekre képzett céltartalék	0	0
Egyéb tételek		0
Összesített hatás - saját tőke módosításként megjelenítve a kezdeti alkalmazás időpontjában	-14	0
Várható hatás az átfogó eredménykimutatásban folytatódó tevékenységből:		12
Várható hatás az átfogó eredménykimutatásban megszűnő tevékenységből:		0
Értékcsökkenés folytatódó tevékenységből		-54
Értékcsökkenés megszűnő tevékenységből	-	-561
Kamatráfordítások növekedése folytatódó tevékenységből	-	-1
Kamatráfordítások növekedése megszűnő tevékenységből	-	-10
- Bérleti díjak csökkenése folytatódó tevékenységek	-	42
- Bérleti díjak csökkenése megszűnő tevékenységek	-	571
Várható hatás a cash flow-ban:	-	0
- Üzleti tevékenységből származó cash flow növekedése	-	613
- Finanszírozási tevékenységből származó cash flow csökkenése	-	-613

**Várható hatás a pénzügyi mutatókra, banki kovenánsokra és egyéb megállapodásokra**

Az IFRS 16 bevezetése nem volt jelentős hatással a pénzügyi mutatókra, banki kovenánsokra és egyéb megállapodásokra

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 42 MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

A Takarék Jelzálogbank Nyrt. 2019. évi tőkepiaci tevékenysége alapján elnyerte a Budapesti Értéktőzsdének a BÉT tőzsdei Legek 2019. év jelzáloglevél kibocsátója díját. A döntés háttérében az áll, hogy a 2019. év folyamán a Takarék Jelzálogbank közel 60 milliárd névértékű jelzáloglevelet bocsátott ki, és vezetett be az értéktőzsdére. Az év folyamán összesen 15 nyilvános aukciót bonyolított le a BÉT aukciós modulján, a Bank teljes forgalmazói köre (MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., a z MKB Nyrt., a Concorde Értékpapír Zrt. és az Erste Értékpapír Zrt.) részvételével. A Takarék Jelzálogbank, amely immár tisztán jelzálogbanki tevékenységet (refinanszírozást és jelzáloglevél kibocsátást) folytat, továbbra is arra törekszik, hogy rendszeres aukciók keretében hozzon nyilvánosan forgalomba jelzáloglevél sorozatokat, s versenyképes eszközöket kínáljon a befektetőknek, s megfelelő hosszulejáratú forrásokat biztosítson a partnerbankok jelzáloghiteleinek refinanszírozásához.

A S&P Global Ratings (Madrid) hitelminősítő 2020. február 28-án közzétette, hogy a Takarék Jelzálogbank Nyrt. jelzáloglevél kibocsátási programja és az általa forintban és külföldi devizában kibocsátott jelzáloglevél sorozatok „BBB” hitelminősítését megerősítette, a kapcsolódó stabil kilátást pedig pozitívrá javította. A döntés háttérében az áll, hogy az ügynökség 2020. február 14-én Magyarország hosszú lejáratú szuverén adóminősítéséhez kapcsolódó kilátást stabilról pozitívrá javította.

A Budapesti Értéktőzsde (BÉT) 2020. március 12-én közzétette az új BUX és BUMIX indexkosarak 2020. március 23-tól érvényes összetételét. A BÉT vezérigazgatósága 117/2020. számú határozatával úgy döntött, hogy a Társaság részvényei az Index Kézikönyv 3.3.6.1. a) pontja alapján kikerülnek a BUX és a BUMIX indexből.

A Takarék Csoport Vezető Testülete 2020. március 11-én jóváhagyta a Pandémiás Tervet és az Üzletmenetfolyamatossági Szabályzat módosítását, illetve megalakult a Pandémiás Operatív Törzs (POT). Ettől kezdve ez a szervezeti egység koordinálja a Takarék Csoport koronavírussal kapcsolatos válsághelyzettel kapcsolatos feladatait, szoros együttműködésben a Vezető Testülettel és az egyéb érintett szervezeti egységekkel. A POT folyamatosan utasításokat és javaslatokat fogalmaz meg minden munkavállaló számára, erről az üléseknek megfelelő gyakorisággal küld tájékoztatást.

A felsővezetés rendszeresen monitorozza a válság saját tőkére és eredményre gyakorolt hatását, és dönt a szükséges lépések megtételéről, melyekről a Magyar Nemzeti Bankot is tájékoztatja.

Várhatóan ki fog hatni a koronavírus helyzet a makrogazdasági körülményekre (GDP növekedés, munkanélküliség, infláció, ingatlanárak, stb.), amelyek figyelembe lettek véve az IFRS9 modellek készítésekor, ezeken keresztül az értékvesztés szint várhatóan növekedni fog 2020-ban és 2021-ben.

Amennyiben a jelenlegi gazdasági folyamatok tartós jelleggel fennmaradnak, a Bank a saját döntések alapján az ügyfelek fizetési késedelmek esetén fizetési könnyítések kerülhetnek alkalmazásra, amelyek kihathatnak a hitelek besorolására (stage), amelyen keresztül az értékvesztés szint növekedése várható. A pénzügyi kimutatások fordulónapján fennálló hitelkockázatok a 36.4. megjegyzésben kerültek bemutatásra.

A pénzügyi piacokon nem kizárt, hogy likviditáshiány lép fel, ezért a meglévő derivatív ügyletek, illetve a lejárató jelzáloglevél állomány megújítása esetében lehetséges, hogy azok megújítása csak kedvezőtlenebb feltételekkel lesz lehetséges a 2019-esnél a válság és arra adott jegybanki válaszok függvényében.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Az TakarékJelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának felelősségvállaló nyilatkozata a Társaság egyedi és a konszolidált 2019. évi éves jelentéseihez kapcsolódóan**

Az TakarékJelzálogbank Nyrt. kijelenti, hogy a Társaság 2019. évre vonatkozó Európai Unió által befogadott Nemzetközi Számvitel Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált éves beszámolóit az alkalmazható számviteli előírások alapján, legjobb tudása szerint készítette el.

Az egyedi és a konszolidált éves beszámolók valós és megbízható képet adnak a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint eredményéről, továbbá az egyedi és konszolidált éves jelentések megbízható képet adnak a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a kockázatokat és a bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2020. április 24.



**Dr. Nagy Gyula László**  
Igazgatósági tag, Vezérigazgató



**Mészáros Attila**  
Igazgatósági tag, Vezérigazgató-helyettes