

Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**Egyedi pénzügyi kimutatások és
független könyvvizsgálói jelentés**

az EU által befogadott IFRS standardok alapján

2020. december 31.

Tartalom

	<u>Oldal</u>
Független könyvvizsgálói jelentés	1
Egyedi pénzügyi kimutatások:	
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2020. december 31.	7
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás 2020. december 31.	8
Saját tőke változásainak kimutatása 2020. december 31.	9-10
Cash-flow kimutatás 2020. december 31.	11-12
Kiegészítő megjegyzések:	14-145
1. Megjegyzés Általános információk	13
2. Megjegyzés Összeállítás alapelvei	15
3. Megjegyzés Jelentősebb számviteli politikák	16
4. Megjegyzés Pénzeszköz, pénzeszköz egyenértékesek	38
5. Megjegyzés Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	38
6. Megjegyzés Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	39
7. Megjegyzés Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	41
8. Megjegyzés Derivatívák	42
9. Megjegyzés Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	43
10. Megjegyzés Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	47
11. Megjegyzés Immateriális javak	54
12. Megjegyzés Ingatlanok, gépek, berendezések	55
13. Megjegyzés Adózás	58
14. Megjegyzés Egyéb eszközök	61
15. Megjegyzés Céltartalékok és értékvesztés	62
16. Megjegyzés Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	66
17. Megjegyzés Vállalatokkal szembeni kötelezettség	67
18. Megjegyzés Kötvénykibocsátás	68
19. Megjegyzés Egyéb kötelezettségek	71
20. Megjegyzés Saját tőke	72
21. Megjegyzés Hitelkeretek, ígérvények és függő kötelezettségek	73
22. Megjegyzés Kamatbevételek és kamatráfordítások	76
23. Megjegyzés Nettó díj- és jutalékeredmény	77

24. Megjegyzés	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény	79
25. Megjegyzés	Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye	80
26. Megjegyzés	Egyéb működési bevételek és ráfordítások, személyi jellegű ráfordítások és értékcsökkenés	80
27. Megjegyzés	Eszközök és kötelezettségek lejárat elemzés	81
28. Megjegyzés	Kapcsolt felekhez kapcsolódó tranzakciók	83
29. Megjegyzés	Pénzügyi eszközök és kötelezettségek bemutatása a nem diszkontált hátralévő pénzáramok szerint	88
30. Megjegyzés	Pénzügyi kockázatelemzés	92
31. Megjegyzés	Földrajzi információk	124
32. Megjegyzés	A mérlegkészítés időpontja utáni események	129
33. Megjegyzés	Becslések és megfontolások	130
34. Megjegyzés	Pénzügyi instrumentumok valós értéke	136



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

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

Független könyvvizsgálói jelentés

A Magyar Export-Import Bank Zrt. részvényesének

A pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Magyar Export-Import Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) 2020. évi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2020. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 1.293.335 M Ft –, az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem ezen időponttal végződő évre vonatkozó kimutatásából – melyben az időszak eredménye 10.146 M Ft veszteség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó sajáttőkeváltozás-kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

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

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Banktól a pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálatainak összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Magyar Export-Import Bank Zrt. - K31 - 2020.12.31.





Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni, valamint Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések megtérülése kiegészítve a Covid-19-cel kapcsolatos lehetséges becslési bizonytalanságokra vonatkozó megfontolásokkal (nettó könyv szerinti érték: 762.366 M Ft és 323.538 M Ft, halmozott értékvesztés miatti veszteség: 950 M Ft és 25.056 M Ft)

Bővebb információ a pénzügyi kimutatásokhoz fűzött kiegészítő megjegyzések 3.7; 6.; 7.; 15.; 30. és 33.4 pontjaiban található.

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	<i>Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során</i>
<p>Az értékvesztési veszteségtartalékok a Banknak az amortizált bekerülési értéken értékelt, hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal, valamint ügyfelekkel szembeni hitelekben a beszámolási fordulónapon fennálló várható hitelezési veszteségekre vonatkozó legjobb becslését tükrözik. Könyvvizsgálatunk során összpontosítottunk erre a területre, mert az értékvesztési veszteségtartalékok meghatározása megköveteli, hogy a Bank összetett és szubjektív megítéléseket alkalmazzon bármely ilyen értékvesztés összegének a vonatkozásában.</p> <p>Az egyedileg jelentős hitelekre vonatkozó értékvesztés alapja a Bank megítélése a várható jövőbeli cash flow-k jelenértékének becslésére és a becslött kimenetek valószínűségére vonatkozóan, amelyek eredendően bizonytalanok. A várható jövőbeli cash flow-k jelenértékét többek között befolyásolja a kapcsolódó biztosíték értékesítéséből várható ellenérték becslése és az elidegenítési folyamat becslött időtartama.</p> <p>A csoportos értékvesztést ügyfélminősítés alapú megközelítéssel határozza meg a Bank ügyfél szinten. A hozzárendelt minősítésen alapulva, a nemteljesítés valószínűségének és a nemteljesítés esetén várható veszteségnek a becslései képezik a csoportos veszteségtartalék meghatározásának jelentős elemeit. A Bank összetett modelleket alkalmaz a nemteljesítés valószínűségének és a nemteljesítés esetén várható veszteségnek a becslésére, és a becslésben alkalmazott többféle forgatókönyv meghatározása, csakúgy mint a feltételezések, a módszerek és az adatok kiválasztása jelentős megítélést követelnek meg a Banktól.</p>	<p>Könyvvizsgálati munkánk többek között az alábbi eljárásokat foglalta magában:</p> <ul style="list-style-type: none">• Megértettük és értékeltük a Banknak a várható hitelezési veszteség megállapítására vonatkozó folyamatát, valamint értékeltük a kapcsolódó kontrollok kialakítását és bevezetését, valamint teszteltük azok működési hatékonyságát, különös tekintettel a várható hitelezési veszteségek becslésének a teljessége, megfelelősége és pontossága feletti a kontrollokra. Konkrétan értékeltük a Bank által alkalmazott modell-irányítási (model governance) eljárások megfelelőségét.• A saját IT specialistáink segítségével értékeltük az általános IT kontrollokat és a várható hitelezési veszteség számítása feletti alkalmazás szintű IT kontrollokat.• Hitelvizsgálatot hajtottunk végre az egyedileg jelentős ügyfeleknek nyújtott hitelek mintáján a mögöttes hiteldokumentáció alapján, amely többek között magában foglalta a hitelfelvevővel folytatott levelezést, a Bank hitelkockázat-kezelői által készített veszteségtartalék-becsléseket, az elérhető pénzügyi információkat, a biztosítékok legfrissebb független értékeléseit, a kapcsolódó bizottsági jegyzőkönyveket, valamint a megromlott hitelképességű hitelekre vonatkozóan becslött rendezési időszak mérlegelését. Továbbá megvizsgáltuk a késedelmes napokra vonatkozó információt (amennyiben releváns a moratórium miatt) és az iparági benchmarkokat.• A saját pénzügyi kockázatkezelési szakértőink segítségével értékeltük az értékvesztési modelleket és a mögöttes becslési paramétereket, valamint újraszámítottuk az



A Magyarország Kormánya által elrendelt COVID-19-cel kapcsolatos intézkedések, illetve az átstrukturált és bedőlt hitelekre vonatkozó jogszabályok ezekből következő változásai jelentősen növelték az összetettségét az IFRS 9 alkalmazásának. Megnövekedett annak a kockázata, hogy azok az ügyfelek, amelyek képtelenné váltak a hitelek visszafizetésére, azonosíthatatlanok maradnak, és ezáltal annak kockázata is, hogy a becsült hitelezési veszteségek összege alulértékelt lehet.

A várható hitelezési veszteség becslése előrettekintő információkat is magában foglal a várható makrogazdasági változókon és azoknak a gazdaságra és végső soron a várható hitelezési veszteségre gyakorolt hatásán keresztül. A makrogazdasági változók meghatározása és a makrogazdasági forgatókönyvek súlyozása jelentős becslési bizonytalanságot hordoz magában tekintettel a jelenlegi volatilis makrogazdasági környezetre. Fennáll annak a kockázata, hogy a várható hitelezési veszteség alkalmazott becslésébe nem megfelelően kerülnek beépítésre a gazdasági környezetet érintő példátlan változások.

A Banknak kezelnie kell a várható hitelezési veszteség modellek abból eredő kihívásait, hogy ezeket nem a COVID-19 által okozott gazdasági sokkra tervezték. Amikor a várható hitelezési veszteség becsléséhez alkalmazott mögöttes feltételezések vagy felhasznált adatok nem tükrözik a jelenlegi körülményeket, eseményeket, vagy a gazdálkodó egység helyzetét, modell utáni módosításra (management overlay) lehet szükség.

Részletes közzétételeket szükséges bemutatni az egyedi pénzügyi kimutatásokhoz fűzött kiegészítő megjegyzésekben a hitelkockázatban a COVID-19 miatt történő változásokról és a Bank kapcsolódó válaszairól. Ezen közzétételek relevanciájának és megfelelőségének a megítélése egy összetett feladat, és könyvvizsgálati szempontból kihívást jelent.

Az ügyfelekkel szembeni hitelek jelentősége, valamint a várható hitelezési veszteségek Bank általi meghatározása által megkövetelt nagyfokú összetettség és megítélés miatt ez a terület megnövekedett figyelmet igényelt a könyvvizsgálat során, és ezért kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősült.

értékvesztés szempontjából csoportosan értékelt hitelekre vonatkozó várható hitelezési veszteségeket.

- Értékeltük az ügyfelekkel szembeni hitelek értékeléséhez kapcsolódó becslésekhez felhasznált adatok teljességét, pontosságát és relevanciáját.
- Értékeltük a makrogazdasági előrejelzéseket abból a szempontból, hogy azok az általános piaci várakozások tartományába esnek-e, illetve hogy összhangban vannak-e az MNB által közzétett előrejelzéssel. Benchmark elemzést végeztünk a makro modelleknél használt bemeneti adatok megfelelőségének a megítéléséhez.
- Értékeltük a hitelek értékvesztéséhez kapcsolódó közzétételek teljességét, pontosságát és relevanciáját.



Eredménnyel szemben valós értéken értékelt és Tőkemódszerrel elszámolt befektetések értékelése (2020: 28.198 M Ft és 61.121 M Ft, 2019: 26.284 M Ft és 60.998 M Ft)

Bővebb információ a pénzügyi kimutatásokhoz fűzött kiegészítő megjegyzések 3.17.; 9.; 10.; 33.2 és 34. pontjaiban található.

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során
<p>Az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt és a Tőkemódszerrel elszámolt befektetések kockázati- és magántőkealapokban lévő befektetéseket tartalmazzák.</p> <p>A kockázati- és magántőkealapokban lévő, <i>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetéseket</i> a Bank az alapok - az alapkezelők által valós érték alapon meghatározott - nettó eszközértéke alapján értékeli. Ezek a kockázati- és magántőkealapok egyedileg jelentős kihelyezéseket eszközöltek, mely mögöttes befektetések többségében a befektetési időszak elején tartanak, továbbá a COVID-19 által okozott gazdasági fennakadások által jelentősen érintett iparágakban tevékenykednek. Ezért ezen mögöttes befektetések valós értékének megállapítása jelentős becslési és megítélési bizonytalanságot tartalmaz a mögöttes befektetések által termelt jövőbeli várható pénzáramokkal kapcsolatban.</p> <p>A Tőkemódszerrel elszámolt befektetések esetében annak meghatározásának jelentős hatása lehet a befektetés könyv szerinti értékére, hogy a kockázati vagy magántőkealap megfelel-e a befektetési gazdálkodó egység fogalmának. Ennek az az oka, hogy a Banknak a tőkemódszerrel az alap azon pénzügyi kimutatásaira kell alkalmaznia, amelyekben a leányvállalatokban lévő mögöttes befektetések vagy valós értéken vannak értékelve (amennyiben az alap befektetési gazdálkodó egység) vagy konszolidálva vannak (amennyiben az alap nem befektetési gazdálkodó egység). Annak meghatározása, hogy az alap megfelel-e a befektetési gazdálkodó egység fogalmának jelentős megítélést igényel a Bank</p>	<p>Könyvvizsgálati munkánk többek között az alábbi eljárásokat foglalta magában:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Megértettük a Bank kockázati- és magántőkealapokba történő befektetésekre vonatkozó politikáit és folyamatát. • Megértettük a Banknak a befektetések értékelésére vonatkozó folyamatait és a bevezetett kontrollokat. • Értékeljük a Bank azon következtetésének helyességét, hogy az alapok megfelelnek-e a befektetési gazdálkodó egység fogalmának és konzultáltunk a szakmai részlegünkkel ezekről a következtetésekről. • Értékeljük a nettó eszköz értékre vonatkozóan az alapkezelők és a Bank között rendszeresen történő egyeztetés folyamatába épített kontrollok kialakítását és bevezetését, és annak folyamatát, hogy a Bank hogyan monitorozza az alapkezelők által a nettó eszközértéknek és a mögöttes befektetések valós értékének az alátámasztására vonatkozóan készített jelentéseket. • Értékeljük, hogy az alapkezelők által a kockázati- és magántőkealapokra közölt nettó eszközértékek megfelelő alapot adnak-e az értékeléshez a releváns standardokkal összhangban. A befektetési gazdálkodó egységnek nem minősülő, tőkemódszerrel elszámolt befektetések esetén vizsgáltuk, hogy a tőkemódszer az alapnak a standardokkal és a Bank számviteli politikáival összhangban készített konszolidált pénzügyi kimutatásaira került-e alkalmazásra.



részéről az alap jellemzőinek és a Bank, illetve az alap közötti kapcsolat elemzésével kapcsolatban.

Az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt és a Tökemódszerrel elszámolt befektetések jelentősége, valamint a fent bemutatott becslési bizonytalanság és megítélés miatt ez a terület kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősült.

- Ellenőriztük a befektetések fordulónapi értékeléséhez kapcsolódó kalkulációk matematikai helyességét.
- Értékeljük a Banknak a befektetési alapokhoz kapcsolódó becslési bizonytalansággal és alkalmazott jelentős megítélésekkel kapcsolatos közzétételeinek relevanciáját és teljességét.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Bank 2020. évi üzleti jelentéséből és a 2020. évi vezetőségi jelentéséből állnak. A vezetés felelős az egyéb információkért, beleértve az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre és a vezetőségi jelentésre. A vezetőségi jelentésre vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e, beleértve, hogy az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés e) pontjában foglalt követelményeknek és erről, valamint az üzleti jelentés és a pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban a számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak az ellenőrzése is, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában, valamint a 95./C. §-ban meghatározott információkat rendelkezésre bocsátja-e.

Véleményünk szerint a Bank 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Bank 2020. évi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Bank számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Nyilatkozunk, hogy az üzleti jelentés rendelkezésre bocsátja a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat, valamint mentesség miatt nem tartalmazza a 95./C. §-ban meghatározott információkat.

A fentiekén túl a Bankról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk továbbá, hogy a vezetőségi jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben sincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőségei a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, továbbá a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban történő 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 a Bank vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Bankot vagy megszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

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

A könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani 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 a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- **Azonosítjuk és felbecsüljük a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékokat szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.**
- **Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Bank belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.**
- **Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.**
- **Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Bank vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a 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, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy a pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.**

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a veszélyek kiküszöbölése céljából tett intézkedéseket vagy az alkalmazott 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 ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Magyar Export-Import Bank Részvénytársaság és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaság központi költségvetéssel történő elszámolásának részletes szabályairól szóló 16/1998. (V.20.) PM rendelettel (továbbiakban „a Rendelet”) összhangban jelentjük továbbá, hogy véleményünk szerint:

- a Bank a Magyar Állam által készfizetői kezességgel fedezett, központi költségvetés terhére vállalt, az exportcélú garanciaügyletekből adódó 2020. december 31-i fordulónapra vonatkozó, be nem váltott kötelezettségeket (továbbiakban „Kötelezettségek”) minden lényeges szempontból a Rendelettel összhangban minősítette; és

- a Kötelezettségeknek az egyes minősítési kategóriákba sorolt állományait tartalmazó, a Kiegészítő megjegyzések 21. pontjában található kimutatás a Kötelezettségek egyes minősítési kategóriákba sorolt állományait minden lényeges szempontból a Rendelettel összhangban mutatja be.

A Bank 2020. évi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára 2020. április 22-én választott meg a Bank részvényese. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen 21 év (a Bank közérdeklődésre számot tartóvá válása óta 9 év), a 2000. december 31-ével végződő üzleti évtől (a Bank közérdeklődésre számot tartóvá válása esetében a 2012. december 31-ével végződő üzleti évtől) 2020. december 31-ével végződő üzleti évig tartó időszakot fedi le.

Megerősítjük, hogy

- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Bank Audit bizottsága részére készített 2021. április 8-i keltezésű kiegészítő jelentéssel.

- nem nyújtottunk a Bank részére tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatást, amely tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatások körét az 537/2014 EU rendelet 5.cikk (1) bekezdése, valamint a tagországi derogáció tekintetében a Magyarországon hatályos, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény határozza meg. Továbbá a könyvvizsgálat elvégzése során megőriztük függetlenségünket a Banktól.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partner a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója.

Budapest, 2021. április 13.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202


Fénye István

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005674



**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

2020. december 31.

(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

	Megj.	2020.12.31	2019.12.31
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	4	2.529	63.584
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	5	105.261	43.123
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	6	762.366	526.303
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	7	323.538	248.245
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	8	0	14.819
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	9	28.198	26.284
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	10	61.121	60.998
Immateriális javak	11	2.165	1.996
Ingatlanok, gépek és berendezések	12	2.394	2.858
Tényleges nyereségadóból származó követelések	13	649	361
Egyéb adókövetelések	13	673	84
Halasztott adó követelések	13	374	17
Egyéb eszközök	14	4.067	3.778
Eszközök összesen		1.293.335	992.450
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	16	850.323	572.332
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	17	3.675	6.657
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	8	1.545	199
Kibocsátott értékpapírok	18	201.400	220.025
Céltartalékok	15	243	505
Adókötelezettségek	13	105	206
Halasztott adó kötelezettségek	13	84	44
Egyéb kötelezettségek	19	8.794	9.470
Kötelezettségek összesen		1.066.169	809.438
Jegyzett tőke	20	213.230	158.930
Eredménytartalék	20	3.595	3.595
Egyéb tartalékok	20	10.341	20.487
Saját tőke összesen		227.166	183.012
Saját tőke és kötelezettségek összesen		1.293.335	992.450

2021. április 13.

Közzétételre engedélyezte


Jászi Gergely
Elnök-vezérigazgató


Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

2020. december 31.

(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

	Megj.	2020.12.31	2019.12.31
Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek	22	26.677	27.664
Egyéb kamatbevételek	22	481	4.797
Kamatráfordítások	22	-12.698	-20.463
Nettó kamateredmény		14.460	11.998
Díj és jutalék bevételek	23	260	576
Díj és jutalék ráfordítások	23	-179	-634
Nettó díj és jutalék eredmény		81	-58
Amortizált bekerülési értéken értékelte pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény	24	-50	339
Pénzügyi eszközök módosításából származó eredmény	33.5	-884	0
Pénzügyi kötelezettségek módosításából származó eredmény	33.5	-7	0
Pénzügyi instrumentumok értékvesztés miatti vesztesége és céltartalék (képzése)/visszalrása	15	-7.090	-2.119
Nem pénzügyi eszközök értékvesztés miatti (vesztesége)/veszteségének visszalrása	15	2	-231
Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye	25	-2.147	391
Egyéb működési bevételek	26	1.165	2.959
Egyéb működési ráfordítások	26	-4.138	-3.713
Személyi jellegű ráfordítások	26	-4.086	-4.147
Értékcsökkenés	26	-1.051	-1.244
Tőke módszerrel elszámolt befektetések nyereségéből/(veszteségéből) való részesedés	10	-6.465	-1.017
Adózás előtti eredmény		-10.210	3.158
Nyereségadó	13	-104	-1.279
Tárgyévi nyereség		-10.314	1.879
Eredménybe nem átsorolandó egyéb átfogó jövedelem		168	-
Külföldi devizatevékenységek átváltásakor felmerült árfolyamkülönbözet	10	168	-
Kapcsolódó halasztott adó		-	-
Tárgy időszaki egyéb átfogó jövedelem (nettó)		168	-
Tárgy időszaki teljes átfogó jövedelem		-10.146	1.879

2021. április 13.

Közzétételre engedélyezte


János Gergely

Elnök-vezérigazgató


Dr. Dancsó József

Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Saját tőke változásainak kimutatása
2020. december 31.
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Általános tartalék	Halmazott egyéb átfogó jövedelem	Összesen
Egyszerleg 2019. december 31-én	158.930	400	3.595	20.087	-	183.012
<i>Tárgyévi átfogó jövedelem</i>						
Tárgyévi eredmény			-10.314			-10.314
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>						
Külföldi devizatevékenység átváltásakor felmerült árfolyamkülönbözet					168	168
<i>Tárgyévi átfogó jövedelem összesen</i>			<i>-10.314</i>		<i>168</i>	<i>-10.146</i>
<i>Közvetlenül a tőkébe elszámolt egyéb tranzakciók</i>						
Jegyzett tőke emelés	54.300					54.300
Átsorolás az eredménytartalékba az általános tartalékból			10.314	-10.314		-
<i>Egyéb tranzakciók összesen</i>	<i>54.300</i>	<i>-</i>	<i>10.314</i>	<i>-10.314</i>	<i>-</i>	<i>54.300</i>
Egyszerleg 2020. december 31-én	213.230	400	3.595	9.773	168	227.166

2021. április 13.

Közzétételre engedélyezte:

Jóán Gergely
Elnök-vezérigazgató



Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Általános tartalék	Összesen
Egyenleg 2018. december 31-én	133.700	400	6.396	15.407	155.903
<i>Tárgyévi átfogó jövedelem</i>					
Tárgyévi eredmény			1.879		1.879
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>					
Tőke módszerrel értékelt befektetések részesedése az egyéb átfogó jövedelemből, nettó					
<i>Tárgyévi átfogó jövedelem összesen</i>			<i>1.879</i>		<i>1.879</i>
<i>Közvetlenül a tőkébe elszámolt egyéb tranzakciók</i>					
Jegyzett tőke emelés	25.230				25.230
Átsorolás az eredménytartalékból az általános tartalékba			-4.680	4.680	-
<i>Egyéb tranzakciók összesen</i>	<i>25.230</i>	<i>-</i>	<i>-4.680</i>	<i>4.680</i>	<i>25.230</i>
Egyenleg 2019. december 31-én	158.930	400	3.595	20.087	183.012

2021. április 13.

Közzétételre engedélyezett:

Jakó Gergely
Elnök-vezérigazgató



Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

Cash-flow kimutatás

2020. december 31.

(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

	Megjegyzés	<u>2020.12.31</u>	<u>2019.12.31</u>
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Tárgyévi nyereség		-10.314	1.879
<i>Működési tevékenységből származó módosítások:</i>			
Értékcsökkenés	26	1.051	1.244
Eszközök értékvesztése	15	8.505	-335
Valós értékelésből eredő (nyereség)/vesztés		16.225	-3.685
Tőke módszerrel elszámolt befektetések eredményéből való részesedés (vesztés + / nyereség-)	10	6.298	1.017
Külföldi devizatevékenység átváltásakor felmerült árfolyamkülönbség (nyereség + / vesztés -)	10	168	-
Nem működési cash-flowhoz kapcsolódó deviza-árfolyam nyereség/(vesztés)	18	6.027	8.826
Egyéb pénzmozgással nem járó tételek		20	-2.315
Nettó kamatbevétel	22	-14.460	-11.998
Nyereségadó ráfordítás	13	104	1.279
<i>Működési eszközök és kötelezettségekben történt változások:</i>			
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések nettó állományváltozása (értékvesztés nélkül)		-236.061	64.464
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések nettó állományváltozása (értékvesztés nélkül)		-79.719	22.634
Egyéb eszközök nettó állományváltozása		-913	1.413
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek nettó állományváltozása		276.808	84.471
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek nettó állományváltozása		-2.974	4.539
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok nettó állományváltozása		-496	-743
Kapott kamat		23.999	36.250
Fizetett kamat		-13.746	-18.340
Fizetett nyereségadók		-797	-1.138
Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-20.275	189.462
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG			
Állampapír vásárlás		-62.148	-16.071
Állampapír értékesítés		0	13.489
Tőke módszerrel elszámolt befektetés vásárlás	10	-7.021	-41.088
Tőke módszerrel elszámolt befektetés visszafizetés		600	0

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Eredménnyel szemben való értéken értékelt részesedés vásárlás	9	-3.602	-8.068
Eredménnyel szemben való értéken értékelt részesedés visszafizetés		717	4.874
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	11-12	-856	-1.009
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítése/(kivezetése)	11-12	0	0
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-72.310	-47.873
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG:			
Tőkeemelés bevétele	20	54.300	25.230
Lízingfizetés	12	-374	-221
Kötvénykibocsátásából származó bevétel	18	138.431	50.518
Kibocsátott kötvény visszafizetése	18	-160.860	-157.298
Pénzügyi tevékenységből származó nettó pénzáramlás		31.497	-81.771
Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése		-61.088	59.818
Nettó deviza árfolyamkülönbözet		33	10
Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek állománya év elején	4	63.584	3.756
Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek az év végén	4	2.529	63.584

2021. április 13.

Közzétételre engedélyezte



Elnök-vezérigazgató



Dr. Dankó József

Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

1 MEGJEGYZÉS ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: „Eximbank” vagy „Bank”) az Exportgarancia Rt. szétválásával, annak egyik jogutódjaként jött létre 1994. május 26-án. Az Eximbank tevékenységi körét, valamint a rá vonatkozó speciális előírásokat a Magyarországon hatályos 1994. évi XLII. törvény (továbbiakban „Exim törvény”) állapította meg.

Az Eximbank elsődleges üzleti célja, hogy hitelek, kölcsönök és garanciák nyújtása révén segítse a magyar exportot.

A Bank zártkörűen működő részvénytársaság, székhelye Magyarországon található. A Bank székhelye: Nagymező u. 46-48., 1065 Budapest, Magyarország.

A Magyar Állam nevében a külgazdasági és külügyminiszter gyakorolja a részvényesi jogokat.

Az Eximbank egy olyan speciális hitelintézet, amely teljes egészében a Magyar Állam tulajdonában van.

Az Exim törvény értelmében az Eximbank feladata a magyar áruk és szolgáltatások exportjának finanszírozása, valamint a magyar illetőségű befektetések, és a magyarországi exporthoz kapcsolódó beruházások finanszírozása, valamint ezáltal a Magyarországon működő - elsősorban kis és közepes vállalkozások, de nagyvállalkozások is - finanszírozása az exportlehetőségek maximalizálása érdekében, hozzájárulva a magyarországi munkahelyek megőrzéséhez és a munkahelyteremtéshez elősegítve a nemzetgazdaság fejlődését a magyar export versenyképességének a külföldi piacokon történő javítása révén.

Az Eximbank küldetésének megfelelően közvetlenül hitelezhet a magyar termékek és szolgáltatások exportöreinek, akárcsak beszállítóiknak vagy külföldi vásárlóiknak, sőt, mivel ez gyakoribb, közvetett módon a refinanszírozási lehetőségek révén a hazai kereskedelmi bankoknak (és kisebb mértékben a külföldi kereskedelmi bankoknak is), amelyek finanszírozást nyújtanak a magyar exporttal kapcsolatos tranzakciókhoz. Az Eximbank az OECD szabályaival összhangban, hiteleinek nagy részét közép- és hosszú lejáratú hitelek formájában, kedvező rögzített kamatlábak mellett nyújtja. Ezek a kamatlábak a kereskedelmi kamatlábon („CIRR”) alapulnak, amely az OECD által hivatalosan támogatott exportfinanszírozás minimális kamatlába, amely a kölcsönszerződés hatálybalépésének napján lép hatályba.

A kamatkiegyenlítési rendszerről szóló 85/1998 (V.6.) Kormányrendelet és a kötött segély hitelekről szóló 232/2003 (XII.16.) Kormányrendelet szabályaival és feltételeivel összhangban a Bank kamatkiegyenlítésben részesül a Magyar Államtól speciális finanszírozási lehetőségekre.

Ezen túlmenően az Exim törvény értelmében az Eximbank alapíthat, vagy befektetőként csatlakozhat kockázati tőke és / vagy magántőke-alapokhoz.

Az Eximbank, mint hagyományos értelemben vett exporthitel-ügynökség, olyan termékeket és szolgáltatásokat kínál, amelyek alternatív vagy pótlólagos pénzügyi eszközöket nyújtanak, és amelyek célja a kereskedelemfinanszírozás hiányosságainak kitöltése, amely a kereskedelmi bankok kapacitáshiánya vagy hajlandósága következtében áll fenn, továbbá kölcsönöket nyújthat a magyar exportőrök számára vonzó kamatlábak mellett, egyenlőbb versenyfeltételeket biztosít a magyar exportőrök számára a finanszírozáshoz való hozzáférés szempontjából a többi országbeli exportörhöz képest.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az Eximbank közvetlen ügyfeleinek többsége kis- és középvállalkozás, amelyek exportálni szándékoznak azon földrajzi piacokra, ahol az Eximbank által nyújtott finanszírozás jelentős versenyelőnyt jelenthet az exportőrök számára. Az Eximbank hiteleinek többségét közvetett módon nyújtja a kereskedelmi bankok részére. Noha az Eximbank nem kíván közvetlenül versenybe szállni a kereskedelmi bankokkal, igény esetén közvetlen hiteleket nyújt az ügyfelek számára, vagy olyan esetekben, amikor a kereskedelmi bankok nem képesek vagy nem akarnak közvetlenül ügyfeleknek hiteleket nyújtani. Ezen kívül az Eximbank vevői hitelt nyújt a magyar exporttermékek külföldi vásárlóinak, és hitelező szerepet játszik a magyar kormány és a segélyhitelre jogosult országok kormányai között megkötött segélyezési megállapodásokban.

Az állam exporthitel-ügynökség szerepei meg vannak osztva az Eximbank és a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. („MEHIB”) között. Míg az Eximbank exporttal és exportfinanszírozással - közvetlenül hitelnyújtással vagy indirekt módon kockázati tőkén és /vagy magántőke-alapokon keresztül - foglalkozik és exportra vonatkozó garanciákat nyújt, a MEHIB exporthitel-biztosítást nyújt az exportőröknek vagy bankjaiknak, ideértve az Eximbank által hitelezett társaságokat is.

A számviteli törvény által elvárt egyéb közzétételek:

- Jákli Gergely elnök-vezérigazgató lakhelye: Üröm, Magyarország
- Dr. Dancsó József pénzügyi vezérigazgató-helyettes lakhelye: Orosháza, Magyarország
- a könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy adatai:
 - o Név: Szocska Györgyi; an.: Tompa Valéria igazolványszám: 015671; regisztrációs szám: MK181626; szakterület: IFRS vállalkozási
- Eximbank internetes honlapjának elérhetősége: <https://exim.hu>

Az Eximbank könyvvizsgálatra kötelezett gazdasági társaság. A tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálatáért a könyvvizsgáló által felszámított díj 32 mFt-ot, az egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért a KPMG Tanácsadó Kft. által felszámított díj 12,3 mFt összeget tett ki.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2 MEGJEGYZÉS ÖSSZEÁLLÍTÁS ALAPELVEI

2.1 IFRS-eknek való megfelelés

Az egyedi pénzügyi kimutatások az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS), valamint a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek az IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készültek.

Az IFRS-ek az IASB és annak elődje által kibocsátott számviteli standardokat, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság (IFRIC) és elődje által kiadott értelmezéseket tartalmazzák, ahogyan azokat az EU befogadta.

A Bank 2019. óta készít IFRS-ek szerinti egyedi pénzügyi kimutatásokat.

Az Eximbank nem készít konszolidált beszámolót, mivel nincs leányvállalata.

A Bank EU által befogadott IFRS-ek szerinti különálló pénzügyi kimutatásokat nem készít, mivel jogszabály annak készítését nem írja elő.

A 2017. november 24-től hatályos számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 177. §. (67) szerint az Eximbank köteles alkalmazni az EU IFRS standardjait a jogszabályban előírtak szerint, a pénzügyi kimutatások elkészítésére a 2019. január 1-jét követően kezdődő éves időszakokra.

2.2 Értékelési elvek

Az egyedi pénzügyi kimutatások a historikus bekerülési érték alapján készültek, a következők kivételével:

- A származékos pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek értékelésre,
- Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem származékos pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek értékelésre,
- Az olyan gazdálkodó egységek tőkeinstrumentumában lévő befektetések, amelyek felett a Banknak ellenőrzése, közös ellenőrzése vagy jelentős befolyása van, tőkemódszer szerint kerülnek értékelésre.

A pénzügyi kimutatások elkészítése megköveteli a vezetőségtől bizonyos olyan megfontolások, becslések és feltevések meghozatalát, amelyek befolyásolják az eszközök, források, a bevételek és ráfordítások jelentett összegét, valamint a függő eszközök és kötelezettségek bemutatását. A tényleges eredmények eltérhetnek e becslésektől.

A becsléseket és az alapul szolgáló feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait abban az időszakban kell elszámolni, amelyben a becslést felülvizsgálták, és szükség esetén a módosítást érintő esetleges jövőbeni időszakokban.

A becslési bizonytalansággal érintett tételekről és a számviteli politikák alkalmazásának kritikus megítéléséről szóló információkat, amelyek a legjelentősebb hatással vannak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, a 33. Megjegyzés tartalmazza.

A koronavírus-világjárvány nyomán a Bank vezetősége folyamatosan értékeli a banki portfólió kitettségét és érintettségét, továbbá az alkalmazott számviteli megfontolások, becslések és feltevések megfelelőségét, figyelembe véve a járvány makrogazdasági hatásait, illetve az ezek enyhítésére meghozott kormányzati intézkedéseket (hiteltörlesztési moratórium).

A koronavírus-világjárvánnyal kapcsolatos részletes közzétételek a 33.4. Koronavírussal kapcsolatos közzétételek megjegyzésben találhatóak.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2.3 Funkcionális és prezentációs pénznem

Az egyedi pénzügyi kimutatásokban szereplő tételek értékelése az elsődleges gazdasági környezet pénzneme szerint magyar forintban történt (funkcionális pénznem). Az egyedi pénzügyi kimutatásokban minden összeg bemutatása millió magyar forintban (prezentációs pénznem), és millió magyar forintra kerekítve (jelölés: mFt, milliárd esetén mrdFt) történik (eltérő esetben külön jelzésre kerül).

3 MEGJEGYZÉS JELENTŐSEBB SZÁMVITELI POLITIKÁK

A számviteli politika a Bank által a pénzügyi kimutatások elkészítése és bemutatása során alkalmazott elvek, alapelvek, egyezmények, szabályok és gyakorlatok összessége. Az alábbiakban meghatározott számviteli politikákat következetesen alkalmazták az egyedi pénzügyi kimutatásokban bemutatott összes időszakra.

A Bank a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásait a likviditási sorrendben készíti. A pénzügyi kimutatások bemutatásának időpontját követő tizenkét hónapon belül és a tizenkét hónapnál hosszabb időszak alatt megtérülő/kiegyenlítésre kerülő eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó kimutatást a 27. Megjegyzés tartalmazza.

3.1 Pénzügyi instrumentumok

Egy pénzügyi eszköz vagy egy pénzügyi kötelezettség akkor, és csak akkor kerül megjelenítésre, ha a Bank a szerződés értelmében az instrumentum szerződéses rendelkezéseinek alanyává válik.

A Bank a pénzügyi instrumentumait a teljesítés napján (settlement date) jeleníti meg, kivéve a derivatív pénzügyi instrumentumokat, amelyek a kötés napján (trade date) kerülnek megjelenítésre.

A Bank a kezdeti megjelenítéskor az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat valós értéken értékeli. A Bank a kezdeti megjelenítéskor az egyéb pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel módosított valós értéken értékeli. Egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor általában az üzleti ár.

A Bank a kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközöket az alábbi értékelési kategóriák valamelyikébe sorolja:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök,
- egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (fair value through other comprehensive income, FVOCI)
- eredménnyel szemben értékelt valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (fair value through profit or loss, FVTPL).

Egy pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre, ha megfelel a következő feltételek mindegyikének, és nem eredménnyel szemben valós értéken értékeltként került besorolásra:

- az eszközt olyan üzleti modell keretében tartják, melynek célja a szerződéses cash-flowk beszedése, és
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott dátumokon olyan cash-flowkat eredményeznek, amik kizárólag tőke- és kamatfizetésből állnak (solely payments of principal and interest, SPPI).

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Egy pénzügyi eszköz az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kerül értékelésre, ha megfelel a következő feltételek mindegyikének, és nem eredménnyel szemben valós értéken értékeltként került besorolásra:

- az eszközt olyan üzleti modell keretében tartják, melynek célja a szerződéses cash-flow beszedése és a pénzügyi eszközök értékesítése egyaránt, és
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott dátumokon olyan cash-flowkat eredményeznek, amik kizárólag tőke- és kamatfizetésből állnak (solely payments of principal and interest, SPPI).

Az SPPI elemzés eredményét az alábbi táblázat foglalja össze:

Pénzügyi eszköz típus	SPPI elemzés eredménye
Kamatkiegymelésre jogosult hitelek	SPPI jellegű cash-flow karakterisztikák
NHP hitelek	SPPI jellegű cash-flow karakterisztikák
Segélyhitelek	SPPI jellegű cash-flow karakterisztikák
Dolgozói hitelek	SPPI jellegű cash-flow karakterisztikák
Egyéb (piaci kamatozású) hitelek	SPPI jellegű cash-flow karakterisztikák
Allampapírok	SPPI jellegű cash-flow karakterisztikák

Az elemzés során megállapításra került, hogy az Eximbanknak szerződéses joga van kintlévő tőke és annak kamatai meg nem fizetett összegének beszedésére. A szerződéses cash-flowkon nem áll fenn az SPPI kritériumokkal összeegyeztethetetlen korlátozás. A cash-flow, illetve azok egy része nem kötött az adós, vagy valamilyen másféle kapcsolódó tényező teljesítményéhez. Kifizetések nem kerülnek késleltetésre kamatfelhatárolástól függetlenül. Nincs olyan szerződésben előre definiált feltétel, amely bármilyen összeg vissza nem fizetését tenné lehetővé.

Összességében elmondható, hogy Bank által kezelt pénzügyi eszközök célja, hogy a Bank likviditását menedzseljék és így a Bank teljesíteni tudja az előírt likviditási mutatókat. Korábbi tapasztalatok szerint nem jellemző ezeknek az eszközöknek a tovább értékesítése, mindegyik beszerzésekor az elsődleges cél a kamatok és tőke beszedése a futamidő során.

Az Exim törvény kifejezetten tiltja a kereskedési céllal történő értékpapír tranzakciókat.

Az Üzleti terület foglalkozik a hitelezéssel és garancianyújtással. A hitelezés és a lehívott garanciák célja minden esetben a kamatok és tőke beszedése a futamidő során. A Bank nem keletkeztet olyan ügyleteket, amelyeknél az eredeti cél, hogy a későbbiekben átadják más számára, korábbi tapasztalatok sincsenek eladásról. Abban abban esetben, ha egy követelés behajthatatlanná válik, a Bank egy speciális osztálya veszi át és hajtja be a kintlévőségeket, ilyen esetekben csak kivételesen fordulhat elő követelésértékesítés.

A munkavállalók teljesítményének értékelése és kompenzációja nincs az értékpapírokon elért eredményhez (sem a kezelt eszközök valós értékéhez vagy a beszedett szerződéses cash-flow-khoz) kötve.

Egy nem kereskedési célra tartott tőkeinstrumentumban lévő befektetés kezdeti megjelenítéskor a Bank visszavonhatatlanul választhatja azt, hogy a valós érték változásait az egyéb átfogó jövedelemben jeleníti meg. Erre a választásra instrumentumonként van lehetőség.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Minden más pénzügyi eszköz és pénzügyi kötelezettség eredménnyel szemben valós értéken kerül értékelésre.

A Bank a kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi kötelezettségeket az alábbi értékelési kategóriák valamelyikébe sorolja:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek
- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (fair value through profit or loss, FVTPL).

A Bank a pénzügyi garancia szerződéseket és a piaci kamat alatti hitelnyújtási elkötelezettségeket (hitelkeretek) a kezdeti megjelenítéskor szintén valósan értékeli a teljesítés napjára vonatkozóan.

A Bank nem választotta az amortizált bekerülési értéken történő értékelés feltételeinek megfelelő pénzügyi instrumentumok eredménnyel szemben valós értéken történő értékelését.

A derivatívák (származékos termékek) valós értéken kerülnek értékelésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

A nem kötési napon elszámolt, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében, amennyiben a kötési nap és az teljesítési nap között jelentési dátum van, a Bank a kötési és a jelentési dátum közötti valós érték különbséget kimutatja az Egyéb eszközök vagy Egyéb kötelezettségek között.

A Bank egy pénzügyi eszközt abban az esetben vezeti ki a könyveiből, ha

- a pénzügyi eszköz cash flow-ira vonatkozó szerződéses jogok lejárnak, vagy
- a Bank átadja a pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-i fogadására vonatkozó jogokat, vagy a Bank megtartja a szerződéses jogokat a pénzügyi eszköz pénzáramainak fogadására, ugyanakkor szerződéses kötelezettséget vállal arra, hogy egy vagy több címzettnek továbbadja a pénzáramlásokat olyan megállapodásban, amely megfelel bizonyos feltételeknek, egy olyan ügyletben, amelyben
 - a Bank lényegileg az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja, vagy
 - a Bank nem adja át és nem is tartja meg lényegileg a tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot, és nem tartja meg a pénzügyi eszköz feletti ellenőrzést.

Pénzügyi eszközök és kötelezettségek szerződéses feltételeinek módosítása

A pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek szerződéses feltételeinek módosítása esetén a Bank megvizsgálja, hogy a módosítás lényeginek minősül-e. Ha a módosítás lényeginek minősül, akkor az a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség kivezetését eredményezi.

A pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek kivezetésével járó jelentős módosítás esetén a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszűnik, és valós értéken megjelenítésre kerül egy új pénzügyi eszköz vagy kötelezettség. Az eredeti pénzügyi eszköz vagy kötelezettség kivezetett könyv szerinti értéke és az új, valós értéken megjelenített pénzügyi eszköz vagy kötelezettség közötti különbség az eredményben kerül elszámolásra.

Pénzügyi eszközök esetén az új pénzügyi eszköz valós értékét növelik az alkalmas tranzakciós költségek. A módosítás részeként kapott díjak a kivezetés eredményeként kerülnek megjelenítésre, kivéve, hogy az új eszköz valós értékének a meghatározása során figyelembe vett díjak, és az alkalmas tranzakciós költségek megtérítéseit képviselő díjak belefoglalásra kerülnek az új pénzügyi eszköz kezdeti értékelésébe.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Ha a módosítás nem minősül lényeginek, akkor a Bank újrakalkulálja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét vagy a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét a módosított jövőbeni szerződéses cash flow-k eredeti effektív kamatlábbal (illetve a megromlott hitelképességgel vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök esetében a hitelezési kockázathoz igazított effektív kamatlábbal) diszkontált nettó jelenérték összegében, és a keletkező bevételt vagy ráfordítást az eredményben jeleníti meg. Változó kamatozású instrumentum esetén a nyereség vagy veszteség kiszámításához használt eredeti effektív kamatláb kiigazításra kerül, hogy az tükrözze a módosítás időpontja szerinti aktuális piaci feltételeket.

A felmerült költségek vagy díjak a fenti különbözet elszámolása után a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség – pénzügyi eszköz esetén bruttó – könyv szerinti értékét módosítják, és azok az instrumentum hátralévő futamideje alatt amortizálásra kerülnek az effektív kamatláb újraszámítása révén.

Annak megállapításához, hogy egy szerződésmódosítása lényeginek tekinthető, a Bank végrehajt

- mennyiségi és
- minőségi tesztet.

Egy szerződésmódosítás lényeginek minősül, ha az lényegesnek tekinthető a két teszt bármelyike szerint.

A szerződésmódosítás a mennyiségi vizsgálat alapján lényeginek tekinthető, ha - a szerződésmódosításának időpontjában a módosuló szerződéses cash flow-k eredeti effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke legalább 10%-kal eltér a módosulás előtti bruttó könyv szerinti értéktől.

Ha az adós pénzügyi nehézsége esetén a Bank úgy tervezi módosítani a pénzügyi eszközt, hogy az a cash-flow elengedését eredményezné, akkor először mérlegeli, hogy az eszköz egy részét le kellene-e írni a módosítás előtt. Ez hatással van a mennyiségi értékelésre, mivel azt eredményezheti, hogy a kivezetés feltételei nem teljesülnek.

A szerződésmódosítás a kvalitatív teszt alapján akkor tekinthető lényeginek, ha a Bank arra a következtetésre jut, hogy a módosított pénzügyi eszköz vagy kötelezettség kockázatai alapjaiban különböznek az eredeti pénzügyi eszköztől vagy kötelezettségétől.

Különösen az alábbi esetekben tekinthető egy szerződésmódosítás lényeginek:

- pénznemváltás
- az eszköz vagy kötelezettség jellegének (típusának) alapvető változása
- a kamatláb módosulása fixről változóra, vagy fordítva
- SPPI teszt eredményének megváltozása az új instrumentum esetén

A Bank egy pénzügyi kötelezettséget (vagy annak egy részét) a pénzügyi kimutatásokból akkor vezet ki, amikor az megszűnik - vagyis ha a szerződésben meghatározott kötelelemnek eleget tesznek, azt eltörlik vagy lejár.

A pénzügyi helyzetről szóló kimutatásban megjelenített pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben akkor kerülnek beszámításra és nettó módon megjelenítésre, ha a Banknak kikényszeríthető joga van az összegeket nettósítani, és szándékában áll nettó módon teljesíteni, vagy egyidejűleg realizálni az eszközt vagy teljesíteni a kötelezettséget.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A 47/2020. (III. 18.), a 62/2020. (III. 24.), illetve a 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendeletek értelmében 2021. június 30-ig érvényben lévő és választható kamat, illetve tőketörlesztési moratóriummal érintett ügyletek esetén a Bank az érintett ügyletkör esetében elvégezte a pénzáramok módosításának kalkulációját, és ezek alapján nem azonosított olyan esetet, ahol kivételre lenne szükség, sem kvalitatív, sem kvantitatív tényező alapján. Ennek megfelelően ezen ügyletek esetén a bruttó könyv szerinti érték az eredeti effektív kamatlábbal újrakalkulálásra kerül, a módosított jövőbeni pénzáramok szerint. A módosítás előtti és a módosítás után amortizált bekerülési érték különbségét a Bank az eredményben jeleníti meg.

A koronavírus-világjárvánnyal kapcsolatos részletes közzétételek a 33.4. Koronavírussal kapcsolatos közzétételek megjegyzésben találhatóak, a módosítási különbséggel kapcsolatos közzétételek pedig a 33.5. megjegyzésben.

3.2 Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (derivatívák)

A Bank a derivatív pénzügyi eszközeit és kötelezettségeit eredménnyel szemben valós értéken értékeli.

Gazdasági fedezeti célokra a Bank derivatív pénzügyi instrumentumokra vonatkozó szerződéseket köthet (swap, CCIRS), de nem alkalmazza rájuk az IFRS 9 szerinti fedezeti elszámolást. Minden származékos pénzügyi instrumentum valós értéken kerül értékelésre, és a realizált nyereség/veszteség az eredménykimutatás "Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye" soron kerül megjelenítésre.

3.3 Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (nem derivatívák)

A Bank tőkebefektetéseinek egy részét befektetési alapokban történő befektetések testesítik meg, melyek célja hozamok elérése és emellett a banki kapcsolatok hasznosítása. A tőkebefektetések nagyobb része befektetési alapokban jegyzett tőkét jelent.

Azon gazdálkodó egységek tőkeinstrumentumában lévő befektetések, ahol a Bank közös ellenőrzéssel vagy jelentős befolyással rendelkezik, tőkemódszerrel kerülnek értékelésre (lásd 3.17. Megjegyzést).

Minden más befektetés eredménnyel szemben valós értéken kerül értékelésre, mivel ezen instrumentumok nem felelnek meg az SPPI kritériumrendszerének (lásd 3.1. Megjegyzést).

Az osztalékbevételek (kivéve amennyiben az osztalék egyértelműen egy befektetés bekerülési értékének megtérülésére szolgál) a jóváhagyása időpontjában, valamint a befektetési alapokban lévő részesedések után elért egyéb nyereség/veszteség a „Kereskedési és befektetési tevékenység eredménye” soron kerül megjelenítésre.

A derivatívákon kívül a Bank nem értékeli pénzügyi kötelezettségeket eredménnyel szemben valós értéken (FVTPL).

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3.4 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kamatbevétele effektív kamat módszerrel kerül kiszámításra.

Az effektív kamatláb kiszámításakor a Bank a jövőbeni cash flow-kat a pénzügyi eszköz összes szerződéses feltételének (például az előtörlesztési opciókat) figyelembevételével becsüli meg, de a megromlott hitelképességgel vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz kivételével, nem veszi figyelembe a várható hitelezési veszteségeket (expected credit loss, ECL). A megromlott hitelképességgel vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz esetében a hitelezési kockázathoz igazított effektív kamatláb a várható hitelezési veszteségeket is magába foglaló becsült jövőbeni cash-flowk használatával kerül kiszámításra.

A számítás tartalmazza a fizetett vagy kapott összes olyan összeget, amelyek az effektív kamatláb szerves részét képezik, ilyenek lehetnek a tranzakciós költségek, díjak, prémiumok, diszkontok. A tranzakciós költségek tartalmazzák azokat a járulékos költségeket, amelyek közvetlenül kapcsolhatók a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez vagy kibocsátásához.

A kezdeti megjelenítést követően a pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre, kivéve a derivatív pénzügyi kötelezettségeket.

3.4.1 Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek tartalmazzák a bankjegyeket és érméket, a központi bankoknál tartott lejárat nélküli egyenlegeket és a három hónapnál rövidebb lejáratú idejű magas likviditású pénzügyi eszközöket, amelyek valós értékének változása miatt alacsony kockázatúak, és amelyeket a Bank rövid távú kötelezettségvállalásainak kiegyenlítésére tart. A Bank ezeket az instrumentumokat a kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken értékeli a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

3.4.2 Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok

A Bank az SPPI kritériumoknak megfelelő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken értékeli a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

3.4.3 Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések, valamint Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések

A Bank a bankoknak, biztosítótársaságoknak és ügyfeleknek nyújtott, az SPPI kritériumoknak megfelelő hiteleket a kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken értékeli a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

3.4.4 Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek, valamint Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

A bankok és biztosítótársaságok által nyújtott hitelek és betétek, egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek, valamint a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3.5 Pénzügyi garanciák és hitelnyújtási elkötelezettségek (hitelkeretek)

A pénzügyi garanciák olyan szerződések, amelyek a Bankot meghatározott fizetésekre kötelezik a birtokosnál amiatt felmerült veszteségek megtérítésére, hogy egy meghatározott adós az esedékességkor nem teljesíti a fizetést az adósságinstrumentum feltételeinek megfelelően.

A hitelnyújtási elkötelezettség egy biztos elkötelezettség egy hitel előre meghatározott feltételek szerinti nyújtására vonatkozóan.

A szokásos üzletmenet során a Bank pénzügyi garanciákat bocsát ki, melyek akkreditívekből és hitelgaranciákból állnak. A pénzügyi garanciák és a piaci kamat alatti hitel nyújtására vonatkozó elkötelezettségek bekerüléskor valós értéken kerülnek értékelésre, és a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban az „Egyéb kötelezettségek” soron kerülnek megjelenítésre. A pénzügyi garanciák valós értéke a kapott garancia díja. A későbbi értékelés során a Bank, mint a garancia kibocsátója, a következők közül a magasabbik értéken fogja azt értékelni:

- (i) IFRS 9 standarddal összhangban meghatározott veszteségtartalék összege, vagy
- (ii) a kezdetben megjelenített összeg csökkentve az IFRS 15 standard alapelveivel összhangban megjelenített halmozott bevételek összegével.

A kapott díj a garancia teljes élettartama alatt lineáris módszerrel kerül elszámolásra az eredménykimutatás „Díj- és jutalékbevételek” sorában.

A pénzügyi garanciák és a hitelnyújtására vonatkozó elkötelezettségek veszteségtartaléka a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a „Céltartalékok” soron, míg az átfogó jövedelemkimutatásban a „Pénzügyi instrumentumok értékvesztés miatti vesztesége és céltartalék (képzése)/visszairása” soron kerül bemutatásra.

3.6 Valós értékek meghatározása

A Bank számviteli politikájának számos rendelkezése és azok mellékletei előírják a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározását. A valós értékek értékelési és / vagy közzétételi célból kerülnek meghatározásra az alábbi módszerek alapján.

A valós érték az az ár, amely egy eszköz értékesítéséért, vagy egy kötelezettség átruházásáért járna a piaci szereplők közötti szokásos ügyletben az értékelés időpontjában az aktuális feltételek mellett az eszköz vagy kötelezettség elsődleges piacán, vagy ennek hiányában a legkedvezőbb piacán. A kötelezettség valós értéke tükrözi a Bank nemteljesítési kockázatát.

Valamennyi pénzügyi instrumentumot a bekerüléskor valós értéken kell megjeleníteni. A szokásos üzletmenet során a pénzügyi instrumentum bekerülési értéke általában a tranzakciós árral egyenlő (azaz a kapott vagy fizetett ellenérték valós értéke). Abban az esetben, ha a kezdeti valós érték eltér a tranzakciós ártól, a Bank a valós érték és a tranzakciós ár közötti kezdeti (az első napi) valós érték különbséget a következők szerint számolja el. Ha a valós értéken történő értékelést azonos eszköz vagy kötelezettség aktív piacon jegyzett ára támasztja alá, vagy az kizárólag piacon megfigyelhető árakat használó értékelési technikán alapul, akkor a Bank a különbséget az eredményben jeleníti meg. Ellenkező esetben a Bank a pénzügyi instrumentum könyv szerinti értékét módosítja, hogy elhalassza a különbség megjelenítését, és azt a piaci szereplők által az árazás során figyelembe vett tényezők változásából eredő mértékig jeleníti meg az eredményben.

Az aktív piacokon jegyzett pénzügyi instrumentumok valós értékének értékelése az aktív piacokon jegyzett (kiigazítatlan) árakon történik: vételi ajánlati szerint áron eszközök esetében és ajánlati áron kibocsátott kötelezettségek esetében (1. szint).

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Amennyiben nem állnak rendelkezésre aktív piacon jegyzett közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető árak, a valós érték meghatározása megfigyelhető piaci áráktól eltérő inputokat használó értékelési technikák alkalmazásával történik. Ezek magukban foglalják a hasonló instrumentumok aktív piacokon jegyzett árainak, azonos vagy hasonló instrumentumok, de nem aktív piacokon jegyzett árainak, vagy olyan egyéb értékelési technikáknak a használatát, amelyekben minden jelentős input közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető piaci adatokból. (2. szint).

Minden más esetben a pénzügyi instrumentumok értékelése olyan értékelési technikák alkalmazásával történik, amelyek nem megfigyelhető inputokat használnak, és azoknak jelentős hatása van az instrumentum értékelésére (3. szint). Ez magában foglalja a hasonló instrumentumok jegyzett árán alapuló értékelést, amelyek esetén jelentős nem megfigyelhető kiigazítások vagy feltételezések szükségesek az instrumentumok közötti különbségek tükrözésére. A valós értékek meghatározását részletesebben a 34. Megjegyzés tartalmazza.

3.7 Pénzügyi eszközök értékvesztése

Amortizált bekerülési értéken értékelt, bankoknak, biztosítótársaságoknak és ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek, készpénz és a Magyar Nemzeti Banknál lévő pénzbetéti, az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok és egyéb eszközök értékvesztése

A Bank a várható hitelezési veszteségre vonatkozó veszteségtartalékot jeleníti meg a következő pénzügyi instrumentumokra:

- adósságinstrumentumnak minősülő pénzügyi instrumentumok;
- lízingkövetelések;
- kibocsátott pénzügyi garanciaszerződések;
- hitelnyújtási elkötelezettségek (hitelkeretek).

Eredménnyel vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumokban lévő befektetésekre nem kerül IFRS 9 szerinti értékvesztés megjelenítésre.

A Bank a veszteségtartalékot a teljes élettartam alatti várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben értékeli, kivéve a következőket, amelyek esetében a 12 havi várható hitelezési veszteség összegében értékeli:

- hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek a Bank megállapítása szerint alacsony hitelkockázattal rendelkeznek a beszámoló fordulónapján;
- (lízingkövetelésektől eltérő) egyéb pénzügyi instrumentumok, amelyek esetén a hitelkockázat nem növekedett jelentősen a kezdeti megjelenítés óta.

A lízingkövetelések esetén a veszteségtartalék mindig a teljes élettartam alatti várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben kerül értékelésre.

A 12 havi várható hitelezési veszteség a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteségnek az a része, amely azt a várható hitelezési veszteséget testesíti meg, amely a fordulónap utáni 12 hónap alatt lehetséges, a pénzügyi instrumentumra vonatkozó nemteljesítési eseményekből eredően.

A teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség az a várható hitelezési veszteség, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti összes lehetséges nemteljesítési eseményből ered.

A várható hitelezési veszteség a hitelezési veszteségek valószínűségekkel súlyozott átlaga.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Minden értékelési időpontban a Bank elvégzi a pénzügyi instrumentumok Stage besorolását, és a fentiek alapján meghatározza a veszteségtartalék kiszámításához szükséges várható hitelezési veszteséget. A fentieknek megfelelően a pénzügyi instrumentumok három kategóriába kerülnek besorolásra:

- Stage 1-be kerülnek besorolásra a pénzügyi instrumentumok a kezdeti megjelenítés időpontjában, kivéve a megromlott hitelképességgel vásárolt vagy keletkeztetett (purchased or originated credit impaired, POCI) követeléseket. A pénzügyi instrumentumok addig maradnak Stage 1 kategóriában, ameddig nem következik be a kezdeti megjelenítéshez viszonyítva jelentős hitelkockázati romlás. Ide tartoznak azok a pénzügyi instrumentumok is, amelyeket a Bank alacsony hitelkockázatúnak tekint a fordulónapon. A Stage 1 instrumentumokra 12 havi várható veszteséget számít a Bank a szegmensenként kidolgozott lifetime PD (probability of default, nemteljesítés valószínűsége) modellek, LGD-k (loss given default, nemteljesítéskori veszteség), valamint mérlegen kívüli tételek esetében a CCF-ek (credit conversion factor, mérlegbe kerülés valószínűsége) alkalmazásával.
- Stage 2-be kerülnek besorolásra azok a pénzügyi instrumentumok, amelyeknél a hitelkockázat jelentős romlása figyelhető meg, azonban a nem teljesítő (default)/megromlott hitelképességű kitettség kritériumai nem állnak fenn. A Bank a Stage2-ben szereplő instrumentumoknál teljes élettartam alatti várható veszteséget számít, a szerződéses cash flow-kból levezetett jövőbeni kitettségek, a megfelelő lifetime PD-modellek, LGD-k, és mérlegen kívüli kitettségek esetén a CCF-ek felhasználásával.
- Stage 3-ba kerülnek besorolásra a nem teljesítő (default)/megromlott hitelképességű (credit impaired) pénzügyi instrumentumok. A Bank alkalmazza a Magyar Nemzeti Bank NPL (non-performing loan, nem teljesítő hitelek) definícióját, és ezzel megegyező tartalommal alkalmazza az Európai Parlament és Tanács hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelete (CRR) 178. cikke szerinti default fogalmat is. A Bank valamennyi Stage 3-ba sorolt pénzügyi instrumentumot egyedileg értékeli, valószínűséggel súlyozott cash flow forgatókönyvek felhasználásával, az effektív kamatlábbal diszkontálva.

A Bank különböző hitelkockázati modelleket és paramétereket alkalmaz az egyes portfóliószegmensekre. A Stage 1 és Stage 2 pénzügyi instrumentumok értékelésének alapjául a PD modellek és LGD paraméterek szolgálnak, amelyek az alábbi szegmensekre kerültek kialakításra:

- Vállalati;
- Szuverén/szubszuverén;
- Hazai pénzügyi intézmények;
- Külföldi pénzügyi intézmények.

A Bank a teljes élettartam alatt várható nemteljesítés valószínűségére (lifetime expected probability of default – lifetime PD) vonatkozó modelljeit külső forrásból származó, historikus empirikus nem teljesítési (default) ráta idősor elemzésével, előrejelzésével alakította ki, a kezdeti megjelenítéstől eltelt idő függvényében (vintage szemléletben), a Standard&Poor's által közzétett default ráták és Weibull görbék alkalmazásával. Valamennyi szegmens valamennyi nemzetközi rating besorolás mentén kidolgozott lifetime PD görbéje megfeleltetésre került a Bank belső 7 fokozatú minősítési osztályával.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A Bank a vállalati lifetime PD modellen az MNB előírásainak megfelelően előtekintő ARMA (auto regressive moving average, autoregresszív mozgóátlagolású) makrogazdasági modell alkalmazásával végez PD-korrekciót. A vállalati PD-k előtekintő módon történő becslése során a Bank az MNB Inflációs Jelentésében közzétett makrogazdasági előrejelzéseket és az MNB Stabilitási Jelentésében közzétett vállalati default ráta idősort alkalmazza. A Bank az idősor előző értékét kifejező autoregresszív tagot, a modell előző időszaki hibáját kifejező mozgóátlagot, az MNB Inflációs Jelentésében szereplő inflációs ráta négy negyedévvél történő késleltetését, valamint az MNB Inflációs Jelentésében szereplő munkanélküliségi ráta változásának négy negyedévvél történő késleltetését figyelembe véve készítette el a PD-korrekcióra alkalmazott makromodelljét. Tekintettel arra, hogy az IFRS-9 standard alapján a Banknak a makrogazdasági környezet alakulására vonatkozó várakozásait torzítatlanul szükséges figyelembe vennie a várható veszteség számítás során, valamint figyelemmel arra, hogy a makrogazdasági mutatók és a várható veszteség alakulása közötti kapcsolat a gyakorlatban nem lineáris (egységnyi makrogazdasági sokk nagyobb hatással lehet a veszteségre, mint egy ugyanekkora pozitív sokk), a Bank az előtekintő várakozások alapjául szolgáló torzítatlan becslést három scenárió valószínűséggel súlyozott átlaga alapján készítette el. A scenáriók súlyait a Bank az MNB IFRS-9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről kiadott Vezetői Körlevelével összhangban alakította ki. A baseline scenárió 80%-os, az optimista és a pesszimista scenáriók 10-10%-os súllyal szerepeltek a becslésben.

Az alkalmazott modell készítésekor és annak 2020. szeptember 30-ai bevezetésekor a makromodell segítségével a Bank a vállalati default rátát egy évre jelezte előre, negyedéves gyakorisággal. A Bank nem változtatta meg a korábban alkalmazott modellváltozók körét, beépítette a legfrissebben rendelkezésre álló makrogazdasági adatokat, és ezek felhasználásával újrabecslülte a modell paramétereit. Mivel a modell az infláció és a munkanélküliségi ráta változásának is a négy időszakkal való késleltetett értékeit használja, ezért a Bank a négy időszaknyi baseline előrejelzéshez az MNB Inflációs Jelentésében szereplő tényadatokat használta. A pesszimista előrejelzéshez a Bank a magyarázó változókat stresszelte, és azt feltételezte, hogy azok lineáris növekedés mellett elérik az MNB IFRS-9 Vezetői Körlevelében júliusban közzétett 6,60%-os munkanélküliségi rátát és a 2,89%-os inflációs rátát. Az optimista előrejelzés készítésekor a Bank azt feltételezte, hogy az infláció lineáris trend mellett eléri az MNB IFRS-9 Vezetői körlevelében júliusban közzétett 4,73%-os munkanélküliségi rátát, és a 3,42%-os inflációs rátát. A Bank 2020. IV. negyedévében felülvizsgálta a makromodell segítségével készített becslését, az MNB IFRS-9 Vezetői Körlevelél októberi módosítását figyelembe véve, amely a baseline scenárióban 4,52%-os munkanélküliségi rátát és 3,56%-os inflációs rátát, a pesszimista scenárióban 5,19%-os munkanélküliségi rátát és 3,39%-os inflációs rátát, az optimista scenárióban 4,37%-os munkanélküliségi rátát és 3,63%-os inflációs rátát tartalmazott.

A Bank a vállalati szegmensben belső adatokon, a behajtási LGD módszertanával, vintage szemléletben modellezett LGD-t alkalmaz a várható veszteség meghatározásához. A szuverén/szubszuverén szegmensben a Bank külső tanulmánnyal alátámasztott benchmark LGD-t, a pénzügyi intézmények vonatkozásában pedig külső forrásból származó, CDS spread-ekből implikált LGD-t alkalmaz.

Tekintettel arra, hogy a rendkívül alacsony historikus elemszám nem teszi lehetővé a belső adatokon történő CCF modellezést, a Bank a CCF-eket a CRR-ban szereplő felülyleti paraméterekkel összhangban alkalmazza.

A Bank 2020. szeptember 30-tól alkalmazza a management overlay értékvesztést, amely olyan egyösszegű várható veszteség érték, amelyet a Bank azon kockázati faktorok alapján határoz meg, amelyeket az alkalmazott kockázati modelljei nem, vagy nem teljesen fednek le, ezért ezen kockázatok hatását a modellek futtatásával bottom-up alapon nem lehet megfelelő módon számszerűsíteni.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Tekintettel arra, hogy a koronavírus világjárvány miatt kialakult gazdasági környezetben nem áll rendelkezésre megfelelő információs bázis a bottom-up alapú hitelkockázat növekedés értékelésére, illetve a modellek hagyományos módon történő újraparancsítására, a Bank top-down modellel, ágazatcsoportonként differenciált management overlay korrekciót alkalmaz a vállalati szegmens várható veszteségének meghatározására. A Bank szignifikánsnak tekinti a management overlay korrekcióban érintett vállalati portfólió kockázatának mértékét.

A várható veszteség meghatározásához alkalmazott képleteket részletesen a 30. Megjegyzés tartalmazza.

Valamennyi instrumentum esetében a Bank az alábbi indikátorokat jelentős hitelkockázati romlásnak tekinti, ennek megfelelően az érintett ügyleteket Stage2-be sorolja:

- 30+ nappal késedelmes, kivéve, ha a késedelem igazoltan technikai hiba miatt történik.
- A minősítés jelentős romlása a kezdeti minősítési osztályhoz képest. A Bank a 7 fokozatú ügyfélminősítési skálán az 1-től 3-ig terjedő besorolási kategória 2 kategóriányi romlását, míg a 4-es, 5-ös és 6-os kategória esetén már 1 kategóriányi romlást jelentősnek tekint.
- Teljesítő átstrukturált státuszba került hitelek.

A Bank a jogszabály által biztosított fizetési moratóriumot 2020-ban nem tekintette önmagában a hitelkockázat növekedését jelző tényezőnek, vagyis az nem járt együtt Stage2-be történő átsorolással. A Bank az MNB által 2021. január 22-én módosított IFRS-9 Vezetői Körlevélben foglalt változásokat első alkalommal a 2021. I. negyedéves minősítés során érvényesíti, amelynek részleteit a Bank a 32. Megjegyzésben tette közzé.

A Bank alacsony hitelkockázatú LCR (Low Credit Risk) határokat alkalmaz a BBB- vagy jobb, befektetésre ajánlott minősítési osztályú kitétségekre a szuverén és a banki szegmensek esetén, ugyanakkor nem alkalmaz LCR határt a vállalati kitétségek esetében. Ezzel egyidejűleg a Bank bizonyos gyengébb minősítésű osztályaiban szigorúbb kritériumokat határoz meg jelentős hitelkockázati romláshoz. Ennek megfelelően a Bank a belső minősítési rendszerében 4-es vagy annál rosszabb kezdeti ratingű ügyfelek ügyleteihez már 1 osztályromlást is jelentős hitelkockázati romlásnak tekint.

Ezen kívül a Bank az ingatlanfinanszírozású projekthitelek és a belföldi vállalati kitétségek vonatkozásában az alábbi EWI-eket (early warning indicator, korai előrejelző mutatókat) is alkalmazza a jelentős hitelkockázati romlás meghatározásához:

- Rendszeres inkasszó a finanszírozó banknál vezetett bankszámlára.
- KHR lekérdezés alapján a cég működését veszélyeztető új kötelezettségvállalás, illetve mulasztási esemény.
- Az ügyfél részéről bejelentési kötelezettség alá eső cégszámokban bekövetkező negatív változások (tulajdonosok, székhely, cégjegyzékszám, adószám, tevékenységi kör).
- Az adósságszolgálatra kedvezőtlen hatást gyakorló számlaforgalom- és/vagy vevőkör csökkenés.
- Az adós cég saját tőkéje jelentős mértékben lecsökken.
- Az adós cég munkavállalóinak száma jelentősen megváltozik, csökken.
- A projekt nem vagy nem teljes mértékben valósul meg, illetve nem tudja kitermelni az adósságszolgálatot.
- Biztosítási díj nem teljesítése (30+ késedelem vagy szerződés inaktívvá válása).
- Szignifikáns végrehajtást indítanak a cég ellen (pl. NAV).
- Fedezettségi szint jelentős, negatív irányú változása.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

- Szerződéses kötelezettségvállalások, kovenánsok megsértése, amely veszélyezteti a megtérülést.
- Adatszolgáltatási fegyelem romlása.
- Ügyfél gazdálkodását negatívan érintő jogszabályváltozás.
- Ügyfelet, ügyfélcsoportot, partnereit vagy iparágat érintő negatív sajtóinformációk.
- Rendszeresen figyelt pénzügyi mutatók romlása, amely az ügyfél pénzügyi stabilitását veszélyezteti.
- Ágazati kilátások jelentős, kedvezőtlen irányú változása, amelyek az ügyfél pénzügyi stabilitását veszélyeztetik.
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén 1 feletti LTV (hitel és fedezet, loan to value) arány (kivéve: kivitelezési szakasz).
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén 1,05 alatti PDSCR (várható adósságszolgálati fedezeti mutató, projected debt service cover ratio).
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén 1 évet meghaladó csúszás a fejlesztési szakaszban.
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén kockázatnövekedést előidéző feltételváltozás bekövetkezése.

Stage 2-ből Stage 1 kategóriába történő visszatorolás abban az esetben történhet meg, ha az értékelési időpontban a hitelkockázat jelentős romlásának egyetlen kritériuma sem figyelhető meg. A jelentős hitelkockázati romlás ismérveivel rendelkező Stage 2 állomány és értékvesztés kvantitatív közzététele a 30. Megjegyzésben található.

A Bank a CRR 178. cikke, valamint a 39/2016. MNB rendelet előírásai alapján nem teljesítőnek (default), illetve megromlott hitelképességűnek tekinti, és Stage3-ba sorolja azon ügyleteket, ahol:

- A minősítés értéknapjára vonatkozóan 90 napon túli késedelem áll fenn, amennyiben a késedelmes rész jelentős. A Bank a jelentősségi küszöböt 500 EUR-ban határozta meg.
- Az adós pénzügyi helyzetének vizsgálata alapján feltételezhető, hogy a fedezetek realizálása nélkül az adós nem lesz képes kötelezettségeinek teljes összegét visszafizetni (függetlenül attól, hogy a követelés késedelmes-e).
- Azon kitétségek, amelyekre egyedi veszteségtartalék került megjelenítésre, ide nem értve az IFRS-9 szerint Stage 1 és Stage 2 kategóriájú ügyletekre csoportosan megjelenített veszteségtartalékot.
- Egy ügyféllel szembeni összes kitétség abban az esetben, ha valamelyikre egyedi értékvesztés került elszámolásra, ide nem értve az IFRS-9 szerint Stage 1 és Stage 2 kategóriájú ügyletekre csoportosan megjelenített veszteségtartalékot.
- A Bank felszámolási- vagy végrehajtási eljárást indított az ügyfél kötelezettségének behajtása érdekében.
- Az ügyfél felszámolási- vagy csődeljárást indított maga ellen annak érdekében, hogy a Bankkal szemben fennálló kötelezettségeinek teljesítését elkerülhesse vagy elhalaszthassa.
- A Bank által kibocsátott bankgarancia lehívása megtörtént vagy lehívása várható.
- A hitelszerződés felmondásra került.
- Workout vagy jogi eljárás (felszámolás, csőd, a Bank által indított végrehajtás) alá vont ügyletek.
- Átstrukturálás, amely az ügyfél szempontjából szignifikáns pénzügyi kötelezettség csökkenéssel jár.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A Bank 2021. január 1-től alkalmazza a 13/2019. MNB ajánlás default definícióját belső kockázatkezelési célokra és hitelezési veszteségek mérésére, valamint azon pénzügyi eszközök azonosítására, amelyeknek megromlott a hitelképessége. A Bank tesztelte portfólióján az új default definíciót, amelynek hatása elhanyagolható.

A Bank nem vizsgálja a hitelkockázat jelentős változását a POCI követelések esetében. A POCI követeléseket minden esetben Stage 3-ba sorolja, és egyedileg értékeli.

A pénzügyi garanciák és hitelnyújtási elkötelezettségek számviteli politikáját a 3.5. fejezet, a veszteségtartalék számítási politikát (képleteket) a 30. Megjegyzés tartalmazza.

Veszteségtartalék felszabadítása

Ha a következő időszakban a veszteségtartalék felszabadításra kerül, annak elszámolása az eredményen keresztül történik.

Hitelek és előlegek leírása

A behajthatatlan követeléseket a megképzett értékvesztéssel szemben írja le a Bank, ha a Workout szabályzatban meghatározott behajthatatlansági jogcímek teljesülnek, vagy ha nincs észszerűen várható megtérülés. Korábban behajthatatlannak minősített követelések esetleges későbbi megtérüléseit a Bank az eredményben számolja el. A Bank részlegesen is leírhat követelésrészt, amennyiben észszerűen nem várható a teljes megtérülés, azonban a Bank továbbra is szándékozik teljes mértékben behajtani a részben leírt követeléseket. A követelések teljes vagy részleges leírása a nemteljesítési esemény bekövetkezését követően legalább három év elteltével lehetséges, amikor az egyedi értékelés azt mutatja, hogy az adóstól jövőbeni pénzbeáramlás befolyása nem valószínűsíthető, és rendelkezésre áll a felszámolótól megfelelő vagyonfelosztási terv.

Átstrukturált hitelek

A Bank a hatályos NPL stratégiájának megfelelően először az adósokkal együttműködve a hitelek átstrukturálására törekszik, ahelyett, hogy jogi úton kezdeményezné a követelések behajtását. Ez magában foglalhatja a futamidő meghosszabbítását, a fizetési ütemterv módosítását vagy a kölcsön feltételeinek felülvizsgálatát. Átstrukturálás esetén a Bank a 3.1 Megjegyzésben közzétettekkel összhangban megvizsgálja, hogy jelentősnek minősül-e a szerződésmódosítás, és annak eredményeképpen állapítja meg a teljesítő/nem teljesítő átstrukturált besorolást, valamint a 10%-os szabályt alkalmazza a kivezetés kritériumának megállapításához. Átstrukturálást követően az értékvesztést az eredeti EIR alkalmazásával kell meghatározni, ahogyan azt a feltételek módosítása előtt is történt, függetlenül attól, hogy a hitel már nem késedelmes. A menedzsment folyamatosan monitorozza az átstrukturált hitelek feltételrendszerének fennállását, annak biztosítása érdekében, hogy az előírt kritériumok teljesüljenek, és hogy a jövőbeni kifizetések megtörténjenek, valamint azt, hogy teljesülnek-e a kivezetés kritériumai. A nemteljesítő átstrukturált hiteleket a Bank minden esetben Stage3-ba sorolja, és az eredeti EIR-rel diszkontálva számítja ki az értékvesztést.

A bevezetett hiteltörlesztési moratórium programok, illetve a koronavírus világjárvány nyomán megjelenő makrogazdasági hatások figyelembe vétele a 2020-as évben jelentős módszertani módosításokat jelentett a várható hitelezési veszteségek meghatározásában. Ezen módszertani változások részletes közzététele a 30. Megjegyzésben található.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3.8 Általános tartalék

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény („Hpt”) rendelkezései előírják, hogy a Banknak a tárgyévi adózott eredménye 10% -ának megfelelő általános tartalékot kell létrehoznia a jövőbeni veszteségek fedezetére. A menedzsment döntése és a Tulajdonos jóváhagyása alapján a Bank az adott időszaki adózott eredményét (a kötelező 10%-os tartalék megállapítása után) az eredménytartalékból az általános tartalékba helyezi. Mivel ezt a döntést az adott pénzügyi évre vonatkozóan a Tulajdonos a következő pénzügyi évben hozza meg, az adott időszakra vonatkozó adózott eredmény a döntés évében kerül átcsoportosításra.

A Bank a tulajdonos döntése alapján az éves adózott eredményének 100%-át eredménytartalékba, ezt követően az eredménytartalékba helyezett összeget általános tartalékba helyezi. Veszteség esetén a Tulajdonos döntése alapján a felhalmozott általános tartalék összege kerül felhasználásra.

3.9 Deviza átváltás

A Bank elsődleges (funkcionális) pénzneme a magyar forint. A külföldi devizában felmerülő bevételek és ráfordítások a funkcionális pénznemre a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra.

A külföldi devizában fennálló monetáris eszközök és kötelezettségek a Magyar Nemzeti Bank által nyilvántartott árfolyamon kerülnek átértékelésre a fordulónapon, és az átértékelési különbözetek az eredményben kerülnek megjelenítésre.

A valós értéken értékelt külföldi devizában felmerülő nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénzemre történő átváltása azon a napi árfolyamon történik, amikor a valós érték meghatározásra került. A külföldi valutában tartott azon nem monetáris tételek, amelyek historikus értéken kerülnek értékelésre, a tranzakció időpontjában érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra a funkcionális pénznemre. Az átértékelés során keletkező devizaárfolyam-különbözetek az eredményben kerülnek megjelenítésre a „Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye” soron.

3.10 Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak, az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

A beszerzési költség tartalmazza a beszerzéshez közvetlenül kapcsolódó ráfordításokat. Ingatlanok, gépek és berendezések esetében a karbantartási és javítási költségek az eredményben kerülnek elszámolásra. Az ingatlanok, gépek és berendezések nagyobb felújításai valamint az adott eszköz egy részének cseréjével járó költségek az adott tétel könyv szerinti értékében kerülnek elszámolásra, abban az esetben, ha valószínű, hogy az eszközhez köthető jövőbeni gazdasági hasznok a Bankhoz be fognak folyni, és ezek megbízhatóan mérhetők. A kicserélt komponensek értéke kivezetésre kerül.

Az értékcsökkenés az eszközök becsült hasznos élettartama alapján lineáris alapon kerül elszámolásra az alábbi kulcsok alapján:

Bérelt ingatlanon végzett felújítás	4,94 %	-48,69 %
Szoftverek	20 %	-50 %
Bútorok, felszerelések és irodai berendezések	14,5 %	-50 %

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az értékcsökkenési módszerek, a hasznos élettartamok, valamint a maradvány értékek minden pénzügyi év végén felülvizsgálatra, szükség esetén módosításra kerülnek.

Az immateriális javak, az ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztés-felülvizsgálat tárgyát képezik, akkor, ha történik olyan esemény vagy változás, amely azt jelzi, hogy a könyv szerinti érték a megtérülő érték felett van.

Az immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések kivezetéséből származó nyereséget vagy veszteséget az értékesítésből származó bevétel és az eszközök könyv szerinti értékének különbözeteként határozza meg a Bank, és az eredményben a „Egyéb működési ráfordítások” vagy „Egyéb működési bevételek” között kerül elszámolásra.

3.11 Lízingek

A lízingbe vevő megjelenít egy eszközhasználati jogot a kapcsolódó eszközre vonatkozóan és egy lízing kötelezettséget a lízinghez kapcsolódó kötelezettségekre vonatkozóan. A lízingbe adóra vonatkozó rendelkezések a korábbi standardhoz hasonlóak maradnak – pl.: a lízingbe adó továbbra is megkülönbözteti az operatív illetve a pénzügyi lízingeket.

Az IFRS 16 kezdeti alkalmazásakor a Bank választhatja, hogy:

- Az IFRS 16 lízing fogalmát alkalmazza minden szerződésére; vagy
- Alkalmazzon egy egyszerűsítést, és ne értékelje újra, hogy a meglévő szerződések tartalmazznak-e lízinget.

A Bank él a fent említett egyszerűsítéssel.

A lízingbe vevőnél az áttérésre két lehetőséget kínál a szabályozás:

- retrospektív megközelítés
- módosított retrospektív módszer, egyszerűsítések alkalmazásával.

A Bank a módosított retrospektív megközelítést alkalmazza minden lízing ügyletre, amelyben a Bank lízingbe vevő. Ennek megfelelően az összehasonlító adatok nem kerülnek újramegállapításra, azok továbbra is az IAS 17 és IFRIC 4 szerinti számviteli politika alapján kerültek kimutatásra.

A Bank folyamatosan figyelemmel kíséri az összes bérleti szerződését, amelyben lízingbe vevő, és azonosítja azokat, amelyek az IFRS 16 standard alapján lízing ügyletet tartalmaznak. Ezekkel kapcsolatosan használati-eszközt és lízing kötelezettséget jelenít meg a lízing ügyletek tekintetében. A használatijog-eszközt bekerülési értéken (cost), míg a lízing kötelezettséget a még meg nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként értékeli az IAS 17 szerint korábban operatív lízingként kimutatott lízingek esetén. Az eszköz bekerülési értéke során figyelembe vett elemek:

- a kötelezettség kezdeti értéke
- a futamidő kezdetekor (vagy előtte) megfizetett használati díjak
- a Bank kezdeti közvetlen költségei
- a megkapott lízingosztönzök, mint bekerülési értéket csökkentő elem
- az eszköz leszerelés, elszállítás, helyszín helyreállítás becsült költségei

A lízingkötelezettség kezdeti értéke a futamidő kezdetéig meg nem fizetett lízingdíjak jelenértéke. Diszkontáláshoz a Bank az első alkalmazáskori implicit kamatlábat alkalmaz, amellyel számolva a lízingdíj fizetések és a nem garantált maradványérték jelenértéke megegyezik a lízingelt eszköz valós értéke és lízingbeadó kezdeti közvetlen költségeinek összegével.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A Bank új eszközöket és forrásokat elsősorban irodahelyiségek operatív lízingjével kapcsolatban jelenít meg. Az ezekkel a lízingekkel kapcsolatos költségek jellege most megváltozik, mivel az IFRS 16 a lineárisan elszámolt operatív lízing költségei helyett az eszközök használati jogának értékcsökkenési leírását és a lízingkötelezettségek kamatköltségét kell megjeleníteni.

Korábban a Bank az operatív lízinghez kapcsolódó költségeket lineárisan számolta el a lízing időtartama alatt, és az eszközöket és a kötelezettségeket csak olyan mértékben különítette el, amennyiben a tényleges lízingfizetések és az elszámolt költségek közötti időbeli eltérés azt szükségessé tette.

A Bank az alábbi egyszerűsítéseket alkalmazza:

- Egységes diszkontrátát alkalmaz a hasonló tulajdonságokkal rendelkező lízingportfólióra.

A Bank egyszerűsítést alkalmaz rövid futamidejű (12 hónapnál nem hosszabb) lízingek esetére, valamint az alacsony eszközértékű lízingekre (kevesebb, mint 1 mFt), ezen konstrukciók esetében a Bank nem jelenít meg sem lízingkötelezettséget, sem kapcsolódó eszközhasználati jogot. Az ilyen típusú lízingdíjak költségként kerülnek elszámolásra lineáris módszerrel a lízingszerződés élettartama alatt.

3.12 Nyereségadók

A nyereségadó tartalmazza a tényleges és halasztott adókat is. A nyereségadók az eredménykimutatásban kerülnek megjelenítésre, kivéve, ha közvetlenül a saját tőkében vagy egyéb átfogó jövedelemben elszámolt tételekhez kapcsolódnak, amely esetben a saját tőkében, illetve az egyéb átfogó jövedelemben kerülnek megjelenítésre. A tényleges nyereségadók közé sorolandó a társasági adó, a helyi iparüzési adó és az innovációs járulék.

A tényleges adó az üzleti év adóköteles nyeresége után fizetendő vagy járó adó, valamint az előző évekről áthozott vonatkozó fizetendő vagy járó adó korrekciója. A tárgyévi adóalap alapján számított nyereségadót tekinti a Bank nyereségadónak, és ha a minimumadó összege ezt meghaladja, akkor a kettő közötti különbözetet egyéb működési ráfordításként számolja el a Bank. A fizetendő vagy járó tényleges adó összege a fizetendő vagy járó adó összegének legjobb becslése, amely tükrözi a nyereségadókhöz kapcsolódó bizonytalanságot. A tényleges adó összegének meghatározása a fordulónapon jogszabályba foglalt vagy lényegileg jogszabályba foglalt adókulcsokkal történik.

A halasztott adó kerül megjelenítésre az eszközök és kötelezettségek beszámolóképzéséhez alkalmazott könyv szerinti értékei, valamint az adózási célokra kalkulált összegek közötti átmeneti különbözetre.

Átmeneti különbözete nem kerülnek megjelenítésre azon eszközök vagy kötelezettségek kezdeti megjelenítésén, amelyek sem a számviteli, sem az adózás előtti nyereséget nem érintik, és amely ügylet nem üzleti kombináció.

Halasztott adó követelés kerül megjelenítésre a meg nem jelenített elhatárolt negatív adóalapokra, a fel nem használt adókedvezményekre és a levonható átmeneti különbözetre olyan mértékben, amennyiben valószínű, hogy olyan jövőbeni adóköteles nyereségek fognak rendelkezésre állni, amellyel szemben azok felhasználhatók. Az adókövetelések minden fordulónapon áttekintésre kerülnek, és olyan mértékben csökkentésre kerülnek, amennyiben már nem valószínű, hogy a kapcsolódó adóelőny realizálásra kerül. A meg nem jelenített adókövetelések minden fordulónapon áttekintésre kerülnek, és olyan mértékben megjelenítésre kerülnek, amennyiben valószínű, hogy rendelkezésre fog állni olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben azok felhasználhatók.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A halasztott adó összege az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékének fordulónapi várakozások szerinti megtérülési vagy rendezési módjának adókövetkezményeit tükrözi. A halasztott adó összegének meghatározása a mérleg fordulónapján jogszabályba foglalt vagy lényegileg jogszabályba foglalt adókulcsok alkalmazásával történik, és tükrözi a nyereségadóhoz kapcsolódó bármely bizonytalanságot.

3.13 Kamatbevétel és ráfordítás

A pénzügyi eszköz kamatbevételei és ráfordításai a „Kamatbevételek” és a „Kamatráfordítások” között kerülnek megjelenítésre az eredményben az effektív kamatlábmódszer használatával (lásd 3.4. Megjegyzést). A kamatbevétel „Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek” és „Egyéb kamatbevételek” kategóriákba kerül besorolásra és az eredményben kimutatásra. Az „Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevétel” soron az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kamata, míg az „Egyéb kamatbevételek” között a kamatcsere ügyletek és nostro számlák kamatbevétele szerepel. A „Kamatráfordítások” között az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kamata, és a kamatcsere ügyletek kamatráfordítása szerepel.

Az effektív kamat módszer a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség (vagy a pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek csoportjai) amortizált bekerülési értékének kiszámításához, valamint a kamatbevételnek vagy kamatráfordításnak az adott időszakra történő allokálására szolgál.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum élettartama alatti becsült jövőbeni pénzkifizetéseket vagy pénzbefolyásokat pontosan a következők egyikére diszkontálja:

- a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értéke (ha nem megromlott hitelképességű), vagy
- a pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke (ha megromlott hitelképességű), vagy
- a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értéke.

Egy pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értéke az az összeg, amelyen a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget a kezdeti megjelenítéskor értékelnek, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve ezen kezdeti összeg és a lejáratkori összeg közötti különbséget effektív kamatláb módszer használatával számított halmozott amortizációjával, és pénzügyi eszközök esetén kiigazítva bármely várható hitelezésivesztés-tartalékkal. Egy pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értéke a pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke bármely várható hitelezésivesztés-tartalékra vonatkozó kiigazítás előtt.

A vásárolt vagy keletkeztetett megromlott hitelképességű pénzügyi eszközöktől eltérő pénzügyi eszközök esetében az effektív kamatláb kiszámításakor a Bank a jövőbeni cash-flowkat a pénzügyi instrumentum összes szerződéses feltételének figyelembevételével becsüli meg, de figyelmen kívül hagyja a várható hitelezési veszteséget.

A kamatbevétel vagy kamatráfordítás kiszámítása során az effektív kamatláb a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékére (amikor az eszköz nem megromlott hitelképességű) vagy a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékére kerül alkalmazásra. Az effektív kamatláb a változó kamatozású instrumentumok cash-flowi időszakonkénti újrabecslése eredményeként felülvizsgálatra kerül, hogy az tükrözze a piaci kamatlábak változását.

Vásárolt vagy keletkeztetett megromlott hitelképességű pénzügyi eszközök (POCI) esetében a Bank a hitelezési kockázathoz igazított effektív kamatlábat a pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értékére alkalmazza, az eszköz kezdeti megjelenítésétől fogva, annak kivezetéséig.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az olyan pénzügyi eszközökre, melyek nem vásárolt vagy keletkeztetett megromlott hitelképességű pénzügyi eszközök (POCI), hanem később váltak megromlott hitelképességűvé (Stage 3), a Bank az effektív kamatlábat a pénzügyi eszköz amortizált értékére alkalmazza. Ha az eszköz már nem megromlott hitelképességű, akkor a kamatbevétel számítása visszaáll a bruttó alapra.

A Bank kamatkiegyenlítési mechanizmusa a Magyar Állam által nyújtott kamatkompenzáció összegét a hitelfelvevő által fizetett kamatláb, az Eximbank forrás költsége, valamint a működési költségeinek és a releváns kockázati prémiumnak a különbsége alapján határozza meg a Pénzügyminisztériummal kötött megállapodás rendelkezéseivel összhangban.

Az Eximbank a negyedév végétől számított 15 napon belül megkapja a kamatkiegyenlítés összegét, miután a lehívási kérelmet benyújtotta a Magyar Állam felé. A negyedéves kifizetés a kérelem benyújtásától számított 30 napon belül kerül az Eximbank részére kiegyenlítésre.

A kamatkiegyenlítési mechanizmus és kamattámogatás célja, hogy stabilitást és fenntarthatóságot nyújtson az Eximbanknak, ezáltal hozzájárulva a kockázatok kezeléséhez. A Magyar Állam által nyújtott kamatkiegyenlítés és támogatás szintje úgy kerül meghatározásra, hogy az Eximbank nyeresége piacihoz közeli szintet érjen el azáltal, hogy a piaci kamatlábnál alacsonyabban nyújtott kamatok szintje, és a piaci kamat közötti különbözetét a Bank számára megtéríti. Ezen a mechanizmuson keresztül válik az Eximbank a Magyar Állam gazdaságpolitikai eszközévé a hagyományos profitorientált bankokkal szemben.

Az Eximbank kötött segélyhitelekhez kapcsolódóan is részesül kamattámogatásban (Eximbank a hitelnyújtó szerepét tölti be a kötött segély megállapodásokban) a magyar kormány és a kötött segélyhitelre jogosult országok között megállapodásokban.

A Magyar Államtól kapott kamatkompenzációt és kamattámogatást a Bank nem tekinti állami támogatásnak a Bank szempontjából, mivel azok az adós állami támogatásának egyik formáját képviselik.

A Magyar Államtól kapott kamatkompenzációt és kamattámogatást a Bank a hitelei szerves részének tekinti, ezáltal ezen cash-flowkat is figyelembe veszi az effektív kamat számításnál.

Az Eximbank által nyújtott egyéb hitelek (olyan hitelek, amelyekre nem vonatkozik a kamatkiegyenlítési és kamattámogatási rendszer) változó kamatozásúak, és az LIBOR / EURIBOR / („BUBOR”) referencia kamatlábak és az Eximbank forrásköltsége figyelembe vételével kerülnek árazásra.

3.14 Díj és jutalék bevétel és ráfordítás

A Bank díjakat és jutalékokat kap az ügyfeleknek nyújtott különféle szolgáltatások után, és ezekhez a szolgáltatásokhoz kapcsolódóan díjakat és jutalékokat fizet.

Azon díj- és jutalékbevételek, valamint ráfordítások, amelyek a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség effektív kamatának szerves részét képezik, belefoglalásra kerülnek az effektív kamatládba.

Ha egy hitelnyújtási elkötelezettséget várhatóan nem hívnak le, akkor a kapcsolódó hitelnyújtási elkötelezettségi díj az elkötelezettség időszaka alatt időarányosan kerül megjelenítésre.

Az egyéb díj- és jutalékbevételek akkor kerülnek megjelenítésre, amikor a kapcsolódó szolgáltatások elvégzésre kerülnek.

Az egyéb díj- és jutalékráfordítások jellemzően olyan ügyleti és szolgáltatási díjakhoz kapcsolódnak, melyek akkor válnak költséggá, amikor a szolgáltatásokat a Bank megkapja.

További részletek a 23. Megjegyzésben megtalálhatóak.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3.15 Céltartalékok és függő kötelezettségek (IAS 37)

Céltartalék akkor kerül megképzésre, ha egy múltbeli esemény eredményeként a Banknak olyan jogi, vagy vélelmezett kötelezettsége van, ami megbízhatóan becsülhető, és valószínű, hogy gazdasági hasznok kiáramlásával fog járni a kötelezettség teljesítése.

A céltartalékok úgy kerülnek meghatározásra, hogy a várható cash-flowk diszkontálásra kerülnek egy olyan adózás előtti diszkontrátával, amely tükrözi a pénz idő értékét, és ahol szükséges, a kötelezettség kockázati jellemzőit is figyelembe veszi.

A függő kötelezettségek nem kerülnek megjelenítésre a pénzügyi kimutatásokban. A függő kötelezettségek közzétételre kerülnek a pénzügyi kimutatásokban, kivéve, ha távoli a gazdasági erőforrások kiáramlásának lehetősége.

Csak abban az esetben képez céltartalékot a Bank várható veszteségekre, amennyiben a fordulónapon a Bank úgy ítéli meg, hogy több mint valószínű, hogy a kötelelem fennáll. A Bank vezetése állapítja meg a céltartalék képzés megfelelőségét az egyedi esetek felülvizsgálata, aktuális veszteség eseményekre vonatkozó tapasztalatok, gazdasági körülmények, tranzakciók kockázati jellemzői, valamint egyéb kapcsolódó tényezők alapján.

A Bankot terhelő – nyereségadónak nem tekinthető – bankspecifikus adókat akkor jeleníti meg, amikor az adó megfizetését kiváltó feltétel teljesül. Ide tartozik a 2006. évi LIX. törvény szerinti, az adóévet megelőző második adóév mérlegfőösszege alapján számított pénzügyi szervezetek különadója („bankadó”). A Bank a bankadóra vonatkozó kötelezettség azon üzleti év első napján jeleníti meg, amelyben az esedékessé válik.

3.16 Szegmensek

A Bank szervezeti, menedzsment és belső jelentési struktúrájának értékelése alapján a vezetés csak egy működési szegmenset azonosított. Ennek eredményeként a Bank a pénzügyi kimutatásokban nem tesz közzé működési szegmenseket. A Bank eszközeit, kötelezettségeit és a bevételeit földrajzi régiók szerint megbontva teszi közzé (lásd a 31. Megjegyzést).

3.17 Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban történő befektetések

Leányvállalatok a Bank által ellenőrzött gazdálkodó egységek. A Bank ellenőríz egy gazdálkodó egységet, ha a gazdálkodó egységben való részvételéből származó változó hozamoknak van kitéve, vagy azokra vonatkozó jogokkal rendelkezik, és a gazdálkodó egység feletti hatalma révén képes befolyásolni ezeket a hozamokat.

Társult vállalkozások azok a gazdálkodó egységek, amelyek esetén a Banknak jelentős befolyása van, de nincs ellenőrzése vagy közös ellenőrzése, a gazdálkodó egység pénzügyi és működési politikájára.

Egy közös vállalkozás olyan megállapodás, amelyben a Banknak közös ellenőrzése van, amely révén a Bank jogokkal rendelkezik a megállapodás nettó eszközeire vonatkozóan, és nem pedig jogokkal annak eszközeire és kötelekkel annak kötelezettségeire.

A Bank leányvállalataiban, társult vállalkozásaiban és közös vállalkozásokban lévő befektetéseit tőkemódszerrel számolja el.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A tőkemódszer szerint a leányvállalat, társult vagy a közös vállalkozásban (befektetést befogadó gazdálkodó egység) lévő befektetést kezdetben bekerülési értéken jeleníti meg a Bank, amely a tranzakciós költségeket is tartalmazza. A befektetés könyv szerinti értéke a kezdeti megjelenítést követően úgy kerül módosításra, hogy tükrözze a befektetést befogadó gazdálkodó egység nettó eszközértékének a Bank részesedésére jutó, az akvizíció időpontja óta bekövetkezett változásait.

Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás tükrözi a befektetést befogadó gazdálkodó egység eredményéből a Bank részesedésére jutó arányát. A befektetést befogadó gazdálkodó egységek egyéb átfogó jövedelmének bármilyen változása a Bank egyéb átfogó jövedelmének részeként kerül prezentálásra. Ezen kívül, ha közvetlenül a befektetést befogadó gazdálkodó egység saját tőkéjében történik változás, a Bank azt a saját tőke mozgástáblájában is leköveti, amennyiben szükséges. A Bank és a befektetést befogadó gazdálkodó egység közötti tranzakciókból származó nem realizált nyereségeket és veszteségeket a befektetést befogadó gazdálkodó egységben fennálló részesedés mértékéig megszünteti, kivéve, hogy a nem realizált veszteségeket csak olyan mértékben szünteti meg, amennyiben nincs értékvesztésre vonatkozó bizonyíték.

A Bank a befektetést befogadó gazdálkodó egységközös és a társult vállalkozás adózás utáni nyereségéből vagy veszteségéből való részesedését az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szerepelteti: „Tőkemódszerrel elszámolt befektetések nyereségéből/(veszteségéből) való részesedés” és a „Külföldi devizatevékenységek átváltásakor felmerült árfolyamkülönbözet ” sorokon mutatja ki.

A befektetést befogadó gazdálkodó egységek tőkemódszer alkalmazásához használt pénzügyi kimutatásai ugyanarra a beszámolási időszakokra készülnek, mint a Bank pénzügyi kimutatásai, és azok a Bank számviteli politikájával összhangban vannak.

A tőkemódszer alkalmazását követően a Bank meghatározza, szükséges-e értékvesztést megjeleníteni a befektetést befogadó gazdálkodó egységekben lévő befektetésre. A Bank minden beszámolási időpontban megvizsgálja, hogy vannak-e objektív bizonyítékok arra vonatkozóan, hogy a befektetést befogadó gazdálkodó egységben lévő befektetések értéke csökkent. A Bank az értékvesztés összegét a befektetést befogadó gazdálkodó egység megtérülő értéke és könyv szerinti értéke közötti különbségként számolja ki. A Bank az értékvesztés miatti veszteséget és annak visszairását a „Nem pénzügyi eszközök értékvesztés miatti (vesztesége)/veszteségének visszairása” soron mutatja be az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban.

A tőkemódszerrel elszámolt befektetések esetében annak meghatározásának jelentős hatása lehet a befektetés könyv szerinti értékére, hogy azon kockázati vagy magántőkealapok, amelynek leányvállalatai vannak, megfelelnek-e befektetési gazdálkodó egység definíciójának.

Az IFRS10 meghatározza a befektetési vállalkozás fogalmát, és a befektetési vállalkozásnak számító anyavállalatok számára előírja, hogy a leányvállalataikat az eredménnyel szemben valós értéken értékelje az IFRS9 standard előírásaival összhangban. A befektetési vállalkozás definícióját kell megfontolniuk az egyes Alapoknak.

A befektetési gazdálkodó egység olyan gazdálkodó egység, amely:

- a) pénzeszközöket gyűjt egy vagy több befektetőtől a célból, hogy e befektető(k) számára befektetéskezelési szolgáltatásokat végezzen;
- b) a befektető(k) felé vállalja, hogy üzleti célja a pénzeszközök befektetésével kizárólag a tőkefelértékelődésből származó megtérülés, a befektetési jövedelem, vagy mindkettő; valamint
- c) lényegében minden befektetése teljesítményét valós értéken értékeli és elemzi.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A gyakorlati alkalmazásnál a fentiek alapján a befektetési vállalkozások következő jellemzőit kell megfontolni:

- a) egynél több befektetése van
- b) egynél több befektetője van
- c) befektetői nem kapcsolt felei a társaságnak és
- d) tulajdonosi részesedései tőkeinstrumentumokban vagy hasonló részesedésekben van.

A Bank a tőkemódszert az alapok pénzügyi kimutatásaira alkalmazza, amelyben a leányvállalatokban lévő mögöttes befektetéseket az alap valós értéken értékeli (amennyiben az alap befektetési gazdálkodó egység) vagy konszolidálja (amennyiben az alap nem befektetési gazdálkodó egység).

3.18 Számviteli politikai változások

A Bank következetesen alkalmazza a fenti 3. Megjegyzésben meghatározott számviteli politikákat az ezen egyedi pénzügyi kimutatásokban bemutatott összes időszakra.

3.19 2020. január 1-től alkalmazásra kerülő új IFRS standardok, standardmódosítások és új értelmezések

Kibocsátott, még nem hatályos sztenderdek

Számos új sztenderd hatályosult a 2020. január 1-jét követően kezdődő üzleti évekre vonatkozóan, melyeknek korábbi alkalmazása megengedett.

Az EU által befogadott, a 2020. január 1-jét követően kezdődő beszámolási időszakokban hatályos új, vagy módosított sztenderdek és értelmezések

A Bank nem alkalmazta korábban az alábbi, EU által befogadott új és módosított sztenderdeket és értelmezéseket, amelyeknek a Bank várakozása szerint nem lesz jelentős hatása a Bank egyedi pénzügyi kimutatásaira:

- Az IFRS 16 *Lízingek* módosításai – COVID19 miatti bérleti díjkezdvezmények (hatályos a 2020. június 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra, a korábbi alkalmazás megengedett, beleértve azokat a pénzügyi kimutatásokat is, amelyek 2020. május 28-án még nem kerültek közzétételre való jóváhagyásra)
- Az IFRS 9 alkalmazása alóli ideiglenes mentesség meghosszabbítása (IFRS 4 módosításai)

A Bank nem alkalmazta korábban az IBOR reform 2. fázisa miatti sztenderdmódosításokat (IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 – 2020. augusztus 27-én kibocsátva, hatályos a 2021. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra, a korábbi alkalmazás megengedett), jelenleg is folyamatban van annak értékelése, hogy ezek a szerződésmódosítások jelentős hatást fognak-e gyakorolni a Bank pénzügyi kimutatásaira.

Az IBOR reform 2. fázisa miatti sztenderd módosítások egyik fókusza, amely a Bank számára potenciálisan releváns kérdésekkel foglalkozik, a szerződésmódosításokra vonatkozó gyakorlati megoldás bevezetése:

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

- Az IFRS 9 *Pénzügyi instrumentumok* sztenderd részletes előírásai alapján egy pénzügyi szerződés módosítása jelentős nyereség vagy veszteség eredményben történő megjelenítését követelheti meg. Az IBOR reform 2. fázisa miatti sztenderdmódosítások azonban bevezetnek egy gyakorlati megoldást, amennyiben a szerződésmódosítás közvetlenül az IBOR reform miatt következik be és "gazdaságilag egyenértékű" alapon történik. Ezekben az esetekben a módosítás elszámolása az effektív kamatláb aktualizálásával történik.
- Hasonló gyakorlati megoldás alkalmazható az IFRS 16 *Lízingek* sztenderd hatálya alatt is, az IBOR reform miatti lízingmódosítások lízingbevevő általi elszámolásakor.

3.20 Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában nincsenek az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott olyan új standardok, standardmódosítások és új értelmezések, amelyeknek várhatóan jelentős hatása lenne a Bank pénzügyi kimutatásaira az első alkalmazás időszakában:

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

A Bank ezen standardokat és módosításokat a hatálybalépésüktől fogja alkalmazni.

3.21 Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok, értelmezések és módosítások

Az EU által még nem befogadott, még nem hatályos sztenderdek

Az alábbi új és módosított sztenderdek és értelmezéseket a jelen pénzügyi kimutatások közzétételre való jóváhagyásának időpontjában még nem fogadta be az EU. Ezeknek a sztenderdeknek és értelmezéseknek a Bank várakozása szerint nem lesz jelentős hatása a Bank egyedi pénzügyi kimutatásaira:

- Kötelezettségek rövid/hosszú lejáratú besorolása (IAS 1 módosításai);
- Hivatkozások a Keretelvekre (IFRS 3 módosításai);
- Ingatlanok, gépek és berendezések – A rendeltetésszerű használat előtti bevételek (IAS 16 módosításai);
- Hátrányos szerződések – A szerződés teljesítésének költségei (IAS 37 módosításai);
- A számviteli politikákkal kapcsolatos közzétételek (IAS 1 módosításai);
- A számviteli becslések definíciója (IAS 8 módosításai);

Az IFRS sztenderdek éves fejlesztés

- ei 2018-2020.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

4 MEGJEGYZÉS PÉNZESZKÖZ, PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK

	2020.12.31	2019.12.31
Magyar Nemzeti Banknál vezetett betétszámlák és elszámolási számlák	1.492	3.836
Bankközi kihelyezések forintban	0	16.751
Bankközi kihelyezések devizában	0	10.317
Nostro számlák forintban	6	4
Nostro számlák devizában	1.032	32.690
Pénztár forintban	0	0
Pénztár devizában	2	1
Egyéb	1	1
Értékvesztés	-4	-16
Összesen	2.529	63.584

A Magyar Nemzeti Bank által előírt - kötelező tartaléokra vonatkozó - követelmények alapján a Bank által fenntartott, fenti egyenlegben is szereplő kötelező tartalékok összege 2020. december 31-én 1.492 mFt, 2019. december 31-én 3.836 mFtvolt (a tartalékkötelezettség: az 1 hónap hosszúságú tartalékperiódusban a tartalékkötelezettségnek megfelelő átlagos számlaállomány fenntartása a jegybanknál vezetett elszámolási számlán).

**5 MEGJEGYZÉS AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT
ÁLLAMPAPÍROK**

A Bank a magyar államkötvényeket amortizált bekerülési értéken szerepelteti a mérlegben. A magyar államkötvények 2020. december 31-i és 2019. december 31-i mérleg értékét a következő táblázatban részletezzük:

	2020.12.31	2019.12.31
Államkötvények bruttó értéke	105.354	43.200
Várható veszteség	-93	-77
Összesen	105.261	43.123

A magyar államkötvények lejáratát 2020. december 31-re 2019. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatban részletezzük:

	2020.12.31	2019.12.31
3 hónap - 1 év	20.200	0
1 - 5 év	70.335	43.200
5 év felett	14.819	
Összesen	105.354	43.200

A 2020-as év magasabb bizonytalansági szintje mellett is jelentősen emelkedő hitelezési tevékenység miatt az Eximbank magasabb összegű likviditási tartalékot, így jelentősen emelkedő állampapír állományt is tartott.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

**6 MEGJEGYZÉS HITELINTÉZETEKSEL ÉS BIZTOSÍTÓ
TÁRSASÁGOKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK**

	2020.12.31	2019.12.31
Éven belüli		
- külföldi pénznemben	172.220	130.523
- forintban	53.628	24.145
Részösszeg	225.848	154.668
Éven túli		
- külföldi pénznemben	300.790	236.121
- forintban	236.678	136.333
Részösszeg	537.468	372.454
Összesen	763.316	527.122
Mínusz: felhalmozott értékvesztés (lásd 15. Megjegyzés)	-950	-819
	762.366	526.303
Összesen		

2020. december 31-én a hitelintézeteknek és biztosítótársaságoknak nyújtott hitelek és előlegek 99,8%-a jogosult kamatkompenzációra a Magyar Államtól. (2019. december 31-én: 100%) A kamatkiegyenlítő program részletes ismertetését lásd a 3.13. Megjegyzésben. A koronavírussal kapcsolatos törlesztési moratórium érintette a hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követeléseket, amelyek bemutatására a 33.5 Megjegyzésben kerül sor.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az alábbi táblázatban a hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések értékét mutatja be szerződéses lejárat szerinti bontásban (azaz egy ügylet a szerződés szerinti lejárat alapján kizárólag egy tartományban szerepel) 2020. december 31-én és 2019. december 31-én.

	2020.12.31	2019.12.31
	<u>Bruttó érték</u>	<u>Bruttó érték</u>
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>		
<u>Külföldi pénznemben történő kihelyezések</u>		
Kevesebb, mint 1 hónap	2.435	1.266
1 és 3 hónap között	2.281	4.614
3 hónap és 1 év között	66.468	31.681
1 és 5 év között	302.164	261.851
Több, mint 5 év	99.662	67.232
Részösszeg	473.010	366.644
<u>Forintban történő kihelyezések</u>		
Kevesebb, mint 1 hónap	1.682	128
1 és 3 hónap között	1.217	872
3 hónap és 1 év között	17.944	4.141
1 és 5 év között	133.483	33.717
Több, mint 5 év	135.980	121.620
Részösszeg	290.306	160.478
Összesen	763.316	527.122

A hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések 98,7%-a refinanszírozott hitel (2019. december 31-én: 98,6%). A refinanszírozott hitelek 100%-a jogosult kamatkompenzációra. A kamatkiegyenlítés részletes ismertetését lásd a 3.13 Megjegyzésben.

Az Eximbank és az MNB között 2020. április 30. napján létrejött jelzálogszerződés aláírásával első ranghelyen jelzálogjogot alapítottak az MNB javára az Eximbankot megillető, az MNB tv. 39. §-ában meghatározott törvények hatálya alá nem eső, Magyarországon székhellyel rendelkező, a jegybanki üzleti feltételek szerint nagyvállalattal, valamint a továbbhitelezési célból nyújtott refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelés jegybanki üzleti feltételek szerint adósával szembeni a jelzálogszerződésben, a jegybanki üzleti feltételekben meghatározott nagyvállalati követelések kritériumainak megfelelő összes olyan követelésen, amelyek alapjául szolgáló kölcsönszerződést az Eximbank a jelzálogszerződésben, valamint a jegybanki üzleti feltételekben meghatározott adatszolgáltatás útján beküld az MNB részére, ekként adva az adott kölcsönszerződést a jelzálogszerződés szerinti zálogba, az MNB javára.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

7 MEGJEGYZÉS EGYÉB ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2020.12.31.	2019.12.31
Éven belüli lejáratú:		
- külföldi pénznemben	57.261	54.319
- forintban	18.732	11.171
Részösszeg	75.993	65.490
Éven túli lejáratú:		
- külföldi pénznemben	244.033	186.581
- forintban	28.568	12.871
Részösszeg	272.601	199.452
Összesen	348.594	264.942
Mínusz: felhalmozott értékvesztés (lásd 15. Megjegyzés)	-25.056	-16.697
Összesen	323.538	248.245

2020. december 31-én az egyéb ügyfelekkel szembeni követelések 68% -a részesült a Magyar Államtól kamatkompenzációban (2019. december 31-én: 70% (a kamatkiegyenlítő program ismertetését lásd a 3.13. Megjegyzésben), a követelésállomány 19% -át pedig a segélyhitelek adták (2019. december 31-én: 24%).

Az alábbi táblázat az egyéb ügyfelekkel szembeni követelések bruttó értékét mutatja meg a szerződéses lejárat szerinti bontásban (azaz egy ügylet a szerződés szerinti lejárat alapján kizárólag egy tartományban szerepel) 2020. december 31-én és 2019. december 31-én.

	2020.12.31.	2019.12.31
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>	<u>Bruttó érték</u>	<u>Bruttó érték</u>
<u>Külföldi pénznemben:</u>		
Kevesebb, mint 1 hónap	12.382	8.587
1 és 3 hónap között	2.663	2.569
3 hónap és 1 év között	23.266	22.937
1 és 5 év között	24.752	17.165
Több, mint 5 év	238.231	189.642
Részösszeg	301.294	240.900
<u>Forintban</u>		
Kevesebb, mint 1 hónap	8.118	5.681
1 és 3 hónap között	504	-
3 hónap és 1 év között	1.778	2.213
1 és 5 év között	23.028	1.534
Több, mint 5 év	13.872	14.614
Részösszeg	47.300	24.042
Összesen	348.594	264.942

A koronavírussal kapcsolatos törlesztési moratórium érintette az egyéb ügyfelekkel szembeni követeléseket, amelyek bemutatására a 33.5 Megjegyzésben kerül sor.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

8 MEGJEGYZÉS DERIVATÍVÁK

Az Eximbank olyan deviza swap ügyleteket köt, amelyek célja a devizakockázatok mérséklése, spekulációs célokból nem lép be a piacra.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek 2020. december 31-i és 2019. december 31-i állapot szerint részletezzük:

	2020.12.31		2019.12.31	
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség
Devizacsere ügyletek	0	1.245	0	125
Keresztdevizás kamatcsere ügyletek	0	300	14.819	74
Összesen	0	1.545	14.819	199

A valós értékelés vesztesége 2020. december 31-én 1.041 mFt volt, ami 4.227 mFt csökkenést jelent a 2019. december 31-én 5.268 mFt-hoz képest, amelyet a „Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye” soron került megjelenítésre.

A devizaswapok lejáratú megbontását 2020. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatokban részletezzük:

Hátralévő futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg mFt*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg mFt*
1 hónapon belül	1.621.785.000	HUF	1.622	5.500.000	USD	1.635
1 hónapon belül	54.595.767.800	HUF	54.596	152.000.000	EUR	55.500
3 - 12 hónap	23.639.900.000	HUF	23.640	65.000.000	EUR	23.733
Összesen			79.858			80.868

A CCIRS ügyletek lejáratú megbontását 2020. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatokban részletezzük:

Hátralévő futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg mFt*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg mFt*
5 éven túl	1.774.830.958	HUF	1.775	5.697.143	EUR	2.191
Összesen			1.775			2.191

* A forintotított összeg a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott 2020. december 31-i árfolyam alapján került meghatározásra.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A devizaswapoklejáratí megbontását 2019. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatokban részletezzük:

Hátraléví futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg mFt*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg mFt*
1 hónapon belül	45.000.000	EUR	14.873	14.926.865.000	HUF	14.927
1 hónapon belül	45.000.000	EUR	14.873	50.449.500	USD	14.869
1 hónapon belül	20.000.000	USD	5.895	5.963.000.000	HUF	5.963
Összesen			35.641			35.759

A CCIRS ügyletek lejáratí megbontását 2019. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatokban részletezzük:

Hátraléví futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg mFt*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg mFt*
1 hónapon belül	400.000.000	USD	117.896	314.561.240	EUR	103.969
5 éven túl	1.838.857.227	HUF	1.839	5.902.665	EUR	1.951
Összesen			119.735			105.920

* A forintositott összeg a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott 2019. december 31-i árfolyam alapján került meghatározásra.

9 MEGJEGYZÉS EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT BEFEKTETÉSEK

A tőkealapokat és részesedéseket 2020. december 31-i és 2019. december 31-i állapot szerint részletezzük.

	Bank tulajdonosi aránya (%)	Névérték	Bekerülési érték	Valós érték különbözet	Könyv szerinti érték
Garantiqa	0,15%	12	12	0	12
Összesen		12	12	0	12

A Garantiqában levő részesedések könyv szerinti értéke nem változott az összehasonlítói időszakokhoz képest.

A külföldi devizában denominált részesedéseket az alábbi táblázatokban részletezzük:

Befektetés megnevezése	2020.12.31	2019.12.31
China CEE Fund - USD	7,00%	7,00%
China CEE Fund II - USD	8,75%	8,75%
China CEE Management S.Á.R.L. - EUR	10,00%	10,00%
East West - EUR	25,23%	22,90%
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund - USD	49,57%	49,56%
IFC FIG Fund - USD	8,64%	8,75%
SINO-CEE Fund - EUR	2,26%	2,10%

A 14-145 oldalon található kiegészítói megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Befektetés megnevezése	Bekerülési érték			
	2020.12.31		2019.12.31	
	Deviza	mFt	Deviza	mFt
China CEE Fund - USD	25.126.344	6.921	25.489.301	6.989
China CEE Fund II - USD	19.928.071	5.764	16.152.275	4.631
China CEE Management S.Á.R.L. - EUR	1.250	0	1.250	0
East West - EUR	1.363.000	452	853.000	274
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund - USD	12.350.610	3.347	12.055.585	3.253
IFC FIG Fund - USD	4.904.071	1.481	3.720.017	1.051
SINO-CEE Fund - EUR	13.018.650	4.274	9.875.811	3.156
Összesen		22.239		19.354

Befektetés megnevezése	Valós érték különbözet		Könyv szerinti érték	
	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31
	China CEE Fund - USD	5.575	3.741	12.496
China CEE Fund II - USD	-783	-257	4.981	4.374
China CEE Management S.Á.R.L. - EUR	0	0	0	0
East West - EUR	-94	-92	358	182
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund - USD	-1.389	-658	1.958	2.595
IFC FIG Fund - USD	3.648	4.478	5.129	5.529
SINO-CEE Fund - EUR	-1.010	-294	3.264	2.862
Összesen	5.947	6.918	28.186	26.272

Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő tárgyévi -972 mFt veszteség a tárgyévi könyv szerinti érték változás (1.914 mFt), a tárgyévi bekerülési érték változás (2.885 mFt) eredőjeként keletkezett. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő előző évi -113 mFt veszteség az előző évi könyv szerinti érték változás (3.080 mFt), valamint az előző évi bekerülési érték változás (3.193 mFt) eredőjeként keletkezett.

A 14-145 oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

China CEE Management S.á.r.l., China-CEE Fund I és China-CEE Fund II:

A China-CEE Management S.á.r.l.-t („alapkezelő”) 2013. novemberben 12.500 EUR törzstőkével hozta létre a CEEF Holdings Limited és az Eximbank Zrt. Az alapkezelő székhelye Luxemburg és tevékenységi köre szerint tanácsadási, alapkezelési, számviteli és cégadminisztrációs szolgáltatásokat nyújt a China-CEE Fund I és China-CEE Fund II számára.

A China-CEE Fund I 2013. novemberben jött létre luxemburgi jog szerint bejegyzett korlátozott felelősségű társaságként (ún. „limited partnership”). Az alap egy zártkörű, specializált befektetéseket megvalósító befektetési alap, melyet az alapkezelő kezel. Az alap futamideje 2023. november 30-ig tart. Az alap fő célja az, hogy a rendelkezésére álló összeget az alap befektetőinek szándékai szerint elsősorban Közép- és Kelet-Európa országaiban, kockázat-diverzifikáltan fektesse be magántőke eszközökbe és ezeken a befektetéseken a nyilvános tőkepiacokon hosszú távon elérhető tőkefelértékelődést és hozamot meghaladó megtérülést érjen el.

Az alap zártkörű forgalomba hozatali tájékoztatója és az ehhez kapcsolódóan az Eximbank által aláírt jegyzési szerződés értelmében az Eximbank kötelezettséget vállalt az alap tőkejegyeinek lejegyzésére maximum 30.000.000 USD összegig. 2020. december végén az Eximbank 25.126.344 USD összegben (6.921 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel az alapon. A fennmaradó 4.873.656 USD (1.449 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2020. december 31-én.

A China-CEE Fund II jegyzési szerződését az Eximbank 2017. novemberben írta alá, melynek értelmében legfeljebb 70.000.000 USD összegben vállalt jegyzési kötelezettséget. Ez az alap 2018. februárban jött létre luxemburgi jog szerint bejegyzett korlátozott felelősségű társaságként (ún. „limited partnership”). Az alap egy zártkörű, specializált befektetéseket megvalósító befektetési alap, melyet az alapkezelő kezel. Ezen alap célja, hogy a China-CEE Fund I által megkezdett és jól kialakított befektetési programot folytassa. Az alap futamideje 2027. március 31-ig tart.

2020. december végén az Eximbank 19.928.071 USD összegben (5.764 mFt) rendelkezett az alapon tőkejegyekkel. A fennmaradó 50.071.929 USD (14.889 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2020. december 31-én.

East West VC Fund EuVECA: Az East West VC Fund EuVECA egy olyan kockázati tőkealap, melyet magyar, portugál és más nemzetközi intézményi és magánbefektetők alapítottak EU szabályozás szerint és a portugál tőkepiaci felügyeletnél került bejegyzésre. Eredetileg az alap teljes tőkéje 20.000.000 EUR volt, melyből az Eximbank maximum 4.500.000 EUR összegig vállalt jegyzési kötelezettséget. Egy nem teljesítő befektető miatt 2020. október 16-án az alap jegyzett tőkéje 17.830.000 EUR-ra csökkent. Az Eximbank által vállalat kötelezettség összege nem változott. Az alapot a Portugáliában bejegyzett Alpac Capital Sociedade de Capital de Risco, S.A. kezeli (lisszaboni és budapesti irodáiból) és elsődleges célja az, hogy Magyarországról, Portugáliából és a szomszédos országokból származó, korai fázisban levő technológiai cégekbe fektessen be. Az Eximbanknak nincs jelentős befolyása az alap tevékenységére, mivel az alap pénzügyi és működési döntéseiben nem vesz részt, továbbá a befektetési döntéseket az alapkezelő hozza meg. A szerződések az Eximbank számára mindössze azt teszik lehetővé, hogy az alap 6 tagú befektetési bizottságába egy tagot delegáljon. A befektetési bizottság feladata nem kötelező erejű ajánlások megfogalmazása az alapkezelő részére a befektetési és exit lehetőségekkel kapcsolatban.

2020. december végén az Eximbank 1.363.000 EUR összegben (452 mFt) rendelkezett befektetési jegyekkel az alapon. A fennmaradó 3.137.000 EUR (1.145 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2020. december 31-én.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V./Kazakhstan “Silk Road” Agriculture Growth Fund (Kazakhstan Hungarian Fund): 2015. decemberben az Eximbank és a JSC “National Management Holding KazAgro” létrehozott egy, holland törvények szerinti korlátozott felelősségű társaságot (ún. „limited partnership”). Mindkét alapító egyenként, maximum 20 mUSD összegben vállalt kötelezettséget tőkejegyek jegyzésére, továbbá az alapkezelő az alap teljes befektetői kötelezettségvállalásának 1%-ára vállalt jegyzési kötelezettséget. Az alap elsődleges célja kazahsztáni befektetések megvalósítása a mezőgazdaságban és az élelmiszeriparban (beleértve az előállítás, a feldolgozást, a raktározást és a logisztikát is), különös tekintettel olyan, jelentős piaci növekedés előtt álló termékekre, mint a hús, a tejtermékek, a gabona, az olajos magvak, a zöldségek és gyümölcsök és a hal. Az alapkezelési feladatokat a CCL Agro Limited látja el.

Az Eximbanknak nincs jelentős befolyása az alap tevékenységére, mivel az alap pénzügyi és működési döntéseiben nem vesz részt, továbbá a befektetési döntést hozó testületben sem rendelkezik képviseleti joggal. A szerződések az Eximbank számára mindössze azt teszik lehetővé, hogy az alap tanácsadó testületeiben gyakorolt képviselése révén megállapíthassa azt, hogy az alapkezelő által előterjesztett befektetés végső kezdeményezettjei elfogadható üzletfeleknek számítanak-e.

2020. december 31-én az Eximbank az alapban 12.350.610 USD összegben (3.347 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 7.649.390 USD (2.275 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2020. december 31-én.

IFC FIG Fund: Az International Finance Corporation (“IFC”) üzletágába tartozó IFC Asset Management Company hozta létre az alapot, melyben a befektetők összesen 505 mUSD kötelezettséget vállaltak. Az alap célja tőkebefektetések megvalósítása olyan IFC tagállamokban, feltörekvő piacokon működő pénzintézetekbe. Az Eximbank 50 mUSD kötelezettségvállalással lett az alap egyik befektetője 2015. márciusban.

2020. december 31-én az Eximbank az alapban 4.904.071 USD összegben (1.481 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 45.095.929 USD (13.410 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2020. december 31-én.

SINO CEE Fund: A SINO CEE Fund 2016. októberben jött létre luxemburgi jog szerint bejegyzett korlátozott felelősségű társaságként (ún. „limited partnership”). Az alap befektetési célja, hogy elsősorban tőke, tőkejellegű és mezzanine befektetéseket hajtson végre közvetlenül vagy közvetve zártkörű vagy nyilvános társaságokba Közép és Kelet-Európában, különösen olyan társaságokba az infrastruktúra, gyártás, tömegfogyasztás iparágakban, amely képes földrajzi terjeszkedést megvalósítani Európába és a világ más országaiba. Az alapkezelési feladatokat a SINO CEE Fund GP Limited látja el. Az Eximbank 2018. novemberben, 50 mEUR kötelezettségvállalással csatlakozott az alaphoz.

2020. december 31-én az Eximbank az alapban 13.018.650 USD összegben (4.274 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 36.981.350 USD (13.503 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2020. december 31-én.

Three Seas Initiative Investment Fund: A Three Seas Initiative Investment Fund 2019. májusában jött létre luxemburgi jog szerint. A Három Tenger Kezdeményezés (3 Seas Initiative, 3SI) az Európai Unió Adriai-, Balti- és Fekete tenger között fekvő 12 országának közös fellépése és célja a gazdasági kapcsolatok szorosabbra fűzése, határokon átnyúló projektek megvalósítása, valamint az infrastruktúra fejlesztése. Ezek megvalósulása érdekében a tagországok egy közös tőkealap felállításáról határoztak, mely a Three Seas Initiative Investment Fund.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az alap szállítványozásban, energetikában és digitális technológiában kíván befektetéseket megvalósítani, az alapkezelési feladatokat a Fuchs Assets Management látja el. Az Eximbank az alaphoz 2020. decemberben csatlakozott, 20 mEUR kötelezettségvállalással.

2020. december 31-én az Eximbank az alapban nem rendelkezett tőkejegyekkel, mivel részéről az év folyamán még nem történt befizetés. A teljes 20.000.000 EUR (7.303 mFt) összeg az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2020. december 31-én.

TŐKEALAPOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK:

Az Eximbank a fent említett alapok jegyzési szerződésének aláírásakor az egyedi összeghatárok erejéig visszavonhatatlan kötelezettséget vállalt az összegek rendelkezésre bocsátására. Abban az esetben, ha az Eximbank részben vagy egészben nem teljesíti befizetési kötelezettségét egy alap felé azt követően, hogy az alapkezelője ennek teljesítésére felszólította, elveszítheti befektetői jogait (beleértve egyes testületekben betöltött képviselői), továbbá az alap tőkeszámláján a nevében nyilvántartott tőkejegyek teljes egyenlegét a többi befektető között szétoszthatják, neve tulajdonosi nyilvántartásból automatikusan törésre kerül, valamint az alappal szemben semmilyen további joggal, jogosultsággal vagy érdekeltséggel kapcsolatos igényt nem támaszthat.

Az alapok szerződesei értelmében (zártkörű forgalomba hozatali tájékoztató, társasági szerződés, jegyzési szerződés) az alapkezelő a befektetőket csak olyan összeg befizetésére szólíthatja fel, amelyet az alap befektetési bizottsága már jóváhagyott, továbbá a jogosan felmerült díjak (pl. alapkezelési, könyvvizsgálói, portfóliókezelési, stb.) és egyéb költségek fizetésére. Az Eximbank tapasztalata szerint az esetek többségében az alapok a kötelezettségvállalásnál alacsonyabb összeget hívnak le. Tekintettel arra, hogy jellegükből fakadóan sem a befektetések, sem a költségek a kötelezettségvállalás időpontjában egzakt módon nem meghatározhatók, az Eximbank a tőkebefizetési kötelezettségvállalásokat nem tekinti feltétel nélküli kötelezettségeknek, hanem jövőben teljesülő szerződéseknek tekinti (mivel még egyik fél sem teljesített), és ennek következtében azokat a könyveiben nem pénzügyi kötelezettségként szerepelteti, hanem függő kötelezettségként – mindaddig, amíg a kötelezettségvállalás lehívási feltételei nem teljesülnek (lásd 21. Megjegyzést). Érdekkonfliktus esetén az Eximbank megtagadhatja a lehívott összeg befizetését.

10 MEGJEGYZÉS TŐKEMÓDSZERREL ELSZÁMOLT BEFEKTETÉSEK

Jelen Megjegyzésben felsorolt alapok Magyarországon bejegyzett alapok, melyeket Magyarországon bejegyzett alapkezelők kezelnek. Az egyes tőkealapokban a befektetési arányt, illetve a döntéshozatalban való részvételt a 33.2 pontban részletesen bemutatjuk.

PortfoLion Regionális Magántőkealap

A PortfoLion Regionális Magántőkealapot („PortfoLion Alap”) 2012 júniusában az OTP Bank Nyrt. alapította 5.000 mFt alaptőkével. Az Eximbank 2013-ban tárgyalásokat kezdett az OTP Bank Nyrt.-vel és a PortfoLion Kockázatitőke Alapkezelő Zrt.-vel, hogy mint új befektető csatlakozik az alaptőke további 5.000 mFt-tal, 10.000 mFt-ra történő emelésével.

A Bank 2018-ban kötelezettséget vállalt arra, hogy további legfeljebb 750 mFt-ot fektet az alapba. 2020. decemberében a befektetők az Alap jegyzett tőkéjét 1,2 milliárd forinttal csökkentették a teljes mértékben befizetett befektetési jegyek terhére, ezzel az Eximbank 600 mFt-ot kapott vissza az Alaptól. Az Eximbank 2020. december 31-ig 4.407 mFt-ot fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2020. december 31-én 743 mFt volt.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Befektetéseinek céljai a jól megalapozott, közepes méretű vállalkozások, amelyek ígéretes üzleti modellt kínálnak, már létrehozott termékcsaládot, szolgáltatáscsomagot és széles körű ügyfélkört, növekedésüket elsősorban a nemzetközi piacra lépéssel, illetve annak fokozásával kívánják megvalósítani.

A COVID-19 járvány az Alap befektetéseinek többségére csak minimálisan hatott, elsősorban a növekedés lassulásában volt tettenérhető. Egy gyártó vállalatnál a kereslet csökkenése miatt jelentősebb visszaesést okozott a pandémia. A turisztikai szektorban érintett vállalatokra pedig az utazási korlátozások hatottak negatívan, habár az erős 2020-as nyári szezon jelentősen enyhítette az év többi időszakában jelentkező bevételkiesést.

PortfoLion Regionális Magántőkealap II

A Portfolion Regionális Magántőkealap II 2020 augusztusában jött létre 25.000 mFt-os induló tőkével. A tőkét 49,9-49,9%-ban biztosítja az EXIM Bank és az OTP Bank.

Befektetéseinek célja, hogy hosszú távú, globális növekedési pályára állítsák a közép-európai régió vállalkozásait. Fókuszában elsősorban a digitális technológiák, szoftverfejlesztés, telekommunikáció, online szolgáltatások és az automatizáció területéről érkező projektek vannak, de nincsenek kizárva egyéb területek sem. A portfolióba kerülő cégeket a korábbi gyakorlattal összhangban az alapkezelő nem csak pénzügyileg támogatja, hanem aktív és erős szakmai támaszt is nyújt a növekedéshez.

Az Eximbank 2020. december 31-ig 1.250 mFt-ot fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2020. december 31-én 11.250 mFt volt.

Mindezidáig az alap még nem valósított meg befektetést.

EXIM Exportösztönző Magántőkealap

A Bank hozzájárulása az alaptőkéhez közel 100%-os 2020. december 31-én.

2016-ban a Bank – mint Magyarország nemzetközi exporthitel-ügynöksége és fejlesztési intézménye – exportfejlesztési alapot hozott létre (EXIM Exportösztönző Magántőkealap). Az Alap olyan Magyarországon működő kis- és középvállalkozások számára szándékozik finanszírozást biztosítani, amelyek jelenlegi vagy potenciális exportkapacitással bírnak a termékek és szolgáltatások terén. A Bank 10.000 mFt kötelezettséget vállalt és 2016-ban be is fizette a teljes összeget.

A Bank 2019-ben kötelezettséget vállalt arra, hogy további legfeljebb 40.000 mFt-ot fektet az alapba, ez 2019. december 31-ig meg is történt.

Az EXIM Növekedési Magántőkealap 2019. október 31-i fordulónappal egyesült (beolvadással) az EXIM Exportösztönző Magántőkealappal, ezzel a Bank Alappal szembeni pénzügyi kötelezettségvállalása 56.000 mFt-ra emelkedett. A Bank az Alappal szembeni fizetési kötelezettségének 2019. év folyamán teljes mértékben elegett tett, így az Alappal szemben további fizetési kötelezettsége jelenleg nem áll fenn.

A Bank hozzájárulása az EXIM Exportösztönző Magántőkealap részvénytőkéjéhez közel 100%, azonban az alapot egy a Banktól független fél a GB & Partners Kockázati Tőkealapkezelő Zrt. kezeli. A döntéshozatali struktúra alapján a Bank szerepvállalása elsősorban a befektetési jegy tulajdonosi jogok gyakorlásában merül ki, illetve egy tagot delegál az Alapkezelő három tagú (két tagot az Alapkezelő jelöl), köztes (nem végső) döntéshozó testületébe (befektetési bizottság). A végső döntést az alap igazgatósága hozza a befektetési bizottság javaslatának ismeretében. A Bank által delegált személynek nincs vétőjoga, az említett testület határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A COVID-19 járvány jelentős mértékben érintette az Alap befektetéseinek többségét. A visszaesés elsősorban a divatipari befektetések esetén tapasztalható, mivel viasszaesett a kereslet, megrendelések kerültek visszamondásra, az iparági sajátosságok miatt a gyártást már ezzel összhangban nem lehetett lemondani. A gyógyszeripari termékeket tisztító gépeket gyártó és forgalmazó cég esetében is tapasztalható a járvány hatása, hiszen a felvevőpiac meghatározó része az USA-ban és Kanadában van, így a személyes találkozók elmaradása miatt a tervezettől jóval kisebb értékesítési volument sikerült elérnie.

Az Alap parkolási társaságait is sújtotta a COVID-19 a pandémia alatt Kínában is több hónapra elrendelt kijárási tilalom miatt. Ezek a rendelkezések késleltették a díjfizetés elindítását, illetve a helyi önkormányzatokkal a problémás kérdések rendezését, ami jelentős csúszást és bevételkiesést jelentett a projektek számára.

Enter Tomorrow Europe Magántőkealap

Az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap 2018 júliusában indult, 50 mEUR tőkével, a MOL Csoport és az Eximbank által alapítva. Ez egy Magyarországon bejegyzett magántőkealap, amelyet egy harmadik fél, a LEAD Ventures Alapkezelő Zrt. irányít, és amelynek célja az Európában működő, korai szakaszban lévő vállalkozások finanszírozása, melyek már meglévő termékekkel, szolgáltatásokkal vagy szabadalmi prototípusokkal rendelkeznek.

A Bank kötelezettséget vállalt arra, hogy legfeljebb 25 mEUR-t fektet az alapba. Az Eximbank 2020. december 31-ig 11.255.280 EUR-t (3.910 mFt) fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2020. december 31-én 13.744.720 EUR (5.019 mFt) volt.

A COVID-19 járvány az Alap befektetéseinek többségére mérsékelten negatív hatást gyakorolt. A mobilitási iparágban érintett cégeknél az elhúzódozó lezárások okozták az árbevétel tervtől történő elmaradását. Egy ipari digitalizációban érdekelt vállalatnál a projektek csúszása tapasztalható, míg egy szoftverfejlesztő vállalatnál a konferenciák elmaradása egy fő értékesítési csatorna kiesését jelenti, így pedig negatív hatással van az árbevételre. Azonban összességében elmondható, hogy a járvány utáni digitalizációs előretörés várhatóan pozitívan fog hatni a portfóliótársaságok teljesítményére. Egyedül egy energetikai kapcsolódással bíró vállalatnál jelentkezett a járvány negatív hatása erőteljesebben.

Columbus Magántőkealap

Az Eximbank Zrt. és a CARION Holding által létrehozott COLUMBUS Magántőkealapot az MNB 2019. október 8-án vette nyilvántartásba.

Az alap kezelését Magyarországon, a Kbtv. szerint bejegyzett, 2015 óta alapkezelési engedéllyel rendelkező alapkezelő, a CARION Befektetési Alapkezelő Zrt. látja el, az Alapkezelő 75%-os tulajdonosa a CARION Holding Zrt. Az alap célja hogy a közép és kelet európai, elsősorban magyar mikro-, kis- és közép-vállalkozások nemzetközi – különösképpen az Amerikai Egyesült Államokban történő – piacra lépését, expanzióját elősegítse.

Az alap létrehozásával a jelenlegi piaci hozamokat meghaladó megtérülés realizálható és növelhető az ország exportbevétele úgy, hogy magyar termékek és szolgáltatások jelennek meg a világ egyik legjelentősebb piacán, ami kiváló referencia lehet más fejlett piacokon történő megjelenéshez is.

Az alap jegyzett tőkéje 10.000 mFt. A Bank kötelezettséget vállalt arra, hogy legfeljebb 7.000 mFt-ot fektet az alapba, míg a fennmaradó 3.000 mFt teljesítésére a CARION Holding vállalt kötelezettséget. Az Eximbank 2020. december 31-ig 3.752 mFt-ot fektetett be, a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2020. december 31-én 3.248 mFt volt.

A COVID-19 az Alap befektetéseinek többségére nem gyakorolt jelentős hatást. Egy – gyógyászati iparban érintett – befektetés esetén a járványnak pozitív hatását tapasztalta az Alapkezelő a tervet jelentősen meghaladó rendelésállomány miatt.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A lehívásokat, visszafizetéseket, tőkeleszállításokat kivéve nem volt tranzakció az Eximbank és a PortfoLion Regionális Magántőkealap, az EXIM Exportösztönző Magántőkealap, a COLUMBUS Magántőkealap és az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap között.

TŐKEALAPOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK:

Amikor az Eximbank a fent említett alapok jegyzési megállapodásait aláírta, illetve elfogadta a Kezelési Szabályzatokat, kötelezettséget vállalt arra, hogy az azokban foglalt pénzügyi kötelezettség erejéig az alapkezelő jogos felhívására kifizetéseket teljesíti. Ha az Alapkezelők jogos felhívása ellenére az Eximbank, még az Alapkezelő által adott 30 napos póthatáridőn belül sem tesz eleget befizetési kötelezettségnek, elveszti az ideiglenes befektetési jegyhez fűződő jogait. Az Alapkezelők ebben az esetben az Eximbankkal, mint nem teljesítő befektetési jegy tulajdonossal a Tőkealap futamidejének végén számolnak el, de az elszámolást követően a Bank legfeljebb (alaponként változó, 50-100%) az addigi befizetéseinek összegével megegyező visszafizetésben részesülhet.

Az alap létrehozásáról szóló dokumentumokban foglaltak alapján az Alapkezelők jogosultak lehívni összegeket a már jóváhagyott befektetésekre, illetve a már felmerült díjak és költségek fedezésére (pl. könyvvizsgálói díjak, alapkezelési díjak, átvilágítási költségek, stb.). Tekintettel arra, hogy jellegükből fakadóan sem a befektetések, sem a költségek a kötelezettségvállalás időpontjában egzakt módon nem meghatározhatók, ezért az Eximbank nem tekinti az Alapokkal kapcsolatban vállalt pénzügyi kötelezettségvállalást feltétel nélküli kötelezettségeknek, hanem azokat jövőben teljesülő szerződéseknek tekinti (mivel még egyik fél sem teljesített), és ennek következtében azokat a könyveiben nem pénzügyi kötelezettségként szerepelteti, hanem függő kötelezettségként – mindaddig, amíg a kötelezettségvállalás lehívási feltételei nem teljesülnek (lásd 21. Megjegyzést).

A tőkealapok Eximbank pénzügyi teljesítésére jutó nettó eszközértéke a 2019. év végi 87,3 mrdFt-ról 2020. végére 2,3%-kal, 89,3 mrdFt-ra növekedett. Ez az érték már tartalmazza a devizaárfolyamok változásából eredő hatást, tekintettel arra, hogy az Eximbank devizában nominált tőkealapokban is részt vesz.

Befektetés neve	Részesedés %		Bekerülési érték	
	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap - EUR	50%	50%	3.910	1.191
EXIM Exportösztönző Magántőkealap - HUF	100%	100%	56.000	56.000
Portfolion Regionális Magántőkealap (Fordulat) - HUF	50%	50%	4.407	5.008
Portfolion Regionális Magántőkealap II - HUF	49,9%	0%	1.250	
COLUMBUS - HUF	70%	70%	3.752	700
Összesen			69.319	62.899

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Befektetés neve	Tőkemódszer módosítás		Könyv szerinti érték	
	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap - EUR	-383	-288	3.527	903
EXIM Exportösztönző Magántőkealap - HUF	-9.280	-2.940	46.720	53.060
Portfolion Regionális Magántőkealap (Fordulat) - HUF	1.502	1.327	5.909	6.335
Portfolion Regionális Magántőkealap II - HUF	-37	0	1.213	0
COLUMBUS - HUF	0	0	3.752	700
Összesen	-8.198	-1.901	61.121	60.998

Tőkemódszerrel értékelt tőkealapok mozgástáblája

	2020.12.31	2019.12.31
Nyitó egyenleg	60.998	20.926
Bank részesedése a tőkealap tárgyévi eredményéből	-6.465	-1.016
Bank részesedése a tőkealap tárgyévi egyéb átfogó jövedelméből	168	-
Folyósítás *	5.170	40.388
Jegyzés **	1.250	700
Záró egyenleg	61.121	60.998

* Folyósítás keretében a Bank a jegyzés követően forrást nyújt a befektetés megvalósulásához, illetve a lehívási részletező alapján vagyoni hozzájárulást nyújt a kezelési szabályzatban meghatározott költségekre.

** A jegyzés egy olyan speciális folyósítás, amit az alap alapítása érdekében hívott le az alapkezelő a befektető(k)től. A későbbiekben ez az összeg egy befektetés megvalósítására, alapkezelési díj vagy költség megfizetésére kerül felhasználásra.

Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő tárgyévi -6.465 mFt veszteség a tárgyévi könyv szerinti érték változás (123 mFt), a tárgyévi bekerülési érték változás (6.420 mFt), valamint az árfolyamátváltás miatt az egyéb átfogó jövedelembe átsorolt 168 mFt eredőjeként keletkezett. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő előző évi -1.017 mFt veszteség az előző évi könyv szerinti érték változás (40.072 mFt), valamint az előző évi bekerülési érték változás (41.089 mFt) eredőjeként keletkezett.

A Bank nem kapott osztalékot a tőkemódszerrel értékelt befektetéseitől 2020-ban. A tőkemódszerrel értékelt befektetések pénzügyi adatait a következő tábla szemlélteti 2020.12.31-re vonatkozóan:

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	Enter Tomorrow*	Export Ösztönző*	Portfolion I.	Portfolion II.	COLUMBUS
Befektetett eszköz	6.812	15.206	11.807	-	12.263
Forgó eszköz	245	43.647	189	2.505	248
<i>-ebből: pénzeszközök</i>	245	8.042	187	2.505	248
Rövid lejáratú kötelezettség	2	7.954	7	75	83
Hosszú lejáratú kötelezettség	-	1.771	0	-	0
Árbevétel	-	12.739	1	-	-
Pénzügyi műveletek eredménye	-1	478	542	-	5.541
Adózott eredmény (folyt.tev)	-458	-7.939	320	-75	5.317
Saját tőke	7.055	49.128	11.989	2.430	12.428
Tulajdonosokra jutó saját tőke	7.055	46.195	11.989	2.430	12.428
Bank részesedése	50%	100%	50%	49,9%	70%
Tőkemódszer érték	3.527	46.195	5.995	1.213	8.700
Módosítás**	-	525	-86	-	-4.948
Könyv szerinti érték	3.527	46.720	5.909	1.213	3.752

*Az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap EUR-ban készíti a beszámolóját, a Bank prezentációs pénznemére (mFt) történő átváltás a mérlegsorok tekintetében a 2020.12.31-i árfolyamon (365,13 EUR/HUF), míg az eredménykimutatás tekintetében a 2020-as átlag EUR árfolyamon történt (351,17 EUR/HUF). Az árfolyam átváltás következtében 2020.12.31-én 151 mFt-ot mutatott ki az egyéb átfogó jövedelemben. Az Exportösztönző Alap esetében az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott árfolyamhatás összege 17 mFt.

** Módosítások részletezése

EXIM Exportösztönző Magántőkealap:

Az EXIM Exportösztönző Magántőkealap esetében az Alap Saját tőkéjéből a Bankra eső Saját tőke 2020-as változása nem egyezik meg az Alap 2020-as átfogó jövedelméből a Bankra eső résszel, mivel az Alap Saját tőkéjében egyéb változások is voltak (pl. a befektetés élvező céltársaságok esetében a tulajdoni arányok változása és új kisebbségi részesedéssel rendelkező tulajdonosok miatt egyéb átrendeződés is volt az Alap Saját tőkéjén belül a Bankra jutó és a kisebbségi tulajdonosokra jutó Saját tőke elemek között).

A Bank a tőkemódszert úgy alkalmazta, hogy az Alap konszolidált pénzügyi kimutatásaiban szereplő tárgyevi Bankra jutó átfogó eredményből a Bankra eső résszel módosította az Alapban lévő befektetés értékét az Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás Tőkemódszerrel elszámolt befektetések nyereségéből/(veszteségéből) való részesedés sorral szemben. Ebből kifolyólag a befektetés 2020. decemberi 31-i könyv szerinti értéke nem egyezik meg az Alap Bankra jutó Saját tőkéjének összegével.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Portfolion I:

A két befektető (OTP Bank Nyrt. Eximbank Zrt.) eltérő időpontban lett a Portfolion alap befektetője. Az OTP első vagyoni hozzájárulását 2012. június 1-én, míg az Eximbank 2013. november 26-án teljesítette, ennek következtében az elszámoláskor és így az időszakos beszámolók esetében is a tulajdoni arányon felül figyelembe veszik a teljesített befizetések időpontját is a hozamszámításnál, mely alapján eltérés mutatkozik a két befektetőre jutó nettó eszközérték összegében. Az alapnál korábban tőkeemelés, 2020-ban pedig tőkecsökkentés is történt, ebből következően a befektetők részben különböző befektetési jegy típusokkal rendelkeznek (OTP A és C, míg Eximbank B és C).

Columbus:

A Columbus Magántőkealap a befektetéseinek 2020. december 31-i fordulónapra készített értékelésekor a hatályos Kezelési Szabályzatban rögzített értékelési elveket (valós érték –DCF módszerrel állapította meg független szakértő) vette figyelembe, melytől eltérést a Kezelési Szabályzat nem enged. Tekintettel arra, hogy a befektetések, különösen a Clini-Real Kft., Netlock Kft.) történő befektetési tranzakció közel volt a fordulónaphoz és érdemi gazdasági esemény a tranzakció dátuma és a fordulónap között nem történt, a Bank saját pénzügyi kimutatásainak összeállítása céljából módosította a befektetés valós értékét, mivel megítélése alapján a független felek között kialakult tranzakciós ár (bekerülési érték) jobban közelíti a befektetés valós értékét. A 2019. év végén az alap által a Biropharma csoportban megvalósított befektetés kapcsán a Bank saját pénzügyi kimutatásainak összeállítása céljából szintén módosította a befektetés valós értékét, mivel megítélése alapján a céltársaságok eredménye elmarad a befektetéskor elfogadott és a valós érték meghatározást jelenleg is alátámasztó üzleti tervtől, így a megítélése alapján a független felek között kialakult tranzakciós ár (bekerülési érték) jobban közelíti a befektetés valós értékét.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

11 MEGJEGYZÉS IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javak mozgás táblája 2020. december 31-én a következő:

	<u>Immateriális javak</u>	<u>Fejlesztés alatt álló</u>	<u>Összesen</u>
Bekerülési érték			
2019. december 31.	4.766	168	4.934
Növekedések	678	616	1.294
beszerzés	678	616	
Csökkenések	-195	-678	-873
kivezetés	-195		
üzembe helyezés		-878	
2020. december 31.	5.249	106	5.355
Kumulált értéksökkenés és amortizáció			
2019. december 31.	2.938	-	2.938
Terv szerinti ÉCS (26. Megjegyzés)	447	-	447
Értékvesztés (15. Megjegyzés)	-	-	-
Kivezetések	-195	-	195
2020. december 31.	3.190	-	3.190
Nettó könyv szerinti érték			
2019. december 31.	1.828	168	1.996
2020. december 31.	2.059	106	2.165

Az immateriális javak mozgás táblája 2019. december 31-én a következő:

	<u>Immateriális javak</u>	<u>Beruházások</u>	<u>Összesen</u>
Bekerülési érték			
2018. december 31.	3.808	431	4.239
Növekedések	1.018	772	1.790
beszerzés	1.018	772	
Csökkenések	-60	-1.035	-1.095
kivezetés	-60		
üzembe helyezés		-1.035	
2019. december 31.	4.766	168	4.934
Kumulált értéksökkenés és amortizáció			
2018. december 31.	2.370	-	2.370
Terv szerinti ÉCS (26. Megjegyzés)	626	-	626
Értékvesztés (15. Megjegyzés)	-	-	-
Kivezetések	-58	-	58
2019. december 31.	2.938	-	2.938
Nettó könyv szerinti érték			
2018. december 31.	1.438	431	1.869
2019. december 31.	1.828	168	1.996

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

12 MEGJEGYZÉS INGATLANOK, GÉPEK, BERENDEZÉSEK

Az ingatlanok, gépek és berendezések mozgástáblája 2020. december 31-én a következő:

	Bérelt ingatlanon végzett felújítás	Bútorok, felszerelések és irodai berendezések	Befejezetlen beruházás	Használati jog eszközök – Épület (lízing)	Összesen
Bekerülési érték					
2019. december 31.	203	1.924	22	2.315	4.464
Új beszerzés	8	153	451	14	626
Kivezetések, ebből: selejtezés	-7	-32	-471	-34	-544
értékesítés	-7	-25			
térítés nélküli átadás		-7	-471		
szerződés megszűnés				-34	
2020. december 31.	204	2.045	2	2.295	4.546
Kumulált értékcsökkenés és amortizáció					
2019. december 31.	53	1.256	-	297	1.606
Terv szerinti ÉCS (26. Megjegyzés)	27	211	-	365	603
Értékvesztés (15. Megjegyzés)	-	6	-	-	6
Kivezetések	-6	-38	-	-19	-63
2020. december 31.	74	1.435	-	643	2.152
Nettó könyv szerinti érték					
2019. december 31.	150	668	22	2.018	2.858
2020. december 31.	130	610	2	1.652	2.394

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Ingatlanok, gépek és berendezések mozgástáblája 2019. december 31-én a következő:

	Bérelt ingatlanon végzett felújítás	útorok, felszerelések és irodai berendezések	Befejezetlen beruházás	Használati jog eszközök – Épület (lízing)	Összesen
Bekerülési érték					
2018. december 31.	375	1.764	48	-	2.187
Új beszerzés	148	223	484	2.315	3.170
Kivezetések selejtezés értékesítés	-320	-63	-510	-	-893
térítés nélküli átadás	-320	-51	-510	-	-
		-12			
2019. december 31.	203	1.924	22	2.315	4.464
Kumulált értékcsökkenés és amortizáció					
2018. december 31.	149	991	-	-	1.140
Terv szerinti ÉCS (26. Megjegyzés)	25	295	-	297	617
Értékvesztés (15. Megjegyzés)	-	5	-	-	5
Kivezetések	-121	-35	-	-	156
2019. december 31.	53	1.256	-	297	1.606
Nettó könyv szerinti érték					
2018. december 31.	226	773	48	-	1.047
2019. december 31.	150	668	22	2.018	2.858

Az alábbi táblázat az immateriális javak, az ingatlanok és berendezések cash flow szemléletű beszerzését mutatja, valamint az immateriális javak és ingatlanok és berendezések értékesítéséből származó bevételt mindkét évben.

	2020.12.31	2019.12.31
Immateriális javak, ingatlan és berendezések beszerzése	858	1.009
Immateriális javak, ingatlan és berendezések értékesítéséből származó bevétel	0	0

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

12.1 Lízing

A Bank használati jog eszközöket és lízing kötelezettségeket elsősorban irodahelyiségekkel kapcsolatban jelenít meg, melyek az IFRS 16 standard alapján lízing ügyletnek minősülnek.

Tárgyévben 1.730 mFt eszközhasználati jog került aktiválásra.

Lízing kötelezettségek jövőbeni nem diszkontált pénzáramait a következő táblázat mutatja (mFt):

	2020.12.31.	2019.12.31
1 hónapon belüli	53	36
1-3 hónap	70	36
3-12 hónap	319	267
1-5 év	1.589	1.533
5 éven túli	0	308
Lízingkötelezettség összeg jövőbeni nem diszkontált pénzáramai	2.031	2.180
Rövid lejáratú rész	442	339
Hosszú lejáratú rész	1.589	1.841

Lízing kötelezettség mozgástáblája (mFt)

Kötelezettség állomány 2020. január 01.	2.180
Fizetett díjak	-377
Elszámolt kamat	25
Egyéb változások	203
Kötelezettség állomány 2020. december 31.	2.031

A fenti lízingek eredményre gyakorolt hatását a következő táblázat mutatja:

	2020	2019
Kamatráfordítás	26	22
Amortizáció	366	297

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

13 MEGJEGYZÉS ADÓZÁS

Az adóráfordítások, adókövetelések, és adókötelezettségek a következőképp alakultak 2020. december 31-én és 2019. december 31-én:

	2020.12.31	2019.12.31
Társasági adó ráfordítás (minimumadóval együtt)	0	476
Helyi adó ráfordítás	365	976
Innovációs járulék ráfordítás	55	147
Tényleges nyereségadó ráfordítás összesen	420	1.470
Halasztott adó ráfordítások/(bevétel) átmeneti különbszetek keletkezéséből és visszafordulásából	-316	-191
Nyereségadó ráfordítás összesen	104	1.279
Adózás előtti eredmény	-10.210	3.158
Effektív adókules	-1%	41%
	2020.12.31	2019.12.31
Tényleges nyereségadó követelés	649	361
Egyéb adókövetelés*	673	84
Halasztott adókövetelés	374	17
Adókötelezettségek**	105	206
Halasztott adókötelezettség	84	44

* Egyéb adókövetelések sor tartalmazza az ÁFA-val, Társadalombiztosítással és a Járványügyi különadóval kapcsolatos követeléseket,

**Adókötelezettségek sor tartalmazza a NAV-val és TB-vel szembeni egyéb adókötelezettségeket

Tényleges nyereségadóról:

2019-ben és 2020-ban a társasági adó mértéke 9% volt. Az adóalap az adózás előtti eredmény, bizonyos levonható és nem levonható tételekkel módosítva a jogszabályok szerint.

2019-ben és 2020-ban a helyiadó mértéke 2% és innovációs járulék mértéke 0,3%.

A helyi iparüzési adó- és innovációs járulék adó alapja a nettó kamatbevétel és díjbevétel, amelyekkel szemben a következő levonások érvényesíthetők:

- eladott áruk beszerzési értéke és közvetített szolgáltatások
- alvállalkozói teljesítések
- anyagköltség
- az adóévben felmerült kutatás és fejlesztés közvetlen költségei

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2019. január 1-től a hitelintézetek különadója megszűnt. 2020.II.negyedévtől kezdődően bevezetésre került a hitelintézetek járványügyi helyzettel összefüggő különadója, melyet három egyenlő részletben kell megfizetni (A különadó 2021.évtől megszűnik).A Bank által 2020.évben megfizetett összeg adóvisszatartás formájában csökkenti 2021. évtől kezdődően - 5 éven át egységesen 20 %-os mértékben - a tárgyévben fizetendő pénzügyi szervezetek különadóját.

2020-ban a járványügyi különadó 642 mFt-os összegét állammal szembeni adójellegű követelésként tartja nyilván a Bank, melyet az egyéb adókövetelések soron jelenít meg.

Az adóráfordítás egyeztetése

	2020.12.31	2019.12.31
	-	
Adózás előtti eredmény	10.210	3.158
Társasági adó mértéke 2019-ben és 2020-ban	9% -919	284
<i>Egyeztető tételek:</i>		
Helyi adó és innovációs járulék TAO hatása	-38	-101
Egyéb (nem megforduló) adóalapmódosító tételek adóhatása	-26	-29
Minimum adó szerinti korrekció (egyéb működési ráfordítás)	43	12
Áttérési különbözet TAO hatása	0	181
Helyi adó és innovációs járulék ráfordítás	420	1.123
Megforduló különbözeteiken keletkezett halasztott adó változása	75	-191
Elhatárolt adóvesztesség fel nem használható részének adóhatása	549	0
Nyereségadó az átfogó jövedelem kimutatásban	104**	1.279*
Effektív adómérték	-1%	41%

*nyereségadó az eredményben részletesen: TAO: 347; HIPA: 976; innovációs járulék: 147; halasztott adó ráfordítás 43; halasztott adó bevétel: -234

** nyereségadó az eredményben részletesen: TAO: 0; HIPA: 365; innovációs járulék: 55; halasztott adó ráfordítás: 58, halasztott adó bevétel: -374

Az Eximbank Zrt. esetében az IFRS-re történő áttérés 2019.január 1-jei hatállyal megtörtént. A társasági adótörvényben foglalt minimum adó szabályt Bankunknak alkalmaznia kell, mely szerint az IFRS-ekre történő áttérés évében és az azt követő évben a vállalkozásoknak legalább az áttérést megelőző, esetünkben 2018. évi társasági adót kell befizetniük. Az Eximbank által 2019. évre fizetendő társasági adó alacsonyabb volt, mint az áttérést megelőző évben elszámolt adó, így a minimum adó szabály alkalmazására került sor. 2020. évben a negatív adóalap miatt nincs társasági adófizetési kötelezettség, viszont a minimumadó szabály kötelező alkalmazásával az áttérést megelőző 2018. évben elszámolt teljes 476 MFt- os társasági adót kell figyelembe venni az adózás vonatkozásában.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az Eximbank Zrt. a Társasági adótörvény 17.§-ában foglaltak szerint a jövőben élni kíván a veszteségelhatárolás lehetőségével. A 2020. évi negatív adóalap miatt, a következő öt adóévben csökkentheti az adózás előtti eredményét, az adóévi adóalap 50 százalékáig. A Bank a következő öt év eredmény-prognózisai alapján a csökkentő és növelő tételekkel korrigált 10,45 MrdFt negatív adóalapjából 4,34 MrdFt-ot vehet figyelembe a veszteségelhatárolás kapcsán és ezen alapra vetítve 391 mFt halasztott adókövetelés keletkezik.

A tárgyévi adóalap alapján számított nyereségadót tekintjük nyereségadónak, és a minimumadó ezt meghaladó összegét az egyéb működési ráfordítások között számoljuk el.

2020.évi Társasági adó összege: 0 mFt

Minimumadó miatti ráfordítás: 476 mFt

Áttérést megelőző évi (2018.évi) Tao: 476 mFt

Halasztott adók

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő halasztott adó, valamint az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban 2020. december 31-én és 2019. december 31-én rögzített változások a következők:

	2020.12.31				
	Halasztott adó- követelések	Halasztott adó- kötelezett- ségek	Nettó	Eredmény- ben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelem- ben elszámolt
Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken		0	0	0	0
Derivatívák		0	0	0	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések		-62	-62	-37	
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések		-22	-22	-4	
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközök Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		-17	-17	-12	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)		0	0	0	
Céltartalék		0	0	-22	
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségek		0	0	0	
Veszteségelhatárolás	391		391	391	
	391	-101	290	316	-

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2019.12.31.					
	Halasztott adó- követelések	Halasztott adó- kötelezett- ségek	Nettó	Eredmény- ben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelem- ben elszámolt
Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken			0	0	-284
Derivatívák			0	0	-147
			-25	-25	661
Eredményrel szemben valós értéken értékelt befektetések					
Tőke módszerrel elszámolt befektetések			-18	-18	91
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközök			-5	-5	-12
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			0	0	18
Eredményrel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)			0	0	-12
Céltartalék	22		0	22	-112
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségek			0	0	-12
	22	-48	-26	191	

14 MEGJEGYZÉS EGYÉB ESZKÖZÖK

	2020.12.31.	2019.12.31
Elhatárolt bevétel*	3.938	3.497
Következő időszakot érintő költség elhatárolás	112	82
Egyéb	21	200
<i>ebből: pénzügyi instrumentumok:</i>	<i>4.066</i>	<i>3.777</i>
Részösszeg	4.071	3.779
Értékvesztés pénzügyi instr.-ra (lásd 15. Megj.)	-4	-1
Összesen	4.067	3.778

*Az elhatárolt bevételek meghatározó része segélyhitelek MEHIB díjának elhatárolásából adódik, amely a költségvetés által megtérítésre kerül.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

15 MEGJEGYZÉS CÉLTARTALÉK ÉS ÉRTÉKVESZTÉS

Az alábbi táblázatok az értékvesztés és a céltartalékok 2020. december 31-én és 2019. december 31-én végződő évben történt változásait mutatják.

	Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	Hitelintézetekkel és biztosítótársaságok kal szembeni követelések	Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	Egyéb eszközök	Értékvesztés összesen	IFRS 9 Céltartalék	Értékvesztés és céltartalék összesen
2020. január 1.	16	77	819	16.697	1	17.610	261	17.871
Tárgyévi képzés	4	19	194	7.828	3	8.048	219	8.267
Tárgyévi visszairás	-16	-3	-103	-807	-	-929	-248	-1.177
Leírás	-	-	-	-	-	-	-	-
Kivezetés	-	-	-	-749	-	-749	-	-749
Diszkontlebontás	-	-	-	565	-	565	-	565
Átértékelés hatása	-	-	40	1.522	-	1.562	11	1.572
2020. December 31.	4	93	950	25.056	4	26.107	243	26.350

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	Hitelintézetekkel és biztosítótársaságok kal szembeni követelések	Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	Egyéb eszközök	Értékvesztés összesen	IFRS 9 Céltartalék	Értékvesztés és céltartalék összesen
2019. január 1.	3	24	973	17.147	17	18.164	1.077	19.241
Tárgyévi képzés	16	61	69	6.977	6	7.129	141	7.270
Tárgyévi visszairás	-3	-8	-255	-3.908	-1	-4.175	-976	-5.151
Leírás	-	-	-	-280	-	-280	-	-280
Kivezetés	-	-	-	-4.158	-21	-4.179	-	-4.179
Diszkontlebontás	-	-	-	490	-	490	-	490
Átértékelés hatása	-	-	32	429	-	461	19	480
2019. December 31.	16	77	819	16.697	1	17.610	261	17.871

A tárgyévi képzés tartalmazza a tárgyév során keletkező új ügyletekre elszámolt első értékvesztés képzést is, mely az egyéb ügyfelekkel szembeni követelések esetében 708 mFt (2019-ben 156 mFt volt).

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az alábbi táblázat a nem pénzügyi eszközökre képzett értékvesztést és visszairást mutatja a 2020. december 31-én és a 2019. december 31-én véget ért években.

	Tárgyi eszközök, Immateriális javak
2020. Január 1.	9
Tárgyévi képzés	1
Tárgyévi visszairás	-3
Kivezetés	-
Átértékelés hatása	-
2020. December 31.	7

	Tárgyi eszközök, Immateriális javak
2019. Január 1.	4
Tárgyévi képzés	233
Tárgyévi visszairás	-2
Kivezetés	226
Átértékelés hatása	-
2019. December 31.	9

Az alábbi táblázat a 2020. december 31-én és a 2019. december 31-én végződő év során az IAS 37 szerint képzett és visszairt céltartalékokat mutatja. Az eredménykimutatásban e változások két soron jelennek meg: a személyi jellegű ráfordítások valamint az egyéb működési ráfordítások soron.

	Céltartalékok
2020. január 1.	244
Időszaki céltartalékképzés nettó értéke	-
Időszaki céltartalék feloldás	-63
Időszaki céltartalék felhasználás	-181
Átértékelés hatása	-
2020. december 31.	-

	Céltartalékok
2019. január 1.	567
Időszaki céltartalékképzés nettó értéke	230
Időszaki céltartalék feloldás	-212
Időszaki céltartalék felhasználás	-343
Átértékelés hatása	2
2019. december 31.	244

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A mérleg Céltartalékok sora az imént bemutatott IAS 37 szerinti, valamint a megjegyzés első táblájában ismertett IFRS 9 szerinti, pénzügyi garanciaszerződésekre és hitelnyújtási elkötelezettségeikre képzett céltartalékokból áll.

	2020.12.31	2019.12.31
Hitelintézeteknek és biztosítótársaságoknak nyújtott elkötelezettségek	112	80
Egyéb ügyfeleknek nyújtott elkötelezettségek	131	175
Hitelígérvények	-	6
IFRS9 szerinti céltartalékok	243	261
Személyi jellegű ráfordítások	-	63
Le nem zárt peres ügyek	-	181
Egyéb függő jövőbeli kötelezettségek	-	-
IAS37 szerinti céltartalékok	-	244
Céltartalékok összesen	243	505

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

**16 MEGJEGYZÉS HITELINTÉZETEKEL ÉS
BIZTOSÍTÓTÁRSASÁGOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

	2020.12.31	2019.12.31
Rövid lejáratú		
- külföldi pénznemben	152.647	13.740
- forintban	57.009	17.656
Részösszeg	209.656	31.396
Hosszú lejáratú		
- külföldi pénznemben	548.596	522.724
- forintban	92.071	18.212
Részösszeg	640	540.936
Összesen	850.323	572.332

Az alábbi táblázat a más bankoktól származó kölcsönök és betétek elemzését mutatja be szerződéses lejárat szerinti bontásban (azaz egy ügylet a szerződés szerinti lejárat alapján kizárólag egy tartományban szerepel) 2020. december 31-én és 2019. december 31-én.

	2020.12.31	2019.12.31
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>		
<u>Külföldi devizanemben:</u>		
1 hónapon belüli	66.628	742
1 és 3 hónap között	292	11.649
3 hónap és 1 év között	67.630	1.350
1 és 5 év között	456.693	472.896
5 év felett	110.000	49.828
Részösszeg	701.243	536.465
<u>Forintban</u>		
1 hónapon belüli	4.364	1.123
1 és 3 hónap között	3.446	3.180
3 hónap és 1 év között	48.527	13.352
1 és 5 év között	90.968	16.213
5 év felett	1.775	1.999
Részösszeg	149.080	35.867
Összesen	850.323	572.332

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

17 MEGJEGYZÉS VÁLLALATOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉG

	2020.12.31	2019.12.31
Rövid lejáratú		
- külföldi pénznemben	3.675	4.669
- forintban		1.988
Összesen	3.675	6.657

Az alábbi táblázat a vállalatokkal szembeni kötelezettségként kimutatott ügyfél betétek elemzését mutatja a fennmaradó lejáratig 2020. december 31-én, 2019. december 31-én.

	2020.12.31	2019.12.31
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>		
<u>Külföldi pénznemben:</u>		
1 hónapon belüli	3.675	3.158
1 és 3 hónap között		1.511
3 hónap és 1 év között		-
Részösszeg	3.675	4.669
<u>Forintban:</u>		
1 hónapon belüli		1.712
1 és 3 hónap között		276
Részösszeg	0	1.988
Összesen	3.675	6.657

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

18 MEGJEGYZÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS

A Bank 2017. július 5-én, a magyar törvények szerint 7,5 MrdFt névleges, rögzített 0,80%-os kamatozású és 2020. szeptember 23-i lejáratú kötvényt bocsátott ki. Az átlagos kibocsátási ár 99,6538% volt. A kötvénysorozat a lejárat napján visszafizetésre került.

2017. október 18-án a Bank 12,1 MrdFt kötvénysorozatot bocsátott ki a magyar törvények szerint. A kötvénysorozat fix 1,30%-os kamatozású és 2022. július 24-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 100,5108% volt.

2019. február 20-án a Bank újabb kibocsátást végzett 2022. júniusi lejáratú 12,25 MrdFt értékben a magyar törvények szerint. Az átlagos kibocsátási ár 99,1150% volt.

2019. december 19-én a Bank új 34 MrdFt kötvénysorozatot bocsátott ki a magyar törvények szerint. A kötvénysorozat fix 1,00%-os kamatozású és 2024. december 04-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 100,1813% volt.

Ugyanezen a napon, 2019. december 19-én a Bank új 14,2 m USD kötvénysorozatot bocsátott ki a magyar törvények szerint. A kötvénysorozat fix 2,00%-os kamatozású és 2021. november 17-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 99,6275% volt.

A Bank 2020-ban megújította a magyar jogszabályok szerinti kibocsátásokra vonatkozó ügynöki megbízását a partnerével és a IV. negyedév során folyamatos szereplőjévé vált a hazai kötvénypiacnak.

A Bank 2020. október 9-én kétféle kötvényt bocsátott ki a magyar törvények szerint. Az első sorozat 32 MrdFt névértékű, fix 1,00%-os kamatozású és 2021. október 8-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 100,0572% volt. A második sorozat 20,322 MrdFt névértékű, fix 1,65%-os kamatozású és 2025. november 26-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 99,8704% volt.

2020. november 11-én a Bank a 2021. október 8-i lejáratú kötvénysorozatra rábocsátást végzett 29,507 mrdFt névértéken. Az átlagos kibocsátási ár 100,2903% volt. Ugyanezen a napon új, 30,4 MrdFt névértékű, fix 2,00%-os kamatozású és 2027. október 27-i lejáratú kötvénysorozat kibocsátására került sor. Az átlagos kibocsátási ár 101,6590% volt.

A Bank 2020. december 9-én két kötvénysorozat esetében végzett rábocsátást. A 2021. október 8-i lejáratú sorozatra 9,052 MrdFt névértékben, 100,4643%-os átlagos kibocsátási áron; a 2027. október 27-i lejáratú sorozatra pedig 16,28 mrdFt névértékben, 101,4919%-os átlagos kibocsátási áron.

A magyar jogszabályok szerint kibocsátott valamennyi kötvénysorozat a Budapesti Értéktőzsdén került tőzsdei jegyzésre.

	2020.12.31	2019.12.31
Kötvénykibocsátásából származó pénzbefolyás (kibocsátás)	138.431	50.518
Kibocsátott kötvény visszafizetése (lejárat)	-160.860	-157.298
Kibocsátott kötvény árfolyamhatása	6.027	8.826
Kibocsátott kötvény amortizációs hatás	-2.223	1.414
Kibocsátott kötvény állományváltozás	-18.625	-96.540

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A Bank a kibocsátás időpontja óta nem vásárolt vissza saját értékpapírt.

A kibocsátott kötvények effektív kamata 2020-ban 1.608 mFt (2019-ben 7.470 mFt) 1 és 2% közötti effektív kamatlábak használatával.

	2020.12.31	2019.12.31
Rövid lejáratú		
- külföldi pénznemben	4.224	149.816
- forintban	71.371	7.508
Részösszeg	75.595	157.324
Hosszú lejáratú		
- külföldi pénznemben	0	4.172
- forintban	125.805	58.529
Részösszeg	125.805	62.701
Összesen	201.400	220.025

Az alábbi táblázat a kibocsátott kötvények elemzését mutatja be szerződéses lejárat szerinti bontásban (azaz egy ügylet a szerződés szerinti lejárat alapján kizárólag egy tartományban szerepel) 2020. december 31-én és 2019. december 31-én.

	2020.12.31	2019.12.31
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>		
<u>Külföldi devizanemben:</u>		
1 hónapon belüli	0	0
1 és 3 hónap között	0	149.816
3 hónap és 1 év között	4.224	0
1 és 5 év között	0	4.172
5 év felett	0	0
Részösszeg	4.224	153.988
<u>Forintban</u>		
1 hónapon belüli	0	0
1 és 3 hónap között	0	0
3 hónap és 1 év között	70.776	7.508
1 és 5 év között	78.903	58.529
5 év felett	47.497	0
Részösszeg	197.176	66.307
Összesen	201.400	220.025

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az alábbi táblázat a kibocsátott kötvények a fordulónapokon fennálló egyenlegeit mutatja be. 2020. december 31-én és 2019. december 31-én.

ISIN	2020.12.31	2019.12.31
HU0000357769		7.508
HU0000357926	24.482	24.457
US55977W2B78		60.332
XS1115429372		89.487
HU0000359435	34.064	34.072
HU0000359443	4.225	4.173
HU0000357777		-4
XS0953951711		0
US55977W2A95		0
XS0864511588		0
HU0000360011	70.776	
HU0000360029	20.356	
HU0000360086	47.497	
Összesen	201.400	220.025

A Budapesti Értéktőzsdén jegyzett kötvények fő adatai:

ISIN kód	HU0000357769	HU0000357926
Kibocsátás napja	2017.07.05.	2017.10.18.
Lejárat napja	2020.09.23.	2022.06.24.
Devizanem	HUF	HUF
Névérték	7,499,980,000	24,350,000,000
Kamat mértéke	0,80%	1,30%
Első kamatperiódus vége	2018.09.23.	2018.06.28.
Kamatfizetés gyakorisága az első kamatperiódus után	évente	évente
Kamatfizetés típusa	kamatperiódus végén	kamatperiódus végén

ISIN kód	HU0000359435	HU0000359443
Kibocsátás napja	2019.12.19.	2019.12.19.
Lejárat napja	2024.12.04.	2021.11.17.
Devizanem	HUF	USD
Névérték	34,000,000,000	14,200,000
Kamat mérték	1,00%	2,00%
Első kamatperiódus vége	2020.12.04.	2020.11.17.
Kamatfizetés gyakorisága az első kamatperiódus után	évente	évente
Kamatfizetés típusa	kamatperiódus végén	kamatperiódus végén

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

ISIN kód	HU0000360011	HU0000360029	HU0000360086
Kibocsátás napja	2020.10.09.	2020.10.09.	2020.11.11.
Lejárat napja	2021.10.08.	2025.11.26.	2027.10.27.
Devizanem	HUF	HUF	HUF
Névérték	70,562,000,000	20,322,000,000	46,680,000,000
Kamat mértéke	1,00%	1,65%	2,00%
Első kamatperiódus vége	2021.10.08.	2021.11.26.	2021.10.27.
Kamatfizetés gyakorisága az első kamatperiódus után	évente	évente	évente
Kamatfizetés típusa	kamatperiódus végén	kamatperiódus végén	kamatperiódus végén

19 MEGJEGYZÉS EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2020.12.31	2019.12.31
MEHIB biztosítási díj	3.595	3.264
Elhatárolt költségek	1.400	1.859
Elhatárolt bevételek	164	117
Lízing kötelezettségek	2.031	2.180
Felvett hitel kezdeti valós ért. kül.	580	917
Egyéb	1.024	1.133
<i>ebből: pénzügyi instrumentumok</i>	6.505	7.108
Egyéb kötelezettségek összesen	8.794	9.470

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

20 MEGJEGYZÉS SAJÁT TŐKE

	2020. 12.31	2019.12.31
Jegyzett tőke	213.230	158.930
Tőketartalék ázsió	400	400
Eredménytartalék	3.595	3.595
Általános tartalék	9.773	20.087
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	168	
Összesen	227.166	183.012

Az általános tartalékot a Bank felhasználja a tárgyévi veszteségre 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) 83 § (5) bekezdése alapján, melynek részletezését a következő táblázat szemlélteti. A Bank a Szt. 114/B § alapján saját tőke megfeleltetési táblát készít.

2020.12.31	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Általános tartalék (Lekötött tartalék)	Halm. egyéb átf. jövedelem	Saját tőke összesen
JEGYZETT TŐKE	213.230					213.230
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)						-
TŐKETARTALÉK		400				400
ÁLTALÁNOS TARTALÉK				9.773		9.773
<i>ebből Hpt. Alapján kötelezően megképzendő</i>				2.078		2.078
EREDMÉNYTARTALÉK +/-			3.595			3.595
LEKÖTÖTT TARTALÉK						-
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK					168	168
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	213.230	400	3.595	9.773	168	227.166

2019.12.31	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Valós értékelési tartalék	Saját tőke összesen
JEGYZETT TŐKE	158.930					158.930
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)						-
TŐKETARTALÉK		400				400
ÁLTALÁNOS TARTALÉK				20.087		20.087
<i>ebből Hpt. Alapján kötelezően megképzendő</i>				2.078		2.078
EREDMÉNYTARTALÉK +/-			3.595			3.595
LEKÖTÖTT TARTALÉK						-
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK						-
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	158.930	400	3.595	20.087	-	183.012

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	2020.12.31	2019.12.31
Cégbíróságon bejegyzett tőke	213.230	158.930
Kötelezettségként megjelenített instrumentumok (-)	-	-
IFRS szerinti jegyzett tőke	213.230	158.930
	2020.12.31	2019.12.31
Eredménytartalék	3.595	3.595
Befektetési célú ingatlanok valós értékének növekedése miatt elszámolt halmozott nem realizált nyeresége (-)	-	-
Kapcsolódó, IAS 12 Nyereségadók című standard alapján elszámolt nyereségadó halmozott összege (+)	-	-
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	3.595	3.595

2020. június 22-én és 2020. december 18-án az Alapító a Bank alaptőkéjét új törzsrészesvények zártkörű kibocsátásával összesen 54.300 mFt pénzbeni hozzájárulással megemelte. A kibocsátott új részesvények az eddigi kibocsátott törzsrészesvényekkel azonos sorozatba tartozó törzsrészesvények.

A kibocsátott új részesvények száma 10.860 darab melyek névértéke 5 mFt. A bejegyző végzés szerint a Banknak összesen 42.646 darab, 5 mFt névértékű részesvénye van, így az alaptőke összege 213.230 mFt.

A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény („Hpt”) 83. § (2) bekezdése alapján a Banknak a tárgyévi adózott eredménye 10%-át szükséges átcsoportosítani az általános tartalékok közé, amely a jövőbeni veszteségek fedezésére szolgál. A tárgyévben általános tartalék képzés nem történt, tekintve, hogy a tárgyévi adózott eredmény a Bank esetében veszteséget mutat.

A Hpt. 83. § (5) bekezdésében foglalt lehetőség szerint 2020-ban a Bank az általános tartalékot használja fel a tárgyévi veszteség fedezésére.

21 MEGJEGYZÉS HITELKERETEK, ÍGÉRVÉNYEK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

Az Exim törvény értelmében a Magyar Állam az Eximbank által kibocsátott, egyes meghatározott garanciák tekintetében is törvényi biztosítékot nyújt. Az Eximbank garancia portfóliója elsősorban a bankoknak kibocsátott exporthitel-garanciákból áll, és egyéb exporthoz kapcsolódó garanciákból (beleértve a hitelfedezeti, előleg, jólteljesítési, és tender garanciákat), amelyeket elsősorban a vállalati ügyfelek számára bocsátottak ki.

A törvényes garanciavállalással kapcsolatban a Magyar Állam kötelezettségeire az éves központi költségvetés felső határt határozott meg. Magyarország 2020. évi központi költségvetéséről szóló 2019. évi LXXI. törvény 49.§ (2) bekezdése a központi költségvetés terhére vállalt export-hitel és egyéb export célú garanciaügyletek 2020. évi felső határát összesen 50 mrdFt-ban határozta meg (2019-ben 100 mrdFt). A Kormányrendelet a törvényes garanciavállalásra bizonyos feltételeket határoz meg, ideértve azt is, hogy valamennyi olyan hitelmegállapodásnak, amelyhez az Eximbank államilag támogatott exporthitel-garanciát nyújt, meg kell felelnie az OECD iránymutatásainak.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2020. december 31-én a Bank teljes 17.160 mFt garancia portfóliójából 16.688 mFt állami garanciával volt biztosított (2019-ben 15.642 mFt-ből 15.049 mFt).

A Bank garancia portfóliójának fennmaradó 3%-a (amelyeket saját felelősségére bocsátott ki) olyan exporthitel-garanciákhoz kapcsolódik, ahol az alapul szolgáló hitelek- főként az export jellegéből vagy természetéből adódóan - az OECD-iránymutatásokon kívül esnek, és ennek következtében nem minősülnek a Kormányrendelet szerinti garanciának.

Az Eximbank által az állami készfizető kezességvállalás mellett kibocsátott, be nem váltott garanciák állománya a 2019 év végi 15.049 mFt-ről 2020 év végére 16.688 mFt-ra növekedett.

A 16/1998. (V.20.) PM rendelet 2.§ (6) bekezdés előírásainak megfelelően az Eximbank a központi költségvetés kockázatának felmérése céljából, az állami készfizető kezességgel fedezett exportcélú garanciaügyletekből adódó be nem váltott kötelezettségeket negyedévente rendszeresen a saját kockázatra vállalt kötelezettséggel azonos módon külön is minősíti.

Az állami készfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák a rendelet előírásai szerinti minősítése alapján az egyes minősítési kategóriákba tartozó állományának nagysága:

	2020.12.31	2019.12.31
Teljesítő	15.520	13.943
Nem teljesítő	1.168	1.106
Összesen	16.688	15.049

A pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek 2020. december 31-én és 2019. december 31-én a következőképpen alakultak:

	2020.12.31	2019.12.31
Hitelkeretek, ígérvények	790.047	337.191
Az állam által biztosított garanciák	16.688	15.049
Az állam által nem biztosított garanciák	472	593
Akkreditívek	614	290
Összesen	807.821	353.123

A hitelkeretek a Bank jelenlegi hitelmegállapodásai szerinti le nem hívott összegeket jelentik. A Bank hitelkeretei elsősorban a bankokkal kötött export refinanszírozási termékeivel kapcsolatosak.

Az MNB által indított NHP program 3.137 mFt összegű forrás oldali felvett hiteleinek 100% -a – az MNB előírásainak megfelelően – államkötvényekkel és vevőkövetelésekkel biztosított. Az NHP források a Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek soron, míg az értékpapírok az Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok mérlegsoron szerepelnek.

A fenti számok nem tartalmazzák a tőkealapokhoz kapcsolódó kötelezettségvállalások és hozzájárulások fennmaradó, még meg nem fizetett részét, ezek bemutatására az alábbi táblázatban kerül sor. A fennmaradó összegek kifizetése függ az alapkezelők jövőbeni befektetési döntéseitől és az alapkezelők lehívásaitól, ezért függő kötelezettségként kerülnek kimutatásra, mivel a Banknak kérelem esetén teljesíteni kell a rá eső összeg befizetését:

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Név	Kötelezettség		Megj.
	2020.12.31	2019.12.31	
Portfolion Regionális Magántőkealap	743 mFt	743 mFt	10. Megj.
Portfolion Regionális Magántőkealap II	11.250 mFt	-	10. Megj.
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap	13.744.720 EUR (5.019 mFt)	21.324.720 EUR (7.048 mFt)	10. Megj.
Columbus	3.248 mFt	6.300 mFt	10. Megj.
China-CEE Fund I.	4.873.656 USD (1.449 mFt)	4.510.700 USD (1.329 mFt)	9. Megj.
China-CEE Fund II.	50.071.929 USD (14.889 mFt)	53.847.725 USD (15.871 mFt)	9. Megj.
IFC FIG Fund	45.095.929 USD (13.410 mFt)	46.279.983 USD (13.641 mFt)	9. Megj.
East West	3.137.000 EUR (1.145 mFt)	3.647.000 EUR (1.205 mFt)	9. Megj.
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund	7.649.390 USD (2.275 mFt)	7.944.415 USD (HUF 2.342 mFt)	9. Megj.
SINO-CEE Fund	36.981.350 EUR (13.503 mFt)	40.124.189 EUR (13.262 mFt)	9. Megj.
Three Seas Initiative Investment Fund	20.000.000 EUR (7.303 mFt)	-	9. Megj.
Összesen (mFt)	74.234	61.741	

A Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett kibocsátott garanciák beváltásából eredő ügyfelekkel szembeni mérleg alatti követelés, amely egyúttal az állammal szembeni tartozások állományát is megtesztésíti, 2019. és 2020. években az alábbiak szerint alakult:

Költségvetési készfizető kezesség érvényesítésével beváltott garanciákból eredő ügyfelekkel szembeni követelések, illetve állammal szembeni tartozások

	Alapkövetelés	Késedelmi kamat követelés	Összesen
Nyitóállomány 2019.01.01	3.048	1.468	4.516
Növekedések beváltásból és egyéb volumen változásból eredően	-	139	139
Megtérülések (-)	-375	-32	-407
Záró állomány 2019.12.31.	2.673	1.575	4.248
Elengedés 2019 folyamán	-	-	-
Elengedéssel korrigált záró állomány 2019.12.31.	2.673	1.575	4.248
Nyitóállomány 2020.01.01	2.673	1.575	4.248
Növekedések beváltásból és egyéb volumen változásból eredően	-	124	124
Megtérülések (-)	-	-	-
Záró állomány 2020.12.31.	2.673	1.699	4.372

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásához
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

22 MEGJEGYZÉS KAMATBEVÉTELEK ÉS KAMATRÁFORDÍTÁSOK

	2020	2019
Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek		
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	368	1.205
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	5.975	6.148
Kamatkiegyenlítések*	19.523	20.008
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	811	303
Részösszeg	26.677	27.664
Egyéb kamatbevételek		
Derivatívák (swap, CCIRS)	428	4.704
Egyéb kamatbevételek	53	93
Részösszeg	481	4.797
Összesen	27.158	32.461
Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatráfordítások:		
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	10.786	9.967
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	65	481
Kamatkiegyenlítés	-	10
Kibocsátott kötvények	1.608	7.470
Részösszeg	12.459	17.928
Egyéb kamatráfordítások		
Derivatívák (swap, CCIRS)	213	2.513
Lízing kamat	26	22
Részösszeg	239	2.535
Összesen	12.698	20.463
Nettó kamateredmény	14.460	11.998

2020-ban a Stage 3-ban lévő eszközök („Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések”) kamatbevétele 1.228 mFt volt (a bruttó amortizált bekerülési értékre számolva 1.793 mFt lenne). A koronavírussal kapcsolatos törlesztési moratórium módosítja a kapcsolódó hitelek amortizált bekerülési érték alakulását (a befizetések elmaradása miatt jellemzően magasabb amortizált bekerülési értéket eredményez), így hatással van az effektív kamatbevételre is. Ezen átütézésnek a Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések esetében 104 mFt, az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések esetében 9 mFt volt az effektív kamatbevételre gyakorolt pozitív hatása. A koronavírussal kapcsolatos egyéb közzétételek a 33.5 Megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

* A kamatkiegyenlítési rendszerről szóló 85/1998 (V.6.) Kormányrendelet és a kötött segélyhitelekről szóló 232/2003 (XII.16.) Kormányrendelet szabályaival összhangban a Bank kamatkompenzációt kap a Magyar Államtól a különleges finanszírozási lehetőségeikért. Lásd a 3.13. Megjegyzést.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Kamatkiegyenlítési rendszerrel kapcsolatos elszámolások

	2020.12.31	2019.12.31
Pénzügyileg rendezett igény	17.357	20.353
Pénzügyileg rendezett befizetési kötelezettség	-284	-342
Egyenleg	17.073	20.011

A kamatkiegyenlítési rendszer keretében a központi költségvetéssel elszámolható kiegyenlítés forrásául szolgáló összeg KKM Központi kezelésű előirányzatát a Magyarország 2020. évi központi költségvetéséről szóló 2019. évi LXXI. törvény 19.200 mFt-ban határozta meg. Ezen összeget az 1185/2020. (IV. 27.) Korm. határozat 19.300 mFt-ra módosította.

Kötött segélyhitelezéssel kapcsolatos elszámolások

	2020.12.31	2019.12.31
Pénzügyileg rendezett adományelem igény	2.269	4.601
Pénzügyileg rendezett kamattámogatási igény	1.247	1.532
Pénzügyileg rendezett kamattámogatás befizetési kötelezettség	0	-3
Pénzügyileg rendezett díjvisszatérítés	0	0
Egyenleg	3.516	6.130

A kötött segélyhitelezés keretében az Eximbank által a központi költségvetéssel elszámolható kamattámogatás forrásául szolgáló összeg KKM Fejezeti kezelésű előirányzatát a Magyarország 2020. évi központi költségvetéséről szóló 2019. évi LXXI. törvény 17.900 mFt-ban határozta meg. Ezen összeg a KKM 2020. augusztusi tájékoztatása alapján 7.134 mFt-ra módosult.

23 MEGJEGYZÉS NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉKEREDMÉNY

	2020	2019
Díj és jutalékbevételek:		
Állam által fedezett garanciák	149	561
Állam által nem fedezett garanciák	10	10
Egyéb	101	5
Összesen	260	576
Díj és jutalékráfordítások:		
Garancia díjak	29	0
Egyéb	150	634
Összesen	179	634
Összesen	81	-58

A fenti táblázatban szereplő bevételek és ráfordítások az IFRS 15 alapján kerültek elszámolásra.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az állami exporthitel-ügynökség feladatai megosztásra kerülnek az Eximbank és a MEHIB között. Míg az Eximbank export- és exportfinanszírozással, valamint exporthoz kapcsolódó garanciák nyújtásával foglalkozik, addig a MEHIB exporthitel-biztosítást nyújt az exportőröknek vagy a bankjaiknak, ideértve az Eximbank egyes hitelfelvevőit is.

Az Eximbankot a Magyar Állam felhatalmazza arra, hogy hitelfelvevők részére hitelt nyújtson a kormányközi megállapodásokon alapuló segélyhitelek rendszerén keresztül a fejlődő országok új piacainak elérése céljából. A segélyhiteleket a magyar exportőrnek folyósítják, az Eximbank által nyújtott segélyhitel speciális kamatfeltételeket és biztosítási díj formájában nyújtott támogatást tartalmaz.

A segélyhitelekről szóló 232/2003 (XII.16.) Kormányrendelet szabályaival és feltételeivel összhangban a Bank a támogatás teljes összegét (biztosítási díjat) megkapja a Magyar Államtól kompenzáció formájában.

Az Eximbank által, a MEHIB-nek fizetendő biztosítási díjat, és a Magyar Államtól visszaigényelt biztosítási díjat (a MEHIB-nek fizetendő biztosítási díjak fedezésére) a kapcsolódó hitelkövetelések tranzakciós költségének kell tekinteni, amely szerves részét képezi ezen ügyletek effektív kamatlábnak, ezért ezen tételek díjbevételeként és díjráfordításként nem kerülnek bemutatásra.

Az OECD iránymutatásai szerint a hitelfelvevőknek a megkötött segélyhitelek alapján legalább 35% -kal alacsonyabb kamatot kell fizetni, mint az Eximbank szokásos hitelezés keretében felszámított kamat.

Az OECD irányelveivel összhangban a MEHIB biztosítás az Eximbank által kötött segélyhitel tőke és kamatösszegének 100% -át fedezi.

A 2019 és 2020 években a Bank a költségvetés részére az alábbi jogcímenek teljesített pénzügyileg befizetéseket, illetve kapott és közvetített támogatásokat.

Az Eximbank Zrt. által a központi költségvetés terhére vállalt és beváltott garanciákkal és megtérülésekkel kapcsolatos költségvetési elszámolások

	2020.12.31	2019.12.31
Állami garancia beváltásból eredő költségvetéssel szemben igény	0	0
Behajtott állami garanciából eredően költségvetésnek befizetett összeg	0	-407
Állami garanciák behajtásáért az Államtól igényelt jutalék	0	19
Egyenleg	0	-388

Az Eximbank által állami készfizető kezességvállalás mellett kibocsátott beváltott export-hitel és egyéb export célú garanciákból eredően keletkezett költségvetési fizetési kötelezettség 2020. évi keretét a Magyarország 2020. évi központi költségvetéséről szóló 2019. évi LXXI. törvény összesen 300 mFt-ban határozta meg.

Az alábbi táblázat bemutatja a Bank teljesítmény kötelemének jellegét és ütemezését azon ügyfelekkel fennálló szerződések típusai alapján, amelyek díjbevétele elszámolását eredményezik, és bemutatásra kerülnek az ilyen jellegű szerződések lényeges fizetési feltételei az IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek standard alapján.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Díjbevétel típusa	A teljesítési kötelelem jellege és lényeges fizetési feltételek	IFRS 15 bevétel elszámolás
Garanciadíj bevétel	A garanciákhoz két féle díj tartozik. Egyik típushoz tartozik például a kezelési díjak, banki szolgáltatási díjak, postai díjak a garancia kiadásakor fordulnak elő. A másik típusú garanciadíjat időarányosan fizetik. Azon garanciák esetében, ahol a garancia eredeti időtartama kevesebb, mint egy év, a garanciadíj az ügylet kezdetén kerül előre felszámításra. 12 hónapnál hosszabb futamidejű garanciák esetén a díjat előzetesen számítják fel minden fél éves időszakra.	A garanciadíjak lineáris módon kerülnek bevételként elszámolásra, a garancia élettartam végéig.
Egyéb	Azon díjak, amelyek a Bank összes bevételéhez képest nem jelentősek: adminisztratív, kötelezettségvállalási, export- és importdíjak, stb. A Bank a folyamatos szolgáltatások díjait havonta számítja fel azok teljesítésének időszakában, míg az eseti szolgáltatások díját akkor számítja fel, amikor a tranzakció megtörténik.	A folyamatos szolgáltatások díja a szolgáltatásnyújtás időszaka alatt időarányosan kerül megjelenítésre. Az eseti díjak az ügylet végrehajtásakor kerülnek megjelenítésre.

24 MEGJEGYZÉS AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KIVEZETÉSÉBŐL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY

	Kivezetett eszköz könyv szerinti értéke 2020.12.31	Kivezetés eredménye 2020
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	0	0
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	66	-50
Összesen	66	-50
	Kivezetett eszköz könyv szerinti értéke 2019.12.31	Kivezetés eredménye 2019
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	0	0
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	625	339
Összesen	625	339

25 MEGJEGYZÉS KERESKEDÉSI ÉS BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGEK EREDMÉNYE

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	2020	2019
Deviza swap nyeresége vagy vesztesége, nettó	1.041	5.268
Egyéb deviza nyereség vagy veszteség, nettó *	-2.217	-4.764
Deviza nyereség vagy veszteség, nettó	-1.176	504
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések nyeresége vagy vesztesége, nettó (9. Megjegyzés)	-972	-113
Egyéb kereskedési nyereség vagy veszteség, nettó	0	0
Összesen	-2.147	391

* Az egyéb deviza nyereség vagy veszteség nettó értéke magába foglalja a devizakereskedési veszteséget és az átértékelési különbözetet.

26 MEGJEGYZÉS EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉS

	2020	2019
Kezdeti valós érték különbözet amortizáció *	694	727
Befolyt MEHIB biztosítás önrész	286	692
Kibocsátott kötvényhez kapcsolódó egyéb bevétel **	-	1.371
Egyéb	185	169
Egyéb működési bevétel	1.165	2.959
Anyag- és szolgáltatásjellegű ráfordítások	2.316	2.660
Bankadó ***	751	690
Egyéb adminisztrációs ráfordítások	556	322
Nettó egyéb ráfordítások / (bevételek)	515	41
Egyéb működési ráfordítások	4.138	3.713
Személyi ráfordítások	4.086	4.147
Értékcsökkenés és amortizáció	1.051	1.244

A dolgozók átlagos állományi létszáma 2020-ban 197 fő volt. (2019: 192)

*A piaci kamatozás alatt kapott Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek kezdeti valós érték különbözete az egyéb kötelezettségek között kerül kimutatásra, mivel a Bank állami támogatásnak tekinti azokat. Az állami támogatást a betét futamideje alatt amortizáljuk az effektív kamatláb alkalmazásával.

**Kibocsátott kötvény visszafizetésekor a befektetővel történő utólagos elszámolás alapján a Banknak visszajáró összeg.

***A 2006. LIX. törvény előírásai szerint 2010-től a Bank úgynevezett „bankadó” fizetésére kötelezett. 2017. január 1-jétől a Bank az adóévet megelőző második év mérlegfőösszegét köteles figyelembe venni adóalapként. Az adó mértéke 0,15%, 50.000 mFt-ig, és 0,2% 50.000 mFt felett.

27 MEGJEGYZÉS ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK LEJÁRATI ELEMZÉS

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az alábbi táblázat a Bank eszközeit és kötelezettségeit mutatja várható elszámolásuk, rendezésük szerinti megbontásban.

2020. december 31.	12 hónapon belül	12 hónapon túli	Összes
Eszközök			
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	2.529	-	2.529
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	19.204	86.057	105.261
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	225.228	537.138	762.366
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	67.360	256.178	323.538
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	-	-	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	-	28.198	28.198
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	-	61.121	61.121
Immateriális javak	-	2.165	2.165
Ingatlanok, gépek és berendezések	-	2.394	2.394
Tényleges nyereségszármazó követelések	649	-	649
Egyéb adókövetelések	159	514	673
Halasztott adókövetelések	-	374	374
Egyéb eszközök	4.067	-	4.067
Eszközök összesen	319.196	974.139	1.293.335
Kötelezettségek			
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	209.656	640.667	850.323
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3.675	-	3.675
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	1.303	242	1.545
Kibocsátott értékpapírok	75.595	125.805	201.400
Céltartalékok	243	-	243
Adókötelezettségek	105	-	105
Halasztott adókötelezettségek	-	84	84
Egyéb kötelezettségek	6.882	1.912	8.794
Kötelezettségek összesen	297.459	768.710	1.066.169
Nettó érték	21.737	205.429	227.166
2019. december 31.	12 hónapon belül	12 hónapon túli	Összes

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Eszközök

Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	63.584	-	63.584
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	78	43.045	43.123
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	154.045	372.258	526.303
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	56.231	192.014	248.245
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	14.819	-	14.819
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	-	26.284	26.284
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	-	60.998	60.998
Immateriális javak	-	1.996	1.996
Ingatlanok, gépek és berendezések	-	2.858	2.858
Tényleges nyereségadóból származó követelések	361	-	361
Egyéb adókövetelések	84	-	84
Halasztott adókövetelések	-	17	17
Egyéb eszközök	3.778	-	3.778
Eszközök összesen	292.980	699.470	992.450

Kötelezettségek

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	54.179	518.153	572.332
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	6.657	-	6.657
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	160	39	199
Kibocsátott értékpapírok	156.335	63.690	220.025
Céltartalékok	505	-	505
Adókötelezettségek	206	-	206
Halasztott adókötelezettségek	-	44	44
Egyéb kötelezettségek	6.373	3.097	9.470
Kötelezettségek összesen	224.415	585.023	809.438
Nettó érték	68.565	114.447	183.012

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

28 MEGJEGYZÉS KAPCSOLT FELEKHEZ KAPCSOLÓDÓ TRANZAKCIÓK

28.1 Munkavállalói juttatások

A Bank által a munkavállalóinak nyújtott hitelek állománya 2020. december 31-én 334 mFt volt (2019. december 31-én 327 mFt). A Bank tárgyévben vezető beosztású személyek részére nem nyújtott hitelt.

Az Igazgatóság, Auditbizottság és a Felügyelőbizottság díjazása 2020-ban 80 mFt volt (2019-ben 75 mFt). Nincsenek részvényalapú kifizetések az Igazgatóság vagy a felsővezetők részére.

A vezető állású munkavállalók díjazása 2020-ban 160 mFt volt (2019-ben 125 mFt).

28.2 Kapcsolt vállalkozások

2014. június 6 óta a Magyar Állam nevében a tulajdonosi jogokat a külgazdasági ügyekért felelős miniszter gyakorolja.

Az Eximbank, mint állami tulajdonú vállalat él azzal a mentességgel, hogy – az egyedileg vagy kollektíven jelentős ügyletek kivételével – nem teszi közzé a Magyar Állammal és azon gazdálkodó egységekkel folytatott ügyleteket, fennálló egyenlegeket és kötelezettségvállalásokat, amelyek felett a Magyar Államnak ellenőrzése, közös ellenőrzése vagy jelentős befolyása van.

A Bank a következő vállalatokat tekinti kapcsolt vállalkozásnak:

- Magyar Exporthitel Biztosító Zrt.
- Szegedi SZEFO Zrt.
- Magyar Fejlesztési Bank Zrt.
- Budapest Bank Zrt.
- Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
- Budapest Lízing Zrt.

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók piaci áron történnek. A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló követelések összege 2020. december 31-én 208.962 mFt ami a teljes eszközállomány 16,16%-a (2019. december 31-én 9,12%), a kötelezettségvállalások összege 2020. december 31-én 68.524 mFt ami a teljes kötelezettségállomány 6,43%-a (2019. december 31-én 8,09%) valamint pénzügyi garanciaszerződés és hitelnyújtási elkötelezettség összege 24.050 mFt ami a pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek 2,98%-a (2019. december 31-én 7,96%).

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	<u>2020.12.31.</u>	<u>2019.12.31.</u>
Magyar Államkötvények	105.261	43.123
Kapcsolt felekhez kapcsolódó amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	105.261	43.123
Kapcsolt felekkel szembeni hitelkövetelések	93.882	39.707
Kamatkiegyenlítési rendszerből adódó állammal szembeni követelések	5.672	4.319
Kapcsolt felekhez kapcsolódó követelések az értékvesztéssel csökkentve	99.554	44.026
Állammal szembeni segélyhitelből származó bevételelhatárolás és követelés	3.794	3.100
Egyéb kapcsolt felekkel kapcsolatos bevétel elhatárolás	353	382
Kapcsolt felekhez kapcsolódó egyéb eszközök összesen	4.147	3.482
Eszközök összesen	208.962	90.631
Hitel és betét kötelezettségek (elhatárolt fizetendő kamatok) kapcsolt felekkel szemben	63.923	61.558
Kapcsolt felektől származó hitelek és betétállomány összesen	63.923	61.558
Kapcsolt felekhez kapcsolódó egyéb kötelezettségek	3.700	3.100
Átszámlázással kapcsolatos elhatárolt költségek kapcsolt felekkel szemben	901	840
Összes kapcsolt félhez kapcsolódó egyéb kötelezettségek	4.601	3.940
Kötelezettségek összesen	68.524	65.498
Pénzügyi garanciaszerződés és hitelnyújtási elkötelezettség	24.050	28.111
Pénzügyi garanciaszerződés és hitelnyújtási elkötelezettség összesen	24.050	28.111

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	2020	2019
Kamatbevételek:		
Állami kamatkiegyenlítés	19.523	20.008
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	811	303
Hitelek és egyéb rövid lejáratú követelések kapcsolt felekkel	122	1.107
Összesen	20.456	21.418
Kamatráfordítások:		
Egyéb kapcsolt felekkel szembeni hitelek és betétek	485	476
Összesen	485	476
MEHIB biztosítási díjjal kapcsolatos ráfordítás*	5.605	29.704
Nettó kamat- és nettó díj és jutalékbevételek	14.366	-8.762
Működési bevételek/(ráfordítások)		
Államtól kapott segélyhitel és biztosítási díjtérítés	2.764	3.220
MEHIB-től és MFB leányvállalataitól származó nettó működési bevétel/ráfordítás (-)	-284	328
Személyi jellegű költségek megosztásából származó nettó működési bevétel/(ráfordítás)	591	591
Összesen	3.071	4.139

*A MEHIB díjakkal kapcsolatos ráfordítások áthárításra kerülnek. Mind a díjjal kapcsolatos ráfordítások, mind a kapcsolódó, áthárítás miatti bevételek az effektív kamat szerves részét képezik, így az Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek soron kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban. Jelen táblázatban kizárólag a ráfordítás oldal kerül bemutatásra, mivel ez tekinthető kapcsolt féllel történő tranzakciónak.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az Eximbank és a MEHIB közötti szorosabb szervezeti együttműködés eredményeképpen (az alkalmazottak nagy többsége, beleértve a vezérigazgatót és a vezérigazgató-helyetteseket is, 2012-től mind az Eximbank, mind a MEHIB alkalmazottai) 2012. november 4-én a két vállalat megállapodást kötött, amely szerint az Eximbank és a MEHIB megállapodott a szorosabb szervezeti együttműködéssel kapcsolatban felmerült költségek elszámolásáról és megosztásáról. A megállapodás azóta többször módosításra került.

A megállapodás szerint a következő költségek a két vállalat között oszlanak meg:

1. személyi jellegű ráfordítások,
2. közvetített szolgáltatások,
3. egyéb igazgatási költségek
4. anyag jellegű ráfordítások,
5. a közösen használt tárgyi eszközökkel és immateriális javakkal kapcsolatban felmerült költségek (értékcsökkenés, terven felüli értékcsökkenés, biztosítási díjak, adók, járulékok és egyéb, közvetlenül a közös használatú eszközökhöz kapcsolódó költségek, ráfordítások).

A költségmegosztás hatásai az Eximbank eredményére 2019-ben és 2020-ban az alábbiak:

1) Közösen használt tárgyi eszközök:

Közösen használt ingatlanokból, gépekből és berendezésekből származó bevétel és (ráfordítás)	2020.12.31	2019.12.31
a) A Bank által az eszközhasználatért a MEHIB-re kiszámlázott díj bevétel, mely az "Egyéb működési ráfordítások" soron kerül kimutatásra	105	203
b) A MEHIB által az eszközhasználatért a Bankra kiszámlázott díj, mely az "Egyéb működési ráfordítások" soron került kimutatásra	-18	-170

2) Személyi jellegű ráfordítások: többes jellegű munkaviszonnyal rendelkező munkavállalók

A többes jellegű munkaviszonnyal rendelkező munkavállalókhöz kapcsolódó bevételek és (ráfordítás)	2020.12.31	2019.12.31
a) A Bank által a MEHIB részére tovább terhelt összeg, kiszámlázott összeg, mely a "Személyi jellegű ráfordítások" eredmény soron csökkentő tételként kerül kimutatásra.	619	620
b) Többes munkaviszonnyal rendelkező munkavállalók személyi jellegű ráfordításainak MEHIB-nél felmerült és a Bankra átterhelendő összege. Az összeg a "Személyi jellegű ráfordítások" eredmény soron növelő tételként került kimutatásra.	-28	-29

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3) Személyhez nem köthető személyi jellegű ráfordítások

Személyhez nem köthető személyi jellegű ráfordításokhoz kapcsolódó bevétel (ráfordítás)	2020.12.31	2019.12.31
a) Személyi jellegű ráfordítások a Bank által kiszámlázva a MEHIB felé, mely az „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	44	54
b) Személyi jellegű ráfordítások a MEHIB által kiszámlázva a Bank felé, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	-53	-169

4) Közvetített szolgáltatások

A megosztott közvetített szolgáltatásokból származó bevételek és (ráfordítás)	2020.12.31	2019.12.31
a) A Bank által a MEHIB részére kiszámlázott általános igazgatási költségek összege, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	62	3
b) A MEHIB által a Bank felé kiszámlázott általános igazgatási költségek összege, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	-167	-24

5) Anyagjellegű ráfordítások és egyéb igazgatási költségek

A megosztott anyagjellegű ráfordításokból és egyéb igazgatási költségekből származó bevételek és (ráfordítás)	2020.12.31	2019.12.31
a) A Bank által a MEHIB részére kiszámlázott összeg, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	137	159
b) A MEHIB által a BANK részére kiszámlázott összeg, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	-394	-468

Külön megállapodások alapján, albérlési szerződések keretében a Bank 2019-ben 50 mFt-ot, 2020-ban 91 mFt-ot terhelte át a MEHIB-re.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

29 MEGJEGYZÉS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK BEMUTATÁSA A NEM DISZKONTÁLT HÁTRALÉVŐ PÉNZÁRAMOK SZERINT

Az alábbi táblázat összefoglalja a Bank pénzügyi eszközeihez és kötelezettségeihez kapcsolódó nem diszkontált pénzáramokat, azok esedékessége alapján. A nem diszkontált pénzáramok tartalmazzák a becsült kamatfizetéseket is és a kamatkiegyenlítést is. A derivatívák lejáratával kapcsolatos további információkért lásd a 8. Megjegyzést.

A látra szóló instrumentumokhoz kapcsolódó pénzáramok úgy kerülnek figyelembe vételre, mintha azonnal beváltásra kerülnének. A hitelkeretek, garanciaügyletek, akkreditívek esetében a lehívható maximális összeg azon intervallumba kerül besorolásra, amelyben az a legkorábban lehívható.

A pénzügyi kötelezettségekből eredő likviditási kockázat kezelésének részeként a Bank pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesekből álló likvid eszközöket tart. Ezen túlmenően a Bank többi bankkal szerződve hitelkereteket tart fenn, amelyek 2020. december 31-én 115.411 mFt-ot, 2019. december 31-én pedig 28.220 mFt-ot tettek ki. Ezen összegek a fordulónapon még le nem hívott összegeket tükrözik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelelve)*

Egyenleg 2020. december 31-én	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális kifolyás befolyás*	1 hónapon belül	1-3 hónapon belül	3 hónaptól 1 évig	1- 5 évig	5 éven túl
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	2 529	2 529	2 529				
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	105 261	110.663	51	38	21.079	74 422	15 073
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	762 366	825 276	13 911	26 074	206 710	478 679	99 902
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	323 538	396 633	14 953	9 933	53 707	148 715	169 325
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)							
Devizacsere ügyletek - befolyás							
Devizacsere ügyletek - kifolyás							
CCIRS - befolyás							
CCIRS - kifolyás							
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	28 198	28 198				12 854	15 344
Egyéb pénzügyi eszközök	4 066	4 066	4 066				
Pénzügyi eszközök	1 225 958	1 367 365	35 510	36 045	281 496	714 670	299 644
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	850 323	878 545	71 609	7 354	137 845	549 449	112 288
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3 675	3 676	3 676				
Kibocsátott értékpapírok	201 400	211 138			77 507	85 084	48 547
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	1 545	1 220	915	7	107	117	74
Devizacsere ügyletek - befolyás		-79 858	-56 218		-23 640		
Devizacsere ügyletek - kifolyás	1 245	80 868	57 135		23 733		
CCIRS - befolyás		-1 871	-2	-89	-214	-1 119	-467
CCIRS - kifolyás	300	2 081		76	228	1 236	541
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	6 505	6 505	6 505				
Pénzügyi kötelezettségek	1 063 448	1 101 084	82 705	7 361	215 459	634 650	160 909
Likviditás (hiány)lőbblek **	162 510	266 281	-47 195	28 684	66 037	80 020	138 735
Hitelnyújtási kötelezettségek***		790 047	790 047				
Pénzügyi garanciaszerződések		17 160	17 160				
Akkreditívok		614	614				

A 14-145 oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerkesztésének részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Egyenleg 2019. december 31-én	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális kifolyás / befolyás*	1 hónapon belül	1-3 hónapon belül	3 hónaptól 1 évig	1- 5 évig	5 éven túl
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	63.584	63.584	63.584				
Amortizált bekerülés: értékén értékelt állampapírok	43.123	43.962	12	20	48	43.882	
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	526.303	566.133	11.847	22.829	130.489	314.593	86.375
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	248.245	302.021	14.060	8.556	45.073	103.263	131.069
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	14.819	15.021	15.021				
Devizacsere ügyletek - befolyás		8.263	8.263				
Devizacsere ügyletek - kifolyás	0	-8.264	-8.264				
CCIRS - befolyás		120.254	120.254				
CCIRS - kifolyás	14.819	-105.232	-105.232				
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	26.284	26.284				6.335	19.949
Egyéb pénzügyi eszközök	3.777	3.777	3.777				
Pénzügyi eszközök	926.135	1.020.782	108.301	31.405	175.610	468.073	237.393
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	572.332	601.945	2.869	16.863	37.250	494.041	50.922
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	6.657	6.663	4.872	1.791			
Kibocsátott értékpapírok	220.025	223.209	150.317		8.280	64.612	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	199	134	114		-6	2	24
Devizacsere ügyletek - befolyás		-27.379	-27.379				
Devizacsere ügyletek - kifolyás	123	27.495	27.495				
CCIRS - befolyás		-1.934	-2	-68	-211	-1.109	-544
CCIRS - kifolyás	76	1.952		68	205	1.111	568
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	7.108	7.108	7.108				
Pénzügyi kötelezettségek	806.321	839.059	165.280	18.654	45.524	558.655	50.946
Likviditás (hiány)többlet	119.814	181.723	-56.979	12.751	130.086	-90.582	186.447
Hitelnyújtási elkötelezettségek***		337.191	337.191				
Pénzügyi garanciaszerződések		15.642	15.642				

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2020. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Akkreditívek

290

290

*Bruttó érték értékvesztés nélkül

** A 2021 januárjában mutatkozó likviditási hiány a korábbi évekkel (2018-2020) ellentétben nem nagy összegű kötvénylejárati miatt állt fenn, a rövid távú likviditáskezelés keretében normálisnak mondható nagyságrendet képviselt. Mindamellett, hogy az év vége tradicionálisan szűkebb likviditással jellemezhető 2020 végén a fennálló rövid futamidejű források magasabb összegűek voltak az egy hónapos időszak végére jelzett hiánynál. A hiány kezelése többszörösen biztosított volt: az Eximbank már megkötött középtávú hitelszerződéssel rendelkezett a kimutatott likviditási hiánynál magasabb összegben, valamint szintén rendelkezett szerződött, ki nem használt rulírozó hitelkeretekkel szintén a kimutatott hiánynál magasabb összegben, ezenkívül rendelkezett szabad állampapír állománnyal és nagyvállalati hitelekkel is, amelyekre mint fedezetre az MNB fedezet hitelt nyújt szükség esetén.

*** A fennálló hitelkeretből történő folyósítási ütemtervre az Üzleti Terület becslést készít annak érdekében, hogy a várható likviditási igény kiszolgálható legyen. A jogilag szerződött állapot a keret megnyílásától a lejáratig tart, a konkrét kifizetésekre vonatkozóan csak becslés áll rendelkezésre. Ennek megfelelően és az óvatosság elvét követve a Bank a legkorábbi likviditási tartományba sorolta a hitelkereteit.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

30 MEGJEGYZÉS PÉNZÜGYI KOCKÁZATELEMEZÉS

A Bank kockázatkezelési tevékenységét az egyedülálló szerepe és helyzete határozza meg a magyar gazdaságban. A Bank végső tulajdonosa a Magyar Állam (amelynek 100%-os közvetlen részesedése van), és a Külgazdasági és Külügyminisztérium irányítása alatt működik. A Bank egy szakosított hitelintézet, amelynek elsődleges feladata a magyar exportőrök versenyképessé tétele a nemzetközi piacokon.

Az EXIM szintű stratégia részeként 2020-ban a Bank új Kockázati Stratégiát léptetett életbe, amely rendelkezik az Üzleti Stratégiához igazodó kockázatvállalási alapelvekről, a kockázatkezelési politikáról, a Bank kockázatvállalási hajlandóságától, a kockázati profiljáról, az elvárt kockázati szerkezetről, továbbá tartalmazza az ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process, tőkemegfelelés belső értékelési folyamata) keretrendszer is. A kockázatkezelési eszközrendszer valamennyi eleme az Igazgatóság és az Eszköz-Forrás Bizottság által elfogadott szabályozás formájában jut érvényre a belső védelmi vonalak szervezetten belüli felépítésétől, a döntési hatásköri szabályokon át, a konkrét kockázatkezelési eljárásokig, amelyek az Bank számára releváns kockázatok mindegyikére kiterjednek.

Kockázati stratégia

A Bank Kockázati Stratégiájában foglaltak irányadóak a kockázatvállalást eredményező vagy arra hatással lévő folyamatokra, tevékenységekre. A Kockázati Stratégia a Bank kockázatkezelési szabályainak átfogó keretdokumentuma. A különböző kockázati kategóriákhoz kapcsolódó részletes szabályokat (beleértve az általános és kivételes ügyviteli intézkedések megnevezését, a végrehajtás módját, határidejét és eszközrendszerét, a felelős szervezeti egység megnevezését) az egyes kockázatkezelési szabályzatok tartalmazzák.

A Bank Kockázati Stratégiája magában foglalja a kockázatok azonosítását, mérését, nyomon követését és kezelését, továbbá a kockázati szintek és azok súlyának a felmérését. A kockázatok azonosításának folyamata részletes leírást ad a Bank rendszeres üzleti és gazdasági környezetének kockázati kategóriáiról. A kockázatok elsődleges meghatározója azok típusa (az ICAAP keretrendszer által meghatározott bázeli taxonómia szerint), másodlagosan pedig a szolgáltatások és termékek bankspecifikus aspektusa. Az egyéni kockázati kategória általános kockázati szintjét a megfelelő kockázati típus kockázattertelése határozza meg, amelyet annak jelentősége alapján súlyoz a Bank, összhangban a működési jellemzőivel. A kockázati profil meghatározása figyelembe veszi a kitettség mértékét és a kockázat súlyosságát. Ez a módszer általános áttekintést nyújt a Bank kockázati profiljáról és a folyamatos monitoring tevékenység elvégzésének lehetőségéről.

A Bank üzleti stratégiája tartalmazza az üzleti célokat, amelyek determinálják az üzleti szerkezetet. Ez utóbbi alapján alakul ki a Bank kockázati szerkezete, amely az üzleti szerkezet változása esetén módosul.

Változások a COVID-19 világjárvány hatására

A COVID-19 világjárvány hatására bekövetkezett válsághelyzetben egyéb átmeneti célok kerültek előtérbe. A koronavírus világjárvány miatt kialakult rendkívüli helyzetben kiemelten fontos, hogy a hazai vállalkozások megfelelő mértékben jussanak forrásokhoz, és ne alakuljanak ki túlzott mértékben hitelezési zavarok, továbbá, hogy a hazai exportőrök és az őket finanszírozó pénzügyi intézmények a COVID-19 világjárvány hatására jelentkező fokozottabb gazdasági veszélyhelyzet miatt megfelelő biztosítási védelemhez juthassanak.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A COVID-19 járvány hatásainak kezelésére és a hozzá kapcsolódó kormányzati lépéseknek való megfelelés érdekében a Bank az alábbi legfontosabb intézkedéseket hozta:

1. Jelentős termékfejlesztés eredményeképpen kialakításra került a Kárenyhítő Programcsomag (EXIM Kárenyhítő Hitelprogram, EXIM Kárenyhítő Hitelfedezeti Program, EXIM Kárenyhítő Hitelbiztosítási Program). A 2020. évi jelentősen megnövekedett üzleti aktivitás legfőbb hajtóerői a kárenyhítő hitelek voltak.
2. 2020. március 19-től a 47/2020. (III. 18.) Korm. rendelet fizetési moratóriumot biztosított a Bank ügyfelei részére (Moratórium 1). A rendelet alapján a 2020. március 18. napján huszonnégy órakerülő szerződések alapján már folyósított kölcsönök tekintetében az adós hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő fizetési kötelezettsége teljesítésére fizetési haladékot kapott 2020. december 31-éig, nem érintve az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen. A fizetési moratórium a 2020. évi CVII. törvényben foglaltak alapján 2021. június 30-ig meghosszabbításra került (Moratórium 2). A költségvetési kamatkiegyenlítést a Bank a moratórium időszaka alatt is igénybe vette. A moratóriummal kapcsolatban a 33.4 Megjegyzés tartalmaz részletesebb közzétételeket.
3. Számos kockázatkezelési szabályzat átmenetileg módosításra került a veszélyhelyzet idejére, a vonatkozó Kormányrendeleteknek megfelelően. A Bank a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó, kockázatkezelési szabályzatokban meghatározott egyes előírásokat a veszélyhelyzet ideje alatt a megváltozott körülményekhez igazította.
4. A Bank felülvizsgálta a Stage1 és Stage2 várható veszteség modelljeit, belső szabályozásba foglalta az MNB fizetési moratóriummal kapcsolatos álláspontjait, valamint az MNB által 2020. július 27-én módosított IFRS-9 vezetői körlevél folyamánként, a pandémiás helyzetből adódó megnövekedett kockázatok lefedése érdekében, addicionális értékvesztést és céltartalékképzést vezetett be management overlay címen, a teljesítő hazai közvetlen finanszírozás körében. A Bank újramodellezte a vállalati LGD-t.
5. A Bank 2021. január 1-jei hatállyal módosította a default definíciót, amely továbbra is azonos feltételrendszerét képezi a nem teljesítő és a Stage3 ügyletek meghatározásának. Az új default definíció értelmében a legalább 90 napos jelentős késedelem úgy változott, hogy 90 napon keresztül folyamatosan fenn kell állnia a legalább 500 EUR késedelmes összegnek. Ez a default mérésben napi automatikus figyelmet tett szükségessé a korábban alkalmazott negyedéves azonosítással szemben. A Bank a 13/2019. MNB ajánlásban foglaltakkal összhangban definiálta az esetleges nemfizetést valószínűsítő tényezőket. A default definíció változása a 2020-as pénzügyi évet nem érintette, és a Bank várakozásai szerint 2021-ben sem jár jelentős hatással.
6. Az Exim törvény módosításával összhangban a szavatoló tőke 200%-ára növekedett a hitelintézetekkel szemben vállalható nagykockázati korlát.
7. A Bank felülvizsgálta az országminősítő modelljét, amelynek eredményeképpen az országminősítő rendszer új ismérvekkel gazdagodott, az egyes változók intervallumhatárait statisztikai visszamérés eredményeképpen pontosította.
8. A Bank szigorította a vállalati ügyletek monitoring folyamatát, kibővítve azok tartalmi elemeit, növelve a gyakoriságát.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

9. A Bank felülvizsgálta a belföldi forgóeszközhitelknél alkalmazott limitszámítási módszertant.
10. A Bank felülvizsgálta a vállalatok ügyfélminősítésére alkalmazott statisztikai PD modelljeit, amelyek 2021. március 31-től kerülnek éles alkalmazásba.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

30.1 Hitelkockázat

Hitelkockázat kezelés, hitelminősítési rendszerek

A Bank a hitelkockázatok kezelését és kontrollját minősítési rendszerek és limitek felállításával végzi, amellyel kontrollálja és mérsékeli az elfogadni kívánt kockázatok mértékét, az egyes ügyfelek, illetve országkoncentrációk tekintetében.

A Bank a MEHIB biztosítások és a költségvetési háterű garanciák használatával a kockázatok jelentős részét a finanszírozott ügyfélről a Magyar Államra tereli át, így jelentős Magyar Állammal szembeni kockázati kitettség alakult ki a portfólióban. Emellett, mivel a Bank a hitelintézetek esetében, az exportcélú refinanszírozások vonatkozásában mentesül az általános banki nagyhitel korlátozás alól, ezért a bankokkal szembeni kitettségekben is jelentős koncentrációk alakultak ki. A koncentrációs kockázatot a menedzsment negyedévente folyamatosan nyomon követi. A végső kockázatvállalók tekintetében a beszámoló fordulópontján a három legjelentősebb kitettség a Baa3 (Moody's, hosszútávú adósság besorolás) ratingű Magyar Állammal (562.929 mFt), a BB (S&P hosszútávú adósság besorolás) ratingű MTB, a Ba2 (Moody's hosszútávú adósság besorolás) ratingű MKB és a Ba1 (Moody's hosszútávú adósság besorolás) ratingű Budapest Bank csoportok kitettségeit magában foglaló Magyar Bankholdinggal (277.439 mFt), valamint az A2 (Moody's, hosszútávú adósság besorolás) ratingű Unicredit Csoporttal (206.451 mFt) szemben állt fenn.

A derivatívák tekintetében a Banknak kizárólag, az elismert nemzetközi hitelminősítők által befektetési kategóriába sorolt, EU-s székhelyű hitelintézetekkel vagy hitelintézeti csoportok tagjaival valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szemben volt határidős deviza csereügyletekben fennálló kitettsége. A deviza swap ügyletek a partner hitelintézetekkel kötött ISDA megállapodások alapján kerülnek megkötésre, emellett a Bank bel- és külföldi partnereivel kötött CSA megállapodásokkal rendelkezik a partnerkockázata csökkentése érdekében. A beszámoló fordulónapján a következő partnerekkel szemben álltak fenn élő ügyletek: a Baa3 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű Magyar Nemzeti Bank, az Aa3 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű ING Bank és KBC Bank, a Baa1 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű OTP Bank és Erste Bank Hungary, az A2 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű Unicredit Bank és annak magyarországi leánybankja, az Unicredit Bank Hungary, valamint a BB (S&P, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank.

Az egyes hitelfelvevőkkel szembeni kitettségeket különböző lejárat- és tranzakciótípusok szerinti allimitek korlátozzák. A hitelkockázatok kezelése ügyfél-minősítési rendszeren alapul, amely különböző elemekből épül fel a szuverén, a szubszuverén, a pénzügyi intézmények és a vállalati ügyfelek esetében. A Bank kockázatértékelése saját belső minősítési modelljein alapul. A minősítési modellek többek között figyelembe veszik az üzleti tevékenységet, a pénzügyi helyzetet, a nemteljesítés valószínűségét, a piaci pozíciót, a menedzsmentet, a szervezetet és annak szerepét az adott üzleti szektorban.

A maximális hitelkockázati kitettséget az alábbi táblázatokban részletezett könyv szerinti értékek (amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén), a mérlegben szereplő valós értékek (valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén), illetve a hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák esetén az alábbi táblázatokban szereplő értékek együttesen jelentik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Hitelportfolió minősége

Az alábbi két táblázat az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök hitelminőségéről nyújt információt 2020.12.31-re és 2019.12.31-re vonatkozóan. A táblázatban szereplő összegek a bruttó könyv szerinti értéket mutatják. A Stage 1, 2 és 3 szerinti besorolások és a Megromlott hitelképességgel vásárolt vagy keletkeztetett ügyletek (POCI) meghatározása a 3.7 fejezetben található.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok a Baa3 (Moody's, hosszútávú adósság besorolás) ratingú Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekből tevődnek össze. A Baa3 rating a „befektetési fokozatú” kategóriába tartozik.

A hitelportfolió kapcsán általánosságban elmondható, hogy szinte az összes pénzügyi eszköz kategóriában jelentős növekedés következett be, leginkább az új hitelkihelyezéseknek köszönhetően. Ezen túlmenően az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések esetében némi átrendeződés volt megfigyelhető, ami a meglévő hitelállomány egy részével szemben tapasztalható jelentős kockázati növekedésnek köszönhetően megemelte a Stage 2 kategóriába sorolt hitelek állományát.

2020.12.31	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Megromlott hitel- képességgel vásárolt vagy keletkeztete tt	Összesen
	12 havi várható veszteség	Teljes élettartam alatt várható veszteség	Teljes élettartam alatt várható veszteség		
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	2.533	-	-	-	2.533
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	105.354	-	-	-	105.354
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	762.142	618	556	-	763.316
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	169.450	120.749	58.395	-	348.594
Bruttó könyv szerinti érték	1.039.479	121.367	58.951	-	1.219.797

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2019.12.31	Stage 1 12 havi várható veszteség	Stage 2 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Stage 3 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Megromlott hitel- képességgel vásárolt vagy keletkeztetett	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	63.600	-	-	-	63.600
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	43.200	-	-	-	43.200
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	525.464	1.134	524	-	527.122
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	155.768	64.490	44.684	-	264.942
Bruttó könyv szerinti érték	788.032	65.624	45.208	-	898.864

Az alábbi két táblázat pedig az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök veszteségtartalékát mutatja be 2020.12.31-re és 2019.12.31-re vonatkozóan. A 2020-ra közzétett veszteségtartalék értékek tartalmazzák a COVID-19 világjárvány következtében bevezetett management overlay összegét is.

2020.12.31	Stage 1 12 havi várható veszteség	Stage 2 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Stage 3 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Megromlott hitel- képességgel vásárolt vagy keletkeztetett	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	-4	-	-	-	-4
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	-93	-	-	-	-93
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	-379	-15	-556	-	-950
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	-613	-3.153	-21.290	-	-25.056
Veszteségtartalék összesen	-1.089	-3.168	-21.846	-	-26.103

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2019.12.31	Stage 1 12 havi várható veszteség	Stage 2 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Stage 3 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Megromlott hitel- képességgel vásárolt vagy keletkeztetett	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	-16	-	-	-	-16
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	-77	-	-	-	-77
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	-292	-3	-524	-	-819
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	-181	-1.317	-15.199	-	-16.697
Veszteségtartalék összesen	-566	-1.320	-15.723	-	-17.609

A következőkben a Bank hitelkockázati kitétségei kerülnek bemutatásra, azok közül is kiemelten a Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni, valamint az Egyéb ügyfelekkel szembeni kitétségek, a mérlegkészítés időpontjára és az előző időszakra vonatkozóan.

A Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kitétségek minősítési kategóriák szerinti összetételét a különböző Stage-ek szerinti bontásban a lenti táblázatok tartalmazzák.

A Pénzügyi eszközök besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakultak:

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	711.679	-	-	-	711.679
4. kat.: Alacsony kockázatú	47.835	-	-	-	47.835
5. kat.: Átlag alatti	2.628	46	-	-	2.674
6. kat.: Kétes	-	47	-	-	47
7. kat.: Rossz	-	525	556	-	1.081
Összesen	762.142	618	556	-	763.316
	-379	-15	-556	-	-950
Veszteségtartalék állomány					
Könyv szerinti érték	761.763	603	-	-	762.366

A 14-145 oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	2019.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	491.243	-	-	-	491.243
4. kat.: Alacsony kockázatú	32.063	-	-	-	32.063
5. kat.: Átlag alatti	1.173	1.041	-	-	2.214
6. kat.: Kétes	985	93	-	-	1.078
7. kat.: Rossz	-	-	524	-	524
Összesen	525.464	1.134	524	-	527.122
Veszteségtartalék állomány	-292	-3	-524	-	-819
Könyv szerinti érték	525.173	1.131	-	-	526.303

A Hitelnyújtási elkötelezettségek besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakultak:

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	294.801	-	-	-	294.801
4. kat.: Alacsony kockázatú	79.143	-	-	-	79.143
5. kat.: Átlag alatti	811	-	-	-	811
6. kat.: Kétes	1.847	-	-	-	1.847
7. kat.: Rossz	-	-	-	-	-
Összesen	376.602	-	-	-	376.602
Céltartalék állomány	-111	-	-	-	-111

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben	2019.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	162.177	-	-	-	162.177
4. kat.: Alacsony kockázatú	46.461	-	-	-	46.461
5. kat.: Átlag alatti	3.337	-	-	-	3.337
6. kat.: Kétes	3.210	-	-	-	3.210
7. kat.: Rossz	-	-	-	-	-
Összesen	215.185	-	-	-	215.185
Céltartalék állomány	-80	-	-	-	-80

Pénzügyi garanciaszerződésekkel a Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben nem rendelkezett a Bank a vizsgált időszakban.

A 14-145 oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Az Egyéb ügyfelekkel szembeni kitétségek minősítési kategóriák szerinti összetételét a különböző Stage-ek szerinti bontásban a lenti táblázatok tartalmazzák. A 2020-ra közzétett veszteségtartalék értékek tartalmazzák a COVID-19 világjárvány következtében bevezetett management overlay összegét is.

A Pénzügyi eszközök besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakultak:

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	14.951	4.388	1.097	-	20.436
4. kat.: Alacsony kockázatú	85.326	8.140	1.643	-	95.109
5. kat.: Átlag alatti	16.872	20.875	-	-	37.747
6. kat.: Kétes	51.762	54.824	37.806	-	144.392
7. kat.: Rossz	539	32.522	17.849	-	50.910
Összesen	169.450	120.749	58.395	-	348.594
Veszteségtartalék állomány	-613	-3.153	-21.290	-	-25.056
Könyv szerinti érték	168.837	117.596	37.105	-	323.538

A Stage 1-es kitétségek 6-os ügyfélminősítési kategóriájában a jelentős mértékű növekedés egy külföldi relációba irányuló, mögöttes MEHIB biztosítás mellett nyújtott közvetlen vevőhitelre vezethető vissza, míg a Stage 2-es kitétségek 7-es minősítési kategóriájában egy mögöttes MEHIB fedezettel bíró szuverén kitétséggel szemben tapasztalható jelentős kockázati növekedés okozta a változást.

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2019.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	26.327	4.775	-	-	31.102
4. kat.: Alacsony kockázatú	83.792	4.700	1.145	-	89.637
5. kat.: Átlag alatti	20.682	16.576	1.870	-	39.128
6. kat.: Kétes	24.967	36.916	33.713	-	95.596
7. kat.: Rossz	-	1.523	7.956	-	9.479
Összesen	155.768	64.490	44.684	-	264.942
Veszteségtartalék állomány	-181	-1.317	-15.199	-	-16.697
Könyv szerinti érték	155.573	63.173	29.485	-	248.245

A Hitelnyújtási elkötelezettségek besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakultak. A 2020-ra közzétett céltartalék értékek tartalmazzák a COVID-19 világjárvány következtében bevezetett management overlay összegét is.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Egyéb ügyfelekkel szemben	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	25.774	-	-	-	25.774
4. kat.: Alacsony kockázatú	28.875	171	-	-	29.046
5. kat.: Átlag alatti	1.445	720	-	-	2.165
6. kat.: Kétes	323.450	3.185	225	-	326.860
7. kat.: Rossz	-	29.600	-	-	29.600
Összesen	379.544	33.676	225	-	413.445
Céltartalék állomány	-10	-43	-14	-	-67

A Stage 1-es Hitelnyújtási elkötelezettségek 6-os ügyfélminősítési kategóriájában a jelentős mértékű növekedés - már a hitelek esetében is említett - külföldi relációba irányuló, mögöttes MFHIB biztosítás mellett nyújtott közvetlen vevőhitelre, ill. a hozzá kapcsolódó hitelkeretre vezethető vissza, míg a Stage 2-es elkötelezettségek 7-es kategóriájában szintén a hitelek esetében már felmerült, szuverén kitétséggel szemben tapasztalható jelentős kockázati növekedés okozta a változást.

Egyéb ügyfelekkel szemben	2019.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	10.493	-	-	-	10.493
4. kat.: Alacsony kockázatú	26.729	142	-	-	26.871
5. kat.: Átlag alatti	21.407	301	-	-	21.708
6. kat.: Kétes	56.989	5.946	-	-	62.935
7. kat.: Rossz	-	-	-	-	-
Összesen	115.617	6.390	-	-	122.007
Céltartalék állomány	-10	-103	-	-	-113

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Pénzügyi garanciaszerződések besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakultak. A 2020-ra közzétett céltartalék értékek tartalmazzák a COVID-19 világiárvány következtében bevezetett management overlay összegét is.

	2020.12.31				
Egyéb ügyfelekkel szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	6.659	1.546	-	-	8.205
4. kat.: Alacsony kockázatú	3.654	515	-	-	4.169
5. kat.: Átlag alatti	1.777	84	-	-	1.861
6. kat.: Kétes	1.112	323	1.168	-	2.603
7. kat.: Rossz	-	322	-	-	322
Összesen	13.202	2.790	1.168	-	17.160
Céltartalék állomány	-39	-25	-	-	-64

	2019.12.31				
Egyéb ügyfelekkel szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	6.378	22	-	-	6.400
4. kat.: Alacsony kockázatú	1.253	3.525	-	-	4.779
5. kat.: Átlag alatti	247	2.006	-	-	2.252
6. kat.: Kétes	-	786	1.107	-	1.893
7. kat.: Rossz	-	319	-	-	319
Összesen	7.878	6.658	1.107	-	15.643
Céltartalék állomány	-8	-60	-	-	-68

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Az alábbi táblázatok a Hitelintézeteknek és biztosító társaságoknak, valamint az Egyéb ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek késedelmes állapotáról nyújtanak információt Stage 1, 2, 3 szerint bontásban, bruttó könyv szerinti értéken:

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Nem késedelmes	762.142	618	-	-	762.760
30 napon belüli késedelmes	-	-	-	-	-
30 napon túli késedelmes	-	-	556	-	556
Összesen	762.142	618	556	-	763.316

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	2019.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Nem késedelmes	525.464	1.134	-	-	526.598
30 napon belüli késedelmes	-	-	-	-	-
30 napon túli késedelmes	-	-	524	-	524
Összesen	525.464	1.134	524	-	527.122

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Nem késedelmes	169.312	119.404	41.492	-	330.208
30 napon belüli késedelmes	138	1.246	5.043	-	6.427
30 napon túli késedelmes	-	99	11.860	-	11.959
Összesen	169.450	120.749	58.395	-	348.594

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2019.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Nem késedelmes	153.335	60.977	36.722	-	251.034
30 napon belüli késedelmes	2.433	2.533	-	-	4.966
30 napon túli késedelmes	-	980	7.962	-	8.942
Összesen	155.768	64.490	44.684	-	264.942

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A vizsgált időszakban – az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések esetében – a Stage 3-as, átstrukturált hitelek állománya nagyrészt a nem késedelmes, valamint a 30 napon belüli késedelemmel bíró hitelekre vezethető vissza. Az átstrukturált hitelek Stage-ek szerinti megoszlását és állományát a késedelmességük függvényében az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Átstrukturált hitelek					
<i>Nem késedelmes</i>	3.871	6	40.861	-	44.738
<i>30 napon belüli késedelmes</i>	-	-	5.043	-	5.043
<i>30 napon túli késedelmes</i>	-	42	1.559	-	1.601
Összesen	3.871	48	47.463	-	51.382

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2019.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Átstrukturált hitelek					
<i>Nem késedelmes</i>	-	1.743	26.942	-	28.685
<i>30 napon belüli késedelmes</i>	-	-	-	-	-
<i>30 napon túli késedelmes</i>	-	-	1.414	-	1.414
Összesen	-	1.743	28.356	-	30.099

* Megromlott hitel-képességgel vásárolt vagy keletkeztetett követelések

A Bank a monitoring tevékenységének keretében törekszik a követelések potenciálisan problémássá válásának minél korábbi felismerésére. Mivel a Bank célja az ügyfelek hitel visszafizető képességének biztosítása, észlelve a problémákat, indokolt esetben már a fizetési késedelmek megjelenése előtt él az átstrukturálás lehetőségével. Az átstrukturálás magában foglalhatja a futamidő meghosszabbítását, a fizetési ütemterv módosítását vagy a kölcsön feltételeinek felülvizsgálatát. 2020. december 31-én az átstrukturált hitelállomány a fent bemutatott, Egyéb ügyfelekkel szembeni 51.382 mFt-os állományon felül további, 372 mFt-os Stage 3-as besorolású Hitelintézetekkel szembeni kitétségből állt. Az Egyéb ügyfelekkel szembeni, átstrukturált állomány jelentős hányada nem késedelmes, nem teljesítő projekthitelhez volt köthető.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Bank portfóliójának legnagyobb részét a hitelintézetekkel szembeni kitétségek adják. A pénzügyi intézményi partnerek minősítésére, a többi ügyfél- és partnerszegmenshez hasonlóan, 7 kategóriából álló belső minősítési rendszert használ a Bank. Az alábbi kimutatás a belső minősítési kategóriák szerint csoportosított pénzügyi intézményekkel szembeni hitelezési kitétségeket tartalmazza bruttó könyv szerinti értéken, 2020. december 31-re és 2019. december 31-re vonatkozóan:

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Minősítési kategória leírása	2020.12.31	2019.12.31
1	0,00% - 0,04%	Rendkívül jó pénzügyi helyzettel rendelkező bankok	258.156	200.916
2	0,04% - 0,22%	Jó pénzügyi helyzettel rendelkező bankok	328.041	206.739
3	0,22% - 1,09%	Átlagosnál magasabb pénzügyi teljesítményű bankok	125.482	83.588
4	1,09% - 2,43%	Közepes pénzügyi teljesítménnyel bíró bankok	47.835	32.063
5	2,43% - 5,39%	Átlag alatti pénzügyi teljesítményű bankok	2.674	2.214
6	5,39% - 12,00%	Gyenge pénzügyi teljesítménnyel rendelkező bankok	47	1.078
7	12,00% - 100,00%	Nagyon gyenge pénzügyi teljesítményű és / vagy ténylegesen nemteljesítő bankok	1.081	524
Összesen			763.316	527.122

Az egyéb ügyfelekkel szembeni követelések vonatkozásában a Bank szintén 7 fokozatú minősítési rendszert alkalmaz, ahol az 1-es kategória jelenti a legalacsonyabb, a 7-es pedig a legmagasabb kockázatot. Az ügyfélkockázati besoroláson túl a hitelezési kockázatok vizsgálatakor a biztosítékok is figyelembevételre kerülnek. A követelések bruttó könyv szerinti értékének alakulása 2020. december 31-én az alábbiak szerint látható:

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések esetében:

2020.12.31

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedzettségi szint			Összesen
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	
1	0,00% - 0,04%	239.238	493	18.425	258.156
2	0,04% - 0,22%	256.074	2.374	69.593	328.041
3	0,22% - 1,09%	87.999	-	37.483	125.482
4	1,09% - 2,43%	28.544	-	19.292	47.835
5	2,43% - 5,39%	46	-	2.628	2.674
6	5,39% - 12,00%	-	-	47	47
7	12,00% - 100,00%	1.081	-	-	1.081
Összesen	-	612.982	2.866	147.468	763.316

2019.12.31

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedzettségi szint			Összesen
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	
1	0,00% - 0,04%	180.101	-	20.815	200.916
2	0,04% - 0,22%	124.901	2.932	78.906	206.739
3	0,22% - 1,09%	55.213	-	28.375	83.588
4	1,09% - 2,43%	20.480	-	11.583	32.063
5	2,43% - 5,39%	204	-	2.010	2.214
6	5,39% - 12,00%	985	-	93	1.078
7	12,00% - 100,00%	524	-	-	524
Összesen	-	382.408	2.932	141.782	527.122

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések esetében:

2020.12.31

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedzettségi szint			Összesen
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	
1	0,00% - 0,22%	239	16	82	337
2	0,22% - 0,49%	-	271	-	271
3	0,49% - 1,09%	18.350	-	1.478	19.828
4	1,09% - 2,43%	11.292	12.596	71.221	95.109
5	2,43% - 5,39%	2.936	-	34.811	37.747
6	5,39% - 12,00%	82.137	62	62.193	144.392
7	12,00% - 100,00%	11.092	1.409	38.409	50.910
Összesen	-	126.046	14.354	208.194	348.594

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2019.12.31

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedzettségi szint			Összesen
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	
1	0,00% - 0,22%	274	33	20	327
2	0,22% - 0,49%	428	440	103	971
3	0,49% - 1,09%	17.837	3.260	8.707	29.804
4	1,09% - 2,43%	11.784	4.240	73.613	89.637
5	2,43% - 5,39%	6.261	2.340	30.527	39.128
6	5,39% - 12,00%	55.497	2.342	37.757	95.596
7	12,00% - 100,00%	6.399	116	2.964	9.479
Összesen	-	98.480	12.771	153.691	264.942

Várható veszteség számítás

A Stage besorolás kritériumrendszerét és a veszteségtartalék meghatározására alkalmazott hitelkockázati modellek közzétételét részletesen a 3.7. fejezet tartalmazza.

A veszteségtartalék meghatározásához a Bank minden egyes értékelési időszak vonatkozásában besorolja a pénzügyi eszközeit és meghatározza a veszteségtartalékot. Stage 1 ügyletek esetén 12 havi várható veszteségnek megfelelő veszteségtartalék (a Stage 1 céltartalék a pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek esetén alkalmazott képlet) kerül számszerűsítésre az alábbi formuláknak megfelelően:

$$\text{Stage1 értékvesztés} = PD \times LGD \times EXP$$

$$\text{Stage1 céltartalék} = PD \times LGD \times EXP \times CCF$$

ahol:

EXP (exposure, kitétség): a pénzügyi instrumentum fordulónapi könyv szerint értéke, mérlegen kívüli tétel esetén az elkötelezettség (commitment) értéke.

PD (probability of default, nemteljesítés valószínűsége): a szegmentált teljes élettartam alatti (lifetime) PD modellek alapján a kezdeti megjelenítéstől eltelt idő függvényében a minősítés dátumától számított következő egy évre jutó PD növekmény (marginális PD).

LGD (loss given default, nemteljesítéskori veszteség): adott szegmensre jellemző, bedőléskor várható veszteség paraméter.

CCF (credit conversion factor, mérlegbekerülés valószínűsége): mérlegen kívüli tételek mérlegbe kerülési valószínűsége. A Bank a CCF-eket a CRR-ban szereplő felülyleti paraméterekkel összhangban alkalmazza.

Stage 2 ügyletek esetén a teljes élettartam alatt várható veszteségnek megfelelő veszteségtartalék kerül számszerűsítésre az alábbi formuláknak megfelelően:

$$\text{Stage 2 értékvesztés} = \sum_{t=n}^p \frac{PD_t \times LGD \times EXP_t}{(1 + EIR)^t}$$

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

$$\text{Stage 2 céltartalék} = \sum_{t=n}^p \frac{PD_t \times LGD \times EXP_t \times CCF}{(1 + EIR)^t}$$

ahol:

n – kihelyezéstől eltelt idő (év)

p – futamidő (év)

EXP_t: szerződéses jövőbeni cash flow-kból felírva adott év elejére becsült könyv szerint érték, mérlegen kívüli tétel esetén az elkötelezettség (commitment) értéke.

PD_t: a szegmentált lifetime PD modellek alapján a kezdeti megjelenítéstől eltelt idő függvényében a minősítés dátumától számított adott jövőbeni évre jutó PD növekmény (marginális PD).

LGD: adott szegmensre jellemző bedőléskor várható veszteség paraméter. Az LGD Stage1-ben és Stage2-ben ugyanaz a konstans érték.

CCF: mérlegen kívüli tételek mérlegbe kerülési valószínűsége. A Bank a CCF-eket a CRR-ban szereplő felügyeleti paraméterekkel összhangban alkalmazza. A CCF Stage1-ben és Stage2-ben ugyanaz a konstans érték.

EIR: a diszkontáláshoz alkalmazott effektív kamatláb. A diszkontfaktorban nem a kihelyezéstől eltelt időtől, hanem a minősítés időpontjától indul 1-től a kitevő.

Stage 3 ügyleteket a Bank kizárólag egyedi értékeléssel minősít. Az egyedi minősítés az ügylet valószínűsíthető élettartamáig várható kamat és/vagy tőketörlesztésből, fedezet érvényesítésből, valamint egyéb követeléskezelési megoldásokból feltételezhető becsült cash-flow alapján történik. A cash flow becsülésénél a Bank figyelemmel van a követelés- és fedezetérvényesítés és a megtett intézkedések várható költségeire is. A becsült jövőbeni cash flow-k vonatkozásában a Bank legalább két cash flow scenáriót feltételez, amelyekhez a becsült bekövetkezési valószínűségek alapján rendel súlyokat. A valószínűség súlyok együttesen 100%-ot adnak ki. A valószínűséggel súlyozott cash flow scenáriók értékelését a Bank DCF módszerrel végzi el, EIR-rel történő diszkontálással. A diszkontálás eredményeképpen áll elő adott ügylet megtérülő értéke. A veszteségtartalék mértéke az amortizált bekerülési érték és a megtérülő érték különbözeteként áll elő.

A vállalati várható veszteség modell esetében a Bank az előretékintő PD-korrekcióna szolgáló makromodell felhasználásával végez érzékenységvizsgálatot, amelynek számszerű közvételére az alábbi táblázat szolgál.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

	2020	2019
Makrogazdasági modell módszertana	ARMA	ARMA
Modellezési célváltozó	Vállalati csődráta idősor (MNB Stabilitási Jelentés) autoregresszív tag, mozgóátlag tag, inflációs ráta	Vállalati csődráta idősor (MNB, Opten) autoregresszív tag, mozgóátlag tag, inflációs ráta
Magyarázó változók	4 negyedévvvel késleltetett értéke, munkanélküliségi ráta változásának 4 negyedévvvel késleltetett értéke	4 negyedévvvel késleltetett értéke, munkanélküliségi ráta változásának 4 negyedévvvel késleltetett értéke
Makromutatók értékei a baseline scenárióban	3,56% inflációs ráta, 4,52% munkanélküliségi ráta	3,06% inflációs ráta, 3,34% munkanélküliségi ráta
Makromutatók értékei az optimista scenárióban	3,63% inflációs ráta, 4,37% munkanélküliségi ráta	3,00% inflációs ráta, 2,50% munkanélküliségi ráta
Makromutatók értékei a pesszimista scenárióban	3,39% inflációs ráta, 5,19% munkanélküliségi ráta	8,61% inflációs ráta, 11,35% munkanélküliségi ráta

2020-tól a Bank az MNB IFRS-9 Vezetői Körlevelében három scenárióban közzétett (az MNB Inflációs Jelentésen alapuló) makrogazdasági előrejelzéseket és scenárió súlyokat alkalmazza a vállalati PD értékek elöretékinél becslése során. A 2020. III. negyedévében felülvizsgált makrogazdasági szorzó 1,0971, míg a 2020. IV. negyedévében felülvizsgált makrogazdasági szorzó 1,1365 volt, amelyekben érzékelhető a válsághatás (2019-ben a makrogazdasági szorzó 0,9465 volt).

A Bank 2020. III. negyedévében felülvizsgálta a vállalati LGD modelljét is, amelynek eredményeképpen a korábbi években megszokott szintnél magasabb LGD-t alkalmaz, összhangban a COVID-19 világjárvány várható veszteségekre gyakorolt kedvezőtlen hatásával.

A fentiekén túl, a Bank a COVID 19 pandémiás helyzet piacsűkítő hatásaiból adódó várható veszteségek méginkább konzervatív érvényre juttatása érdekében, a válságnak leginkább kitett gazdasági ágazatokban tevékenykedő vállalkozások nemfizetési valószínűségének növekedése alapján, az IFRS 9 várható veszteség modelljein felül, addicionális értékvesztés elszámolását vezette be management overlay címen.

Mivel a koronavírus világjárvány miatt kialakult gazdasági környezetben nem áll rendelkezésre megfelelő információs bázis a bottom-up alapú hitelkockázat növekedés értékelésére, illetve a modellek hagyományos módon történő újralibrálására, a Bank top-down modellel, ágazatcsoportonként differenciált management overlay korrekciót alkalmaz a vállalati szegmens várható veszteségének meghatározására.

Az alkalmazott management overlay módszertan szerint az eredeti PD mátrixok kiigazításra kerültek az ágazatcsoportok szerint meghatározott korrekciós szorzóval. A korrekciós szorzók az ágazatok szerinti csődráták átlagos stresszelt és nem stresszelt időszaki hányadosaként kerültek meghatározásra az alábbiak szerint:

- Hosszú historikus időszakon a GDP volumenindex alapján azonosításra kerültek azon negyedévek ahol gazdasági visszaesés figyelhető meg.
- A visszaesés késleltetett hatását feltételezve további negyedévek kerültek allokálásra a stresszelt időszakra (6 scenárió).

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

- Egyszerű korreláció számítására került sor az ágazatok szerinti csódráták és a fenti 6 scenárió között. Az átlagosan legmagasabb korrelációt mutató scenárió került kiválasztásra.
- Kiszámításra kerültek az átlagos csódráták értékei a választott scenárió szerint stresszelt időszakra és az összes többi negyedévre, és a két szám hányadosa került figyelembe vételre.
- A fentiek alapján ágazatcsoportonként differenciált PD szorzókat az alábbi táblázat tartalmazza:

Ágazat csoport	Szorzó
Mezőgazdaság, bányászat	1,30
Feldolgozóipar	1,37
Építőipar	1,60
Ingatlanügyletek	1,67
Egyéb szolgáltatások	1,38

Mivel a management overlay szorzók a Bank véleménye alapján konzervatívabban kezelik a válságthatást, mint a makrogazdasági modellből adódó makrogazdasági szorzó, a Bank a fenti management overlay szorzók alapján számolta ki a Stage 1 és a Stage 2 veszteségtartalékot a hazai vállalati portfóliójára, amelynek eredményeképpen 2020. december 31-én 922 mFt addicionális értékvesztés- és céltartalékképzésre került sor. A külföldi vállalati hitelek mögött MEHIB biztosítás áll fedezetként, amely nem indokolja az overlay kiterjesztését a külföldi vállalati hitelekre. Szuverén entitásokkal és pénzügyi intézményekkel szembeni kitettségekre a Bank nem alkalmaz makrokorrekciót és a management overlay-t, azt az MNB sem várja el.

A pénzügyi instrumentumokra megjelenített veszteségtartalék 2020. évi nyitó és záró állománya között végbement mozgásokat és változásokat az alábbi táblázat foglalja magában:

	2020		2020	2019
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesekek				
Nyitóállomány január 1-én	17	0	-	17
Veszteségtartalék újraértékelése	0	0	-	0
Készpénz változás	-13	-	-	-13
Devizaátértékelés és egyéb hatások	0	-	-	0
December 31-i záróállomány	4	0	-	4

**Amortizált bekerülési értéken
értékelt értékpapírok**

Nyitóállomány január 1-én	77	-	-	77	24
Veszteségtartalék újraértékelése	4	-	-	4	51
Ujjonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	12	-	-	12	9
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	0	-	-	0	-8
Devizaátértékelés és egyéb hatások	0	-	-	0	0
December 31-i záróállomány	93	-	-	93	77

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

**Hitelintézetekkel és biztosító
társaságokkal szembeni követelések**

Nyitóállomány január 1-én	292	3	524	819	974
Átvezetés Stage 1-be	2	-2		0	0
Átvezetés Stage 2-be				0	0
Átvezetés Stage 3-ba				0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	0	0	0	0	-175
Ujjonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	127	15	12	154	50
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	-57	0	0	-57	-61
Leírt követelések	-	-	-	0	0
Diszkontlebotás	-	-	-	0	0
Devizaátértékelés és egyéb hatások	15	0	20	35	31
December 31-i záróállomány	379	15	556	950	819

**Egyéb ügyfelekkel szembeni
követelések**

Nyitóállomány január 1-én	181	1.317	15.199	16.697	17.147
Átvezetés Stage 1-be	1	-1		0	0
Átvezetés Stage 2-be	-43	43		0	0
Átvezetés Stage 3-ba	0	-117	117	0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	26	195	4.670	4.891	4.622
Ujjonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	449	1.675	899	3.023	306
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	-9	-69	-893	-972	-5.841
Leírt követelések				0	-280
Diszkontlebotás			565	565	490
Devizaátértékelés és egyéb hatások	8	111	732	852	253
December 31-i záróállomány	613	3.153	21.289	25.056	16.697

Egyéb eszközök

Nyitóállomány január 1-én	0	0	1	1	0
Veszteségtartalék újraértékelése	-	-		0	0
Ujjonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	0	0	4	4	1
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	-	-	(1)	(1)	0
Leírt követelések	-	-		0	0
Devizaátértékelés és egyéb hatások	0	0		0	0
December 31-i záróállomány	-	-	4	4	1

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

**Pénzügyi garanciaszerződések és
hitelnyújtási elkötelezettségek**

Nyitóállomány január 1-én	97	164	0	261	1.077
Átvezetés Stage 1-be	40	-40		0	0
Átvezetés Stage 2-be	-2	2		0	0
Átvezetés Stage 3-ba				0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	-41	-11		-51	-196
Új hitelkeretek és kibocsátott garanciák	141	34	14	188	93
Megszűnt vagy kivezetett hitelkeretek és kibocsátott garanciák	-81	-84		-164	-723
Devizaátértékelés és egyéb hatások	5	4		9	10
December 31-i záróállomány	160	69	14	243	261

Az átfogó jövedelemkimutatásban szereplő „Pénzügyi instrumentumok értékvesztés miatti vesztesége és céltartalék (képzése)/visszairása” részletes bemutatását a 15. Megjegyzés tartalmazza.

A Bank a beszámoló fordulónapján nem rendelkezett a tárgyévben részlegesen leírt, de még behajtási tevékenység tárgyát képező kitétséggel.

Biztosítékok

A Bank kockázatvállalási döntései elsősorban azon alapulnak, hogy az ügyfél elsődleges forrásból legyen képes eleget tenni fizetési kötelezettségének. Emellett a Bank a prudenciális működés biztosítása érdekében a szükséges kockázatsökkentés mértékét és az alkalmazott hitelkockázat-csökkentő eszközöket az ügylet és ügyfél kockázatosága figyelembe vételével határozza meg. A Bank kockázatvállalásai során ezért olyan eszközök biztosítékként történő lekötésére törekszik, amelyek kellően likvidek ahhoz, hogy amennyiben az elsődleges forrásból nem térülne meg a Bank követelése, akkor ezen másodlagos forrásokból a lehető legrovidebb időn belül a Bank követelése maradéktalanul kielégítésre kerüljön.

Az állami exporthitel-ügynökségből eredő feladatok meg vannak osztva a Bank és a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. (MEHIB) között, amelyek működését az Exim törvény szabályozza. A MEHIB exporthitel-biztosítást nyújt közvetlenül az exportőröknek vagy azok hitelintézeteinek, ideértve az Bank egyes hitelfelvevőit is. Az Eximbank és a MEHIB jelenleg ugyanazzal a vezetéssel rendelkezik.

A Bank által a külföldi ügyfeleinek nyújtott hiteleinek nagy részét a MEHIB biztosítja, és ezek a biztosítások szintén államilag fedezettek.

Ha egy MEHIB által biztosított hitel nemteljesítővé válik, akkor a MEHIB átvállalja a kamatot és a tőkét, beleértve a késedelmes fizetéseket is, az eredeti hitelfelvevő által elfogadott fizetési feltételek szerint a fedezeti összeg erejéig.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Bizonyos hitelkockázatokkal szemben a Bank biztosítékot és egyéb fedezeteket követel meg. Az alábbi táblázat bemutatja a különféle típusú pénzügyi eszközökkel szemben tartott biztosítékok fő típusait. A Bank a biztosítékait a Felügyeleti elvárásoknak, a CRR vonatkozó szabályainak és az általános bankszakmai gyakorlatnak megfelelően értékeli, melynek keretében jellemzően a fedezetek piaci értékéből kiindulva, az óvatosság elvét szem előtt tartva, a fedezetek jellemvonásait és a korábbi megtérülési tapasztalatokat tükröző haircutok alkalmazásával állapítja meg a biztosítékok fedezeti értékét, amit az egyedi ügyleteire tőkearányosan allokál. A Bank a nullánál nagyobb fedezeti értékkel rendelkező biztosítékokat minden esetben figyelembe veszi a várható hitelkockázati veszteség meghatározás során. Az alábbi táblázat számadatai a biztosítékok értékeit, valamint azok követeléshez viszonyított arányait mutatják be. A Stage 1, 2, 3 fogalmak magyarázata a 3.7. fejezetben található.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

	Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések		Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	
	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31
Stage 1				
MEHIB biztosítás	7.923	5.901	99.237	108.662
Pénz és értékpapír óvadék	-	37.377	466	425
Bank garancia	68.433	18.329	-	-
Ingatlan jelzálog	-	-	11.213	12.005
Egyéb	125.403	80.651	35.067	6.709
Biztosítékok összesen:	201.759	142.258	145.983	127.801
Követelés könyv szerinti értéke:	762.142	525.172	169.450	155.587
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	26%	27%	86%	82%
Stage 2				
MEHIB biztosítás	39	76	46.276	16.681
Pénz és értékpapír óvadék	-	-	1.180	43
Bank garancia	-	884	-	-
Ingatlan jelzálog	-	-	10.519	7.223
Egyéb	-	-	16.046	5.870
Biztosítékok összesen:	39	960	74.020	29.817
Követelés könyv szerinti értéke:	618	1.131	120.749	63.173
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	6%	85%	61%	47%
Stage 3				
MEHIB biztosítás	-	-	5.812	1.681
Pénz és értékpapír óvadék	-	-	1.360	2
Bank garancia	-	-	-	-
Ingatlan jelzálog	-	-	14.609	13.237
Egyéb	-	-	8.300	9.049
Biztosítékok összesen:	-	-	30.080	23.969
Követelés könyv szerinti értéke:	556	-	58.395	29.485
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	-	-	52%	81%
POCI				
MEHIB biztosítás	-	-	-	-
Pénz és értékpapír óvadék	-	-	-	-
Bank garancia	-	-	-	-
Ingatlan jelzálog	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-
Biztosítékok összesen:	-	-	-	-
Követelés könyv szerinti értéke:	-	-	-	-
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	-	-	-	-
Biztosítékok összesen:	201.798	143.219	250.083	181.587
Követelés könyv szerinti értéke:	763.316	526.303	348.594	248.245
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	26%	27%	72%	73%

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A bankoknak nyújtott refinanszírozási kölcsönök mögötti egyéb biztosítékok olyan követelésekre vonatkozó zálogjogot tartalmaznak, amelyek a kereskedelmi bankok által az exportőröknek nyújtott hitelekkel állnak. Az ügyfeleknek nyújtott hitelek mögött levő egyéb biztosítékok 53%-a ingó zálogjog. Ezen biztosítékok 60%-a járművekből, gépekből és berendezésekből származik, 40%-a készletekből származott. Az egyéb biztosítékok 29%-a vállalkozások által kiadott kezességvállalásokból. A biztosítékértékelési módszer figyelembe veszi a belső biztosíték-előírásokban meghatározott különböző biztosíték típusokra vonatkozó különféle haircutokat.

Mivel a Bank üzleti tevékenysége elsősorban a különféle hitelképességekkel és garanciákkal rendelkező magyar vállalkozások exporttevékenységének előmozdítására irányul, sok szokásos kereskedelmi banki tevékenység treasury funkciója a háttérben marad. Következésképpen a Bank Treasury szervezeti egysége nem spekulatív szándékú származékos ügyleteket hajt végre, hanem csak az deviza cserepiacokon működik, annak érdekében, hogy fedezze az eszközök és a források közötti nyitott devizapozíciókat. A deviza-csereügyletekben rejlő hitelkockázat kiküszöbölésének fő kockázatesőkentési technikája a devizakereskedelmi limitek használata, amelyeket csak a legmagasabb színvonalú nyugati bankokra lehet kiosztani (G7, EGT és EFTA országok bankjai).

30.2 Likviditási kockázat

A likviditási kockázat azt jelenti, hogy a Bank nem képes eleget tenni fizetési kötelezettségeinek normál és stressz helyzetben. A likviditáskezelés folyamatát a Treasury szervezeti egység végzi és ellenőrzi, és felel a likviditási tartalék kiszámításáért is. A Treasury figyelemmel kíséri a mérleg likviditási mutatóit a belső és a szabályozási követelményeket figyelembe véve, és a lejáratú struktúrában szereplő páratlan tételeket jelenti az Eszköz-Forrás Bizottságnak (EFB). Az EFB lejáratú sávonként eltérő mértékben korlátozza a likviditási gap maximális összegét a mérlegfőösszeg százalékában, amelyet a Kockázatkezelés és a Controlling szervezeti egység ellenőriz.

A 29. Megjegyzésben szereplő lejáratú összhang tábla bemutatja a Bank pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek nem diszkontált, bruttó nominális pénz be- és kiáramlását, beleértve a kapcsolódó várható kamat cash flow-kat is a lejárat és esedékesség napjáig, és a kibocsátott pénzügyi garancia-szerződéseket és hitelnújtási elkötelezettségeket a lehető legkorábbi lejáratuk alapján. A táblázat a fedezeti célból tartott derivatívákat valós értéken mutatja be.

A hazai és külföldi bankoktól kapott kölcsönöket és a középtávon kibocsátott kötvényeket a Magyarország költségvetéséről szóló törvényben meghatározottak szerint a garancia maximális összegére a magyar kormány által nyújtott általános garancia biztosítja. Néhány hitelszerződés meghatározza a lejárat meghosszabbításának lehetőségét a Bank javára. A piaci jellemzők miatt a rövid távú pénzügyi ügyletek megszüntetése nem lehetséges. A Bank jogi háttere és tapasztalatai alapján a Bank rendkívül alacsonynak tekinti a pénzeszközök idő előtti felmondásának valószínűségét. Az összes hitelszerződésben meghatározott „lényeges hátrányos változásokra vonatkozó záradék” alapján a felhasználatlan hitelnújtási elkötelezettség szükség esetén enyhítheti a likviditási kockázatot. Ennek oka, hogy a felmondható, le nem hívott hitelkeretek terhére felmondás esetén nem kell folyósítani, ami a likviditási kockázatot csökkenti.

A Bank az összes forint- és deviza eszköze után likviditási tartalékot képez, amelynek állománya és összetétele az alábbi táblázatban foglaltak szerint alakult 2020. december 31-én és 2019. december 31-én.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

	2020.12.31	2019.12.31
Forint pénzforgalmi számla állománya	1.492	3.836
Deviza nostro számlák állományai	1.031	32.691
Belföldi és külföldi hitelintézetekhez, valamint az MNB-hez egy munkanapra történő kihelyezések és ezektől egy munkanapra elfogadott betétek aktív egyenlege	-	13.550
Saját tulajdonú, szabad rendeltetésű jegybankképes értékpapírok állománya (állampapírok, MNB kötvények)	9.780	39.241
Minden olyan instrumentum szabad fedezeti értéke, melyet az MNB az általa nyújtott hitelek mögé fedezetként elfogad	64.939	-
Összesen	77.242	89.317

Az Exim törvény értelmében a Magyar Állam, mint teljes garanciavállaló, felel a Bank azon kötelezettségeinek teljesítéséért, hogy fizesse a kölcsöneinek tőkáját és a kamatát, ideértve a Bank által kibocsátott adósságinstrumentumokat, a magyar és külföldi hitelintézetektől származó hiteleket és a Bank azon fizetési kötelezettségeit, amelyek a deviza- és kamatláb-csereügyletek pótlólagos költségeiből származnak (együttesen: „Finanszírozási garancia”).

A Magyar Államnak a Bankkal szembeni finanszírozási garanciával szembeni kötelezettségeire az éves költségvetés által meghatározott felső határ vonatkozik. A 2020 évi költségvetési törvény értelmében a finanszírozási garancia felső határa jelenleg 1.200 mrdFt ami 80,56%-os mértékben volt kihasználva 2020. december 31-én.

A Magyar Állam nem számít fel díjat a finanszírozási garanciára vonatkozóan. A magyar törvényeknek megfelelően, ha a Bank nem teljesíti a Magyar Állam által garantált fizetési kötelezettségeit, a hitelezők közvetlenül az állam visszatérítését kérhetik azáltal, hogy petícióit nyújtanak be az államháztartásért felelős miniszterhez anélkül, hogy először behajtásra törekednének a Banktól.

A nyitott pozíciók kockázatának csökkentése érdekében a Bank kizárólag alacsony hitelkockázatú eszközöket tart, és portfóliójának nem képezik részét határidős vagy opciós ügyletek. Az értékpapír-portfólió elsősorban magyar államkötvényekből áll, amelyeket a belőlük származó cash flow-k realizálása céljából tart a Bank. Spekulációs célból nem kereskedik tőzsdén, és nem vásárol származékos eszközöket. A Bank deviza swap ügyleteket köt a devizapiaci kockázatok fedezésére.

A forrásbevonás kockázatának alakulása a COVID 19 pandémiás helyzet tükrében

2020. év forrásgazdálkodását két jelentős tényező határozta meg. A tavaszi hónapokban a koronavírus járvány megjelenését követően a pénzügyi piacon likviditási nehézségek alakultak ki. Az MNB hathatós intézkedését követően (kötelező tartalék teljesítése alóli mentesítés, fedezett hitel konstrukció bevezetése) az Eximbank forrásbevonási helyzete stabilizálódott. A Bank likviditási mutatója tavasszal meghozott ideiglenes könnyítést követően augusztusban visszaállt az eredeti belső előírás szerintire.

A második jelentős kihívást a bevezetett, új hiteltermékekre jelentkező megnövekedett igény forrásoldali biztosítása jelentette. Az első félévet záró 810 Mrd forint összegű bevont forrásállomány 2020 végére folyamatos növekedést követően 1.053 Mrd forintra növekedett (30 %-os bővülés).

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A 2020. évi forrásgazdálkodást az ismert váratlan piaci helyzet ellenére magas finanszírozási biztonság megtartása, a forrásköltségek optimalizálása jellemezte. A költségvetési törvényben meghatározott 1 200 Mrd forint állami készfizető kezességvállalási limit az év minden egyes napján betartásra került, kihasználtsága a 2019. december 31-i 60,72%-kal szemben 2020. év végén 80,56% volt.

A Bank kamat-, hitel-, devizaárfolyam- és likviditási kockázatkezelési politikáját rendszeresen felülvizsgálja az Eszköz-Forrás Bizottság (EFB), a Hitelbizottság (HB) és az Igazgatóság. Fenti irányelveket az alábbiakban foglaljuk össze:

30.3 Piaci kockázat

A Bank nem köt spekulatív jellegű ügyleteket. Az 575/2013 / EU rendelet 351. cikke szerint 2020-ban és 2019-ben tőkekövetelmény nem keletkezett e célból.

A Bank kereskedési könyvet nem vezet, ezért a kereskedési könyvnek nem keletkezik tőkekövetelménye.

	2020.12.31	2019.12.31
Kereskedési könyv tőkekövetelménye	-	-
Szavatoló tőke	250.475	212.864
Kereskedési könyv tőkekövetelménye a tőkemegfelelési mutató százalékában	-	-

30.3.1 Kamatkockázat

A kamatláb kockázat a jelenlegi vagy várható kockázat mind a Bank nyereségére, mind a tőkére a kamatlábak hátrányos változásainak következményeként.

A Bank a kamatláb kockázatot a könyveiben a hitelek átárazása alatt értékeli, emellett gap-elemzéssel megvizsgálja az eszközöket és a forrásokat különböző átárazási dátumokon. Az újraértékelési kockázat és a hozamgörbe változása mellett a Bank alap- és banki termékekkel járó kockázattal is szembesül. A Bank révén az exportöröknek nyújtott állami támogatás egyik legfontosabb eleme a kamatkiegyenlítési rendszer, amely nagymértékben csökkenti az Bank működésében felmerülő kamatkockázatot. Ez a kamatkompenzációs rendszer fedezi a fix kamatozású eszközökből származó kockázatot a változó és fix kamatozású forrásokhoz képest, amelynek keretösszegét az Országgyűlés a költségvetési törvényben hagyja jóvá. A Treasury a Bank fix és változó kamatozású forrásai figyelembevételével negyedéves gyakorisággal meghatározza a Bank tényleges forrásköltségét, ami alapján meghatározza a Bank IBOR feletti forrásfelárát, amelyet a kamatkiegyenlítési rendszerben érvényesít.

Ahol a Bank az OECD kritériumok vagy az Európai Unió versenypolitikai normái alapján kölcsönöket nyújt kedvező fix kamatozású hitelek formájában, a Magyar Állam a Bank részére időszakos kamatkiegyenlítő kifizetéseket nyújt.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A kamatkiegyenlítési rendszer keretében a Magyar Állam által nyújtott kamatkompenzáció összegét (i) a hitelfelvevő által fizetett kamatláb és (ii) a Bank finanszírozási költségei, működési ráfordításai és az alkalmazandó kockázati prémium közötti különbség határozza meg. A kamatkiegyenlítési rendszerben elismert finanszírozási költségek az egyes devizák legfontosabb piacain érvényes mindenkor 6 havi IBOR ráták feláraként kerülnek meghatározásra, így a kamatkiegyenlítés a fix kamatozású hiteleket változó kamatozásúra egyenlíti ki. A Bank a kamatkiegyenlítési kifizetést az egyes negyedévek végétől számított 15 napon belül a Magyar Államhoz történő benyújtás után kapja meg, és az adott negyedévre vonatkozó kifizetést a Bank a kérelem benyújtásától számított 30 napon belül megkapja.

A kamatkiegyenlítő program keretében a Magyar Államtól kapott kifizetéseken kívül a Bank kamattámogatást kap a segélyhitelek tekintetében is. A segélyhitelek kamattámogatási kifizetése a kamatkiegyenlítő programhoz képest kissé eltérő költségalapon történik.

A kamatkiegyenlítés és a támogatás célja a Bank stabilitásának és fenntarthatóságának elősegítése. A Magyar Állam által nyújtott kamatkiegyenlítés és támogatás célja az, hogy a Bank nyereségét a program által fedezett hitelek esetében közel piaci áron tartsa, azonban a Bank a Magyar Állam gazdaságpolitikájának eszközeként szolgál, nem pedig hagyományos profitorientált bank.

A Bank által nyújtott egyéb hitelek (azaz a kamatkiegyenlítő és kamattámogatási programok által nem fedezett hitelek) változó kamatozásúak, és a Bank átlagos költségei szerint a LIBOR / EURIBOR / Budapest Interbank Offering Rate ('BUBOR') alapján kerülnek meghatározásra.

A beszámolási időpontban a Bank kamatozó pénzügyi instrumentumainak kamatlábainak profilja a következő volt:

	2020.12.31	2019.12.31
<u>Fix kamatozású pénzügyi instrumentumok</u>		
Pénzügyi eszközök	192.287	72.812
Pénzügyi kötelezettségek	1.029.643	689.471
Összesen	1.221.929	762.283
<u>Változó kamatozású pénzügyi instrumentumok</u>		
Pénzügyi eszközök	33.097	46.630
Pénzügyi kötelezettségek	106.768	111.725
Összesen	139.865	158.355
Kamatkiegyenlítésben részt vevő eszközök állománya	1.000.190	698.469
Kötött segélyhitelek	62.055	62.915

A kamatkiegyenlítési rendszerben lévő pénzeszközök és a segélyhitelek fix vagy nulla kamatozású pénzeszközök. A kötött segélyhitelek esetében is a Bank kamatkompenzációt kap ezekre az eszközökre a Magyar Államtól. A kamatkompenzációt a napi egyenlegek súlyozott átlaga alapján negyedévente számítják ki és térítik meg.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Bank a kamatkockázat várható eredményre és gazdasági tőkeértékére gyakorolt hatását statikus gap és duration gap módszerrel méri, melynek keretein belül modelljeit az EBA által meghatározott stressz forgatókönyvek alapján paraméterezi. A gazdasági tőkeértékére gyakorolt hatás a kamatkockázat hosszú távú hatásának mérésére szolgáló mutatószám, ami kamatozó eszközök és források cash flow-i jelenértékének különbözetéből kerül meghatározásra.

A hozamgörbe pozitív és negatív irányú párhuzamos eltolását, a lapulási és meredekségi sokkot valamint a rövid kamatlábak sokkszerűen emelkedő és csökkenő változásait feltételező scenáriókat a Bank kamatérzékeny eszközeinek és forrásainak gyakorlatilag teljes egészét lefedő devizákra, EUR-ra, USD-re és HUF-ra végezi el, és minden deviza esetében a legrosszabb forgatókönyv eredményét veszi figyelembe a számítások során.

A kamatkockázatok várható nettó kamatbevételre gyakorolt hatását a Bank statikus gap módszerrel becsüli, melynek keretében az egyes átárazódási sávokba sorolt kamatérzékeny eszközök és források különbségéből adódó gapekre vetíti rá az EBA stressz forgatókönyveiben foglalt kamatlábváltozásokat, melyeket devizánként összesít. A statikus gap modell által kalkulált eredmények közül devizánként a legrosszabb forgatókönyv eredményei kerülnek kiválasztásra és összesítésre, melyek 12 havi átlagának és szórásának összege adja a kamatkockázati eredményt, ami 2020. december 31-én 1.862 millió forint volt.

A gazdasági tőkeérték változást a Bank duration gap alapú kalkulációval végzi, melynek keretében az egyedi tételek pénzáramlásainak átárazódási sávokba sorolásával határozza meg az eszközök és kötelezettségek átlagidejét. A teljes eszközállomány átlagideje az euró, dollár és forint eszközök átlagidejének állománnyal súlyozott átlagaként kerül kiszámításra, és a kötelezettségek átlagidejének meghatározása is ezzel a módszerrel történik. A gazdasági tőkeérték kamatlábváltozás hatására bekövetkező változását a Bank BPV módszerrel számolja oly módon, hogy a gazdasági tőkeértékben bekövetkező változás az egyes devizák hozamgörbéinek az EBA kamatsokk forgatókönyveiben foglalt mértékű elmozdulását feltételezve kerül meghatározásra, mely során az egyes forgatókönyvek közül a legnagyobb negatív kamatsokk érték, de legfeljebb nulla érték kiválasztására kell sort keríteni. A duration gap modell alapján kalkulált, a kamatkockázat gazdasági tőkeértékre gyakorolt hatás 2020. december 31-én 2.025 millió forint.

Az eredmények összesítése az elmúlt 12 hónap átlagának és szórásának figyelembevételével történik, a 2. pilléres tőkekövetelmény a két módszer kombinálásával kerül meghatározásra, devizánként eltérő, strukturális érzékenység számítás alapján kalkulált súlyozással. Az Eximbank effektív kamatkockázati tőkekövetelménye, 2020. december 31-re vonatkozóan 1.887 millió forint.

A kamatkockázati limit a Bank szavatoló tőkéjének 10%-ában került meghatározásra, amit a Bank a kamatkockázatok gazdasági tőkeértékre gyakorolt hatásával terhel. A kamatkockázati limit kihasználtsága 2020. december 31-én 7,98%-os volt, ami az elmúlt években, havi rendszerességgel mérve, néhány százalékpontos ingadozással, stabilan 10% körül mozgott, ezért nem volt szükség a kamatkockázat csökkentésére irányuló eszköz-forrás szerkezeti beavatkozásra.

A főbb referencia kamatlábak alapvető globális reformja van folyamatban, amely az IBOR-nak alternatív, közel kockázatmentes hozamokkal való lecserélésére vagy reformjára irányul. A Bank pénzügyi instrumentumain nincsenek jelentős bankközi referencia-kamatlábaknak (interbank offer rates, IBOR) való kitettségek, amelyek lecserélődnének vagy megreformálásra kerülnének ezen piaci-szintű kezdeményezés hatására. A Bank várakozása szerint az IBOR reform nem fog az üzletmenetében jelentős operatív, kockázatkezelési és számviteli hatást okozni.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

30.3.2 Devizakockázat

A Bank a mindenkori devizaárfolyam-ingadozások hatásait vetíti ki a pénzügyi helyzetére és cash flow-jára vonatkozóan. Az EFB szintén korlátozza a kitétség szintjét devizanemenként és aggregáltan mind az egynapos, mind a napi pozíciókra vonatkozóan, amelyeket naponta monitoroz. A devizaárfolyam-kockázat kiszámítása megfelel a standard módszer normáinak. A Bank devizakockázatát a pénzügyi pozíciója alapján kezeli. Az Eximbank nem köt spekulatív ügyleteket a devizapiacra, és a korlátozott szabályok keretein belül nyitja meg a devizapozícióit, a deviza árfolyamkockázatokat rendkívül szűk deviza nyitott pozíciók limitekkel szorítja minimális szintre (EUR és USD esetében 400-400 mFt, más devizák esetében összesen 300 mFt, összességében 1100 mFt a megengedett nyitott pozíciók mértéke).

A devizakockázattal kapcsolatos kitétségek mFt-ban kifejezett adatai 2020. december 31-én a következők:

	EUR	USD	GBP	RUB	RSD	KZT	TRY
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni hitelek és követelések	428.777	44.233	-	-	-	-	-
Egyéb ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések	213.888	87.414	-	1	-	-	-
Egyéb követelések	1.324	241	2	5	3	2	-
Összes devizában felmerülő eszköz	643.989	131.889	2	6	4	2	-
Bankok és biztosító társaságok által elhelyezett betétek	561.398	139.966	-	-	-	-	-
Ügyfelek által elhelyezett betétek	-	3.735	-	-	-	-	-
Kibocsátott kötvények	-	4.225	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek	2.611	130	-	-	-	2	-
Összes devizában felmerülő kötelezettség	564.009	148.055	-	-	-	2	-
Devizában felmerülő eszközök és kötelezettségek nettó összege	79.980	-16.167	2	6	4	1	-
<i>Származékos ügyletek hatása</i>	<i>-77.153</i>	<i>-1.635</i>					
Nettó deviza kitétség	2.827	-17.802	2	6	4	1	-

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A devizakockázattal kapcsolatos kitétségek mFt-ban kifejezett adatai 2019. december 31-én a következők:

	EUR	USD	GBP	RUB	RSD	TRY
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni hitelek és követelések	312.333	63.885	-	-	-	-
Egyéb ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések	136.067	90.307	-	-	-	-
Egyéb követelések	5.541	48.324	3	3	3	-
Összes devizában felmerülő eszköz	453.941	202.516	3	3	3	-
Bankok és biztosító társaságok által elhelyezett betétek	381.395	155.658	-	-	-	-
Ügyfelek által elhelyezett betétek	-	4.669	-	-	-	-
Kibocsátott kötvények	-4	153.992	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek	3.643	239	-	-	-	-
Összes devizában felmerülő kötelezettség	385.034	314.558	-	-	-	-
Devizában felmerülő eszközök és kötelezettségek nettó összege	68.907	112.042	3	3	3	-
<i>Származékos ügyletek hatása</i>	<i>-77.225</i>	<i>110.886</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Nettó deviza kitétség	-8.318	-1.156	3	3	3	-

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

30.4 Tőke menedzsment

2020-ban az Eximbank teljesítette a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012 / EU rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013 / EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (azaz CRR) előírásait. A szavatoló tőkét a CRR második része szerint határozza meg, a tőkekövetelményeket a harmadik rész rendelkezései szerint tartja fenn a Bank.

Az Eximbank 100 millió eurós, Magyar Fejlesztési Bank által nyújtott alárendelt kölcsöntőkével rendelkezik, melynek lejáratát 2024. szeptember 12. Az öt éves amortizációs időszak kezdetétől, 2019. szeptember 12-től fokozatosan csökkenő összegben vehető figyelembe kiegészítő tőkeinstrumentumként a szavatoló tőkében, a CRR 92. cikkében foglaltak szerint. 2020. december 31-én a teljes tőkeösszeg (36.513 m forint) 74%-ban vehető figyelembe a szavatoló tőkében, amely 27.000 m forint.

Az említett rendelkezésekkel összhangban a kiegészítő tőke összegét az Eximbank szavatoló tőkéje pozitív elemének kell tekinteni.

A Bank 2020-ban is teljesítette a törvényi és prudenciális követelményeket. A tőkemegfelelési mutató jelentősen meghaladta a törvény által előírt, a fentiekben meghatározott 8 százalékot.

A tőkemegfelelési mutató alakulását az alábbi táblázat mutatja be, millió Ft-ban, illetve %-ban.

	2020.12.31	2019.12.31
Alapvető tőke	225.001	181.016
Járadékos tőke	27.000	31.062
Szavatoló tőke	252.001	212.078
Kockázattal súlyozott hitelkitettség összege	1.230.648	873.304
Kockázattal súlyozott működési kockázat összege	35.061	40.571
Összes kockázattal súlyozott kitértetés	1.265.709	913.875
Teljes tőkemegfelelési mutató	19,91%	23,21%

30.5 Nagyockázat-vállalás

Az 575/2013/EU rendelet (CRR) egy ügyféllel, vagy ügyfélcsoporttal szemben vállalt nagyockázat-vállalás (392. cikk) és nagyockázat-vállalási limittúllépés (395. cikk) rendelkezéseit az Exim törvényben meghatározott eximbanki eltérésekkel kell alkalmazni:

Nagyockázat-vállalás:

Az Exim törvény 21. § (1) bekezdés szerint a szavatoló tőke 25%-át meghaladó, egy ügyféllel, vagy ügyfélcsoporttal szembeni kitértetés minősül nagyockázat-vállalásnak.

Nagyockázat-vállalási limittúllépés:

- A hitelintézeti ügyfélkörben a nem export és egyéb export célú hitelek és egyéb kitértetések esetén az egy hitelintézettel vagy az ügyfélcsoport hitelintézeti tagjával szembeni kitértetések mentességekkel és hitelkockázat-mérséklő eszközök kockázatmérés-kelő hatásával csökkentett értékeinek együttes összege nem haladhatja meg a szavatoló tőke 200%-át.
- A nem hitelintézeti ügyfélkörben a nagyockázat-vállalási limit a szavatoló tőke 35%-a.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Az Exim törvény 21.§ (3) bekezdésben szereplő mentesítések és kockázatmentesítő technikák (CRM), amelyekkel a nagykockázat-vállalás meghatározásának alapjául szolgáló kitétségtérben mentesítést kell alkalmazni:

- a) az Eximbank által a bel- és külföldi hitelintézet számára nyújtott exportcélú hitelnél és pénzkölcsönnél. Exportcélú hitel a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaság kamatkiegyeplési rendszeréről szóló 85/1998. (V. 6.) Korm. rendelet (KK rendelet) 1. §-ban meghatározott hitelek közül:
- a KK rendelet 1. § a)-d) pontjaiban meghatározott exporthitelek, refinanszírozási exporthitelek, egyéb export célú hitelek (beszállítói hitelek, külföldön megvalósuló befektetési hitelek), egyéb export célú refinanszírozási hitelek;
 - a KK rendelet e)-f) pontjaiban meghatározott termékek közül az Exportélenkítő Hitelkonstrukció keretén belül nyújtott versenyképességet javító hitelek és versenyképességet javító refinanszírozási hitelek;
 - a KK rendelet g) pontja szerinti exportkövetelések megvásárlásához nyújtott refinanszírozási hitelek (belföldi és külföldi pénzügyi intézmények által a Hpt. 6. § (1) bekezdés 60. pontja alapján végzett, külkereskedelmi szerződésből eredő exportkövetelések megvásárlásához nyújtott hitelek);
 - a KK rendelet h)-i) pontjai szerinti export előfinanszírozási hitelek (export előfinanszírozó hitelek és exportcélú befektetési hitelek) és export előfinanszírozási refinanszírozási hitelek.
- b) az Eximbank által olyan külföldi vevőnek nyújtott hitelnél és pénzkölcsönnél, amikor a célország hitelminősítési besorolása a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet „Hivatalosan támogatott exporthitelekről szóló megállapodásban” foglalt módszerek szerint legalább 3 vagy annál jobb és a célország központi költségvetése vagy központi bankja garantálja a hitel és a pénzkölcsön visszafizetését,
- c) a garanciával fedezett összeg mértékéig az Eximbank által nyújtott,
- ca) a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet tagországában székhellyel rendelkező hitelintézet garanciájával fedezett hitelnél és pénzkölcsönnél, vagy
 - cb) olyan hitelintézet garanciájával fedezett hitelnél és pénzkölcsönnél, amellyel szembeni - hitelkockázati fedezettel nem ellátott - három hónapnál hosszabb futamidejű kitétségre a hitelezési kockázat sztenderd módszere alkalmazásában legfeljebb 50%-os kockázati súly rendelhető,
- d) a központi költségvetés készfizető kezességével fedezett kockázatvállalásokra, ideértve a Mehib Rt. nem piacépes kockázatu biztosításával fedezett exportcélú hitelt és pénzkölcsönt is a biztosított összeg önrészesedéssel csökkentett mértékéig.

Mindezeket túl a nagykockázat-vállalási limittúllépés meghatározásánál a kitétségtér csökkenthető a CRR 400-403. cikkeiben szereplő mentesítések és CRM technikák alkalmazásával.

2019. december 31-én a nagykockázat-vállalásnak minősülő kitétségeknek a CRR-ben és az Exim törvényben meghatározott mentesítések és kockázatmentesítő technikák alkalmazása előtti együttes összege 291.342 m forintot ért el, amelyből az Eximbanknak két nem hitelintézeti ügyfélcsoporttal szembeni kitétsége állt fenn 110.164 m forint értékben, három hitelintézeti ügyfélcsoporttal szemben rendelkezett nagykockázat-vállalási kitétséggel 181.178 m forint értékben.

A nagykockázat-vállalásnak minősülő kitétségek mentesítések és kockázatmentesítő technikák alkalmazása utáni értéke nem hitelintézeti körben 0 forintra, hitelintézeti körben 117.448 m forint összegre mérséklődött.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A kockázatmérséklés eszközeként a nem hitelintézeti ügyfeleknél a MEHIB biztosítást alkalmazta a Bank, míg a hitelintézeti ügyfélkörben az exportcélúnak nem minősülő kitétségeknél a nagykockázati limittúllépés esetén felmondható hitelkeret és jegybankképes értékpapír fedezet óvadékba történő bevonása volt a kockázatmérséklés eszköze.

A 2019. év végén ügyféllel, ügyfélcsoporttal szemben nem állt fenn nagykockázatvállalási limittúllépés.

2020. december 31-én a nagykockázat-vállalásnak minősülő kitétségeknek a CRR-ben és az Exim törvényben meghatározott mentesítések és kockázatmérséklő technikák alkalmazása előtti együttes összege 957.297 m forintot ért el.

2020. december 31-én a Bank a nem hitelintézeti ügyfélkörében egy ügyfelével szemben rendelkezett a szavatoló tőke 25%-át meghaladó nagykockázat-vállalási kitétséggel, 342.985 m forint értékben. A kitétség MEHIB biztosítással fedezett, amely a nagykockázati limit szempontjából a fedezet erejéig érvényesíthető kockázatcsökkentő hatást jelent.

A Bank hitelintézeti ügyfélkörében a nagykockázati kitétségek mentesítések és kockázatmérséklő technikák alkalmazása előtti kitétséggértékének együttes összege 614.312 m forintot ért el négy hitelintézeti ügyfélcsoporttal szemben. Ezen ügyfélcsoportok nagykockázat-vállalását csökkentette a nagykockázati limittúllépéshez vezető lehívás esetén felmondható hitelkeretek 164.356 m forint értéke. A limiterhelést tovább mérsékeltek a CRR 400. cikk (2) bekezdés i) pontja szerint 50%-ban figyelembe vehető, közepes/alacsony kockázatú (20% CCF) hitelkeretek 9.113 m forint összegben. Az Exim tv. szerint az OECD tagországban székhellyel rendelkező hitelintézetek garanciája 27.456 m forint mentesítést jelentett.

A Bank tőkeági befektetés üzletágában 2020. december végén a befektetések nettó eszközértékei nem haladták meg a nagykockázat-vállalás mértékét és nem sérült a nagykockázat-vállalási limit.

2020. december 31-én az Eximbanknak ügyfél és ügyfélcsoport szinten nem áll fenn nagykockázat-vállalási limittúllépése.

31 MEGJEGYZÉS FÖLDRAJZI KONCENTRÁCIÓ

Az alábbi táblázatokban az egyes mérleg és eredménykimutatás sorok földrajzi elhelyezkedés szerinti megbontása található. A táblázatokra oszlopaiban a belföldi egyenlegek mellett kimutatásra kerülnek az Európai Unió egyéb tagországaiban, az európai, de nem EU tagországokban és az Európán kívüli országokkal kapcsolatos egyenlegek.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Eszközök és kötelezettségek koncentrációja földrajzi elhelyezkedés szerint 2020. 12. 31-én

	Magyar- ország	Egyéb EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	2.183	95	12	239	2.529
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	105.261	-	-	-	105.261
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	753.172	442	5.568	3.184	762.366
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések*	147.287	3.095	6.086	167.070	323.538
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	-	-	-	-	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	12	23.057	-	5.129	28.198
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	61.121	-	-	-	61.121
Immateriális eszközök	2.165	-	-	-	2.165
Ingatlanok, gépek és berendezések	2.307	87	-	-	2.394
Tényleges nyereségadó követelések	649	-	-	-	649
Egyéb adókövetelések	673	-	-	-	673
Halasztott adókövetelések	374	-	-	-	374
Egyéb eszközök	4.067	-	-	-	4.067
Eszközök összesen	1.079.271	26.776	11.666	175.622	1.293.335
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	419.492	430.831	-	-	850.323
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3.675	-	-	-	3.675
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	1.417	128	-	-	1.545
Kibocsátott értékpapírok**	198.030	-	-	3.370	201.400
Céltartalékok	231	1	3	8	243
Adókötelezettség	105	-	-	-	105
Halasztott adókötelezettség	84	-	-	-	84
Egyéb kötelezettségek	7.831	580	98	285	8.794
Kötelezettségek összesen	630.865	431.540	101	3.663	1.066.169
Jegyzett tőke	213.230	-	-	-	213.230
Eredménytartalék	3.595	-	-	-	3.595
Egyéb tartalékok	10.341	-	-	-	10.341
Saját tőke összesen	227.166	-	-	-	227.166
Összes kötelezettség és saját tőke	858.031	431.540	101	3.663	1.293.355

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok

	Magyar -ország	Egyéb EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Le nem hívott hitelkeretek***	379.479	451	1.751	408.366	790.047
Állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	16.382	-	306	-	16.688
Nem állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	456	-	16	-	472
Akkreditívek	-	-	-	614	614
Alapok	20.259	40.564	-	13.410	74.233
Összesen	416.576	41.015	2.073	422.390	882.054

* Az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések Egyéb országok kategóriában lévő kitettségek 34%-a indonéz, 30%-a egyiptomi, 18%-a laoszi, 7%-a Srí Lanka-i kitettség.

**A Bank által 2017. októberben, 2019. februárban, 2020. novemberben és 2020. decemberben kibocsátott kötvényekkel a Budapesti Értéktőzsdén kereskednek. A Banknak nincs részletes információja a befektetők földrajzi szegmensek szerinti megoszlásáról, így a Bank ezeket az értékpapírokat az Egyéb országok szegmensbe sorolta. A fennmaradó állomány belföldi befektetőkhez kapcsolódik.

*** A 2020.12.31-én az Egyéb országokkal kapcsolatos, le nem hívott hitelkeretek közül 293.689 mFt egyiptomi kitettség. Ezen kitettség miatt volt jelentős a növekedés az előző évhez képest.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Eszközök és források koncentrációja földrajzi elhelyezkedés szerint 2019. december 31-én

	Magyar- ország	Egyéb EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	31.180	11	6	32.387	63.584
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	43.123	-	-	-	43.123
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	519.020	-	5.827	1.456	526.303
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések*	115.862	8.191	7.221	116.971	248.245
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	9.273	5.546	-	-	14.819
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	12	20.743	5.529	-	26.284
Tökémódszerrel elszámolt befektetések	60.998	-	-	-	60.998
Immateriális eszközök	1.996	-	-	-	1.996
Ingatlanok, gépek és berendezések	2.858	-	-	-	2.858
Tényleges nyereségadó követelések	361	-	-	-	361
Egyéb adókövetelések	84	-	-	-	84
Halasztott adókövetelések	17	-	-	-	17
Egyéb eszközök	3.778	-	-	-	3.778
Eszközök összesen	788.562	34.491	18.583	150.814	992.450
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	276.821	295.511	-	-	572.332
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	6.657	-	-	-	6.657
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	196	3	-	-	199
Kibocsátott értékpapírok**	69.900	305	-	149.820	220.025
Céltartalékok	489	-	2	14	505
Adókötelezettség	206	-	-	-	206
Halasztott adókötelezettség	44	-	-	-	44
Egyéb kötelezettségek	9.470	-	-	-	9.470
Kötelezettségek összesen	363.783	295.819	2	149.834	809.438
Jegyzett tőke	158.930	-	-	-	158.930
Eredménytartalék	3.595	-	-	-	3.595
Egyéb tartalékok	20.487	-	-	-	20.487
Saját tőke összesen	183.012	-	-	-	183.012
Összes kötelezettség és saját tőke	546.795	295.819	2	149.834	992.450

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok:

	Magyar- ország	Egyéb EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Le nem hívott hitelkeretek	226.437	408	3.324	107.022	337.191
Állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	14.746	-	303	-	15.049
Nem állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	577	-	16	-	593
Akkreditívek	-	-	-	290	290
Alapok	14.091	34.009	13.641	-	61.741
Összesen	255.851	34.417	17.284	107.312	414.864

* Az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések Egyéb országok kategóriában lévő kitettségek 56%-a indonéz, 23%-a laoszi, 10%-a Sri Lanka-i kitettség.

**A Bank által 2017. októberben és 2017. júliusban kibocsátott kötvényekkel a Budapesti Értéktőzsdén, a 2014. októberben kibocsátott kötvényekkel pedig a londoni tőzsdén és a tőzsdén kívüli piacokon kereskednek. A Banknak nincs részletes információja a befektetők földrajzi szegmensek szerinti megoszlásáról, így a Bank ezeket az értékpapírokat az Egyéb országok szegmensbe sorolta.

**Szegmentált bevétel földrajzi régiók szerint 2020. december 31-én véget ért üzleti évre
vonatkozóan**

	Magyar- ország	Egyéb EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Kamatbevétel:					
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	131	-	147	90	368
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	3.652	71	87	2.165	5.975
Kamatkiegyenlítési rendszer***	19.523	-	-	-	19.523
Értékpapírok	811	-	-	-	811
CCIRS	278	-	150	-	428
Egyéb kamatbevételek	47	6	-	-	53
Összes kamatbevétel	24.442	77	384	2.255	27.158
Dij- és jutalékbevétel	235	3	22	-	260
Összes bevétel	24.677	80	406	2.255	27.418

***A kamatkiegyenlítési rendszerhez kapcsolódó bevételek a Magyar Allamtól származnak.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Szegmentált bevétel földrajzi régiók szerint 2019. december 31-én véget ért üzleti évre vonatkozóan

	Magyar- ország	Egyéb EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Kamatbevétel:					
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	896	148	154	7	1.205
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	4.297	68	126	1.657	6.148
Kamatkiegyenlítési rendszer	20.008	-	-	-	20.008
Értékpapírok	303	-	-	-	303
CCIRS	2.961	1.743	-	-	4.704
Egyéb kamatbevételek	92	1	-	-	93
Összes kamatbevétel	28.557	1.960	280	1.664	32.461
	568		3	5	576
Díj- és jutalékbevétel					
		1.960	283	1.669	33.037
Összes bevétel	29.125				

32 MEGJEGYZÉS: A MÉRLEGKÉSZÍTÉS IDŐPONTJA UTÁNI ESEMÉNYEK

Az Európai Bankhatóság álláspontjával összhangban a Magyar Nemzeti Bank 2021. január 22-én módosította az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről szóló Vezetői körlevélét (a továbbiakban MNB IFRS-9 Vezetői Körlevél), amelynek alkalmazását először a 2021. I. negyedévtől várják el a felügyelt intézményektől.

Az MNB IFRS-9 Vezetői Körlevél lényeges módosítása, hogy amennyiben valamely belföldi vállalati ügylet 9 hónapot meghaladó időtartamban vesz részt a moratóriumban, főszabályként átstrukturálttá kell minősíteni és Stage2-be kell átsorolni, kivéve, ha a negyedéves vagy soron kívüli monitoring eredményeképpen hitelt érdemlően bizonyosodik, hogy az ügyfélnek nincsenek pénzügyi nehézségei.

Az MNB IFRS-9 Vezetői Körlevél értelmében nem kell átstrukturálnak tekinteni azokat a kitétségeket, amelyek a jogszabály által biztosított fizetési moratórium hatálya alatt töltött időt összesítve kevesebb, mint 9 hónapig voltak a moratórium által érintettek, kivéve, amelyek 2021. március 31-ét követően kerültek a moratórium hatálya alá. A moratórium következtében átstrukturálttá minősített belföldi közvetlen vállalati kitétségek esetében az átstrukturált besorolás az általános előírásoknak megfelelően szüntethető meg.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A jogszabály alapján biztosított fizetési moratórium által 9 hónapot meghaladóan érintett belföldi közvetlen vállalati kitétségek esetén a kényszerű átstrukturálást nem kell nem teljesítő (default) esemény bekövetkezését jelző tényezőnek tekinteni abban az esetben, ha a pénzügyi kötelezettség csökkenés az 1%-os küszöbértéket kizárólag a moratórium igénybevétele miatt haladja meg, feltéve, hogy nem áll fenn olyan körülmény, amely önmagában nem teljesítő (default) kitétséggént való minősítést eredményezne. Amennyiben az átstrukturálási intézkedés kizárólag a moratórium igénybevételeből következik, a pénzügyi kötelezettségek csökkenésének mértékét meghatározni nem szükséges.

A fentiekkel összhangban az Igazgatóság a 2021. február 25-ei ülésén jóváhagyta az érintett belső szabályzatok módosítását. A Bank 2021. I. negyedéves monitoringot, ügyletminősítést és értékvesztés számítást már az új szabályok alapján végzi el.

A Bank várakozásai alapján, tekintettel arra, hogy a belföldi közvetlen vállalati ügyletek között már jelenleg is jelentős a Stage2 és a Stage3 besorolású ügyletek volumene, mindösszesen 10 db közvetlen Stage1-es belföldi ügyfél 11 ügylete kerülhet a 2021. I. negyedéves minősítéskor a 9 hónapot meghaladó moratóriumi részvétel miatt Stage2-be. Ennek hatására 2021. március 31-én várhatóan 15.132 mFt Stage1-es vállalati kitétség kerülhet Stage2-be, amely a management overlay hatással együtt 253 mFt többlet értékvesztés képzést generálhat.

33 MEGJEGYZÉS BECSLÉSEK ÉS MEGFONTOLÁSOK

A menedzsment ismerteti a Felügyelőbizottsággal a Bank kritikus számviteli politikáinak és becsléseinek kidolgozását, kiválasztását és közzétételét, valamint ezen irányelvek és becslések alkalmazását.

Ezek a közzétételek kiegészítik a pénzügyi kockázatkezeléssel kapcsolatos megjegyzéseket (lásd 30. Megjegyzés).

33.1 A becslési bizonytalanság fő forrásai

Hitelezési veszteségek

Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközöket a Bank számviteli politikájával összhangban rendszeresen értékvesztési tesztnek veti alá.

A Stage 1 és Stage 2 besorolású pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és hitelnyújtási elkötelezettségek értékelésére alkalmazott várható veszteség modellek, illetve azok paraméterei részletesen a 3.7. és a 30. Megjegyzésben kerültek közzétételre, amelyek tartalmazzák a becslési bizonytalanság tényezőit is.

Az egyedileg értékelt pénzügyi eszközök értékvesztését ügyfél specifikusan kell meghatározni, amely a várható cash-flow-k nettó jelenértékének legjobb becslésén alapul. A cash-flow-k becslésénél a menedzsment figyelembe veszi az ügyfél pénzügyi helyzetét és az ügyletkez kapcsolódó fedezetek nettó realizálható értékét. Valamennyi egyedileg értékvesztett eszköz esetén a Kockázatkezelés egyedileg hagyja jóvá a behajtási stratégia alapján megtérülőnek ítélt cash-flow-k becslését.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Céltartalékok

A Bank céltartalékot képez peres ügyekre és munkavállalói jutásokra. A Bank érintett folyamatban lévő peres ügyekben. A múltbeli tapasztalatok és a szakértői jelentések alapján a Bank felméri az esetekben bekövetkezett fejleményeket, valamint a potenciális pénzügyi veszteségek valószínűségét és összegét. A céltartalékot a Bank akkor jeleníti meg, ha van jelenlegi kötelezettsége egy múltbeli eseményből eredően, és valószínű, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznok kiáramlására lesz szükség, valamint megbízhatóan becsülhető a kötelezettség összege.

Az Eximbank Zrt. és a MEHIB Zrt. (a továbbiakban: EXIM) 2014-ben bérleti szerződést írt alá a DÖB-68 Zrt-vel, mint bérbeadóval a Budapest 14402. helyrajzi szám alatt bejegyzett irodaépületben (Lánchíd Irodaház) található irodaterületre és parkolóhelyekre vonatkozóan. Az EXIM a bérleti szerződés feltűnő értékaránytalanságának, illetve jó erkölcsbe ütközésének megállapítása érdekében 2015-ben keresetet nyújtott be a Fővárosi Törvényszéken.

A peres eljárás több éven át tartó, változó kimenetelű folyamatában a kereseti kérelmet az EXIM többször módosította, az alperes pedig viszontkeresetet terjesztett elő.

A Fővárosi Ítéltábla a megismételt másodfokú eljárásban 2020. szeptember 30-án ítéletet hozott és az elsőfokú bíróság ítéletét az EXIM keresetét elutasító részében — a teljes perköltségre kiterjedően — helybenhagyta, míg az EXIM-et marasztaló részében a főkövetelés és annak kamatai tekintetében megváltoztatta, az alperesnek egyetemlegesen fizetendő összeget felemelte. A Fővárosi Ítéltábla ítéletével szemben az EXIM felülvizsgálati kérelmet nyújtott be.

Valós érték meghatározása

Olyan pénzügyi eszközök és kötelezettségek a valós érték meghatározása, amelyeknél nincs megfigyelhető piaci ár, a számviteli politikában leírt értékelési technikákat kell alkalmazni. A kisebb forgalmú és ár szempontjából kevésbé transzparens pénzügyi eszközök esetében a valós érték kevésbé objektív, és többféle megközelítés alkalmazása szükséges a likviditástól, koncentrációtól, piaci tényezők bizonytalanságától, árképzési feltételezésektől és az adott instrumentumot érintő egyéb kockázatoktól függően. Lásd még a 34. „Pénzügyi instrumentumok valós értékelése” megjegyzést.

33.2 A Bank számviteli politikája alapján alkalmazott lényegi számviteli megfontolások

A Bank számviteli politikája alapján alkalmazott lényeges számviteli politikai megfontolások az alábbiak:

A befektetésekre gyakorolt irányítás mértékének meghatározása

A Bank részesedéssel rendelkezik magántőkealapokban, amely révén a Bank az alapok nettó eszközeire vonatkozó jogokkal rendelkezik.

A Bank részesedése az EXIM Exportosztönző Magántőkealap részvénytőkéjéből közel 100%, az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap esetében az 50%-a, a Columbus Magántőkealap 70%-a, a PortfoLion Regionális Magántőkealap II 49,9%-a. A fenti alapok esetében a Bank által a befektetési bizottságokba delegált személynek nincs vétőjoga. A Banknak jelentős befolyása van ezen alapokban. A jelentős befolyás a céltársaság pénzügyi és működési tevékenységével kapcsolatos döntéseiben való részvételre vonatkozó hatalmat jelenti.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Banknak van részvételi joga az alapok befektetési politikai döntéseiben, de kisebbségi szavazati joggal, miközben az EXIM Exportösztönző Magántőkealap, a Columbus Magántőkealap és a PortfoLion Regionális Magántőkealap esetén az alapkezelő kitettségeinek mértékére jelentős. A PortfoLion Regionális Magántőkealap (PRMA) esetén a Banknak 50%-os a részesedése, továbbá mivel a befektetőknek vétőjoga van az alap befektetési politikai döntéseiben, ezért a Bank a részvételét közös ellenőrzésnek tekinti. Az Eximbank tőkemódszerrel számolja el ezen alapokban lévő részesedését.

Az East West VC Fund esetén az Eximbank egy tagot delegál az alap befektetési bizottságába, melynek feladata nem kötelező erejű ajánlások megfogalmazása az alapkezelő részére a befektetési és exit lehetőségekkel kapcsolatban.

Több másik alapban az Eximbanknak nincs jelentős befolyása, mivel nem jogosult az alapok pénzügyi és működési tevékenységében részt venni, és nincs is delegáltja az alapok releváns döntéshozó irányító szerveiben. Az Eximbank szerepe annak a megítélésére korlátozódik, hogy egy javasolt befektetés haszonélvező tulajdonosait megfelelő ügyfeleknek ítéli-e meg.

A Tőkemódszerrel elszámolt befektetésekhöz kapcsolódó egyéb megfontolások

Annak meghatározása, hogy a 10. megjegyzésben bemutatott tőkemódszerrel elszámolt befektetési alapok megfelelnek-e a befektetési gazdálkodó egység 3.17 megjegyzésben bemutatott fogalmának jelentős megítélést igényel a Bank részéről, ugyanis bizonyos befektetési alapoknak egy vagy kis számú befektetője van, továbbá a Bank közreműködött az alapok létrehozásában, ezért annak eldöntése jelentős megfontolást igényel, hogy a Banknak nem származik-e „más haszna” (mint tőkefelértékelődésből származó megtérülés, ill. a befektetési jövedelem) a gazdálkodó egység befektetési révén, amely más, a befektetést befogadóval kapcsolatos viszonyban nem álló feleknek nem áll rendelkezésére.

Az Eximbank a fent bemutatott megfontolások, valamint 3.17 megjegyzésben bemutatott fogalom alapján a 10. megjegyzésben bemutatott tőkemódszerrel elszámolt befektetési alapok közül a Colummbus Magántőkealapot és a PortfoLion Regionális Magántőkealapot tekinti befektetési gazdálkodó egységnek.

33.3 Egyebek

A Kamatkiegyenlítés és segélyhitelek támogatási rendszere a 3.13. pontban kerül részletezésre, a MEIPIB részére fizetett biztosítási díj pedig a 19. és a 23. Megjegyzésekben.

33.4 Koronavírussal kapcsolatos egyéb közzétételek

A Kormány 1101/2020. számú kormányhatározata alapján létrehozott Létfontosságú Magyar Vállalatok Biztonságáért Felelős Akciócsoport megbízásából 2020. március 19-étől a Magyar Honvédség és a Rendvédelmi szervezetek állományából kijelölt 3 fő érkezett (Honvédelmi Irányító Törzs) az Eximbankhoz annak érdekében, hogy a koronavírus-helyzet okozta jelenlegi megváltozott környezetben támogatni, segíteni tudják zavartalan működésüket. Az Eximbankot az NGM-et vezető miniszter 1/2016 (VII. 15.) számú határozatával jelölte ki létfontosságú rendszerelemmé 2016. július 18-án.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Magyar Kormány a 2020. március 11. napján közzétett 40/2020. sz. Kormányrendeletével veszélyhelyzetet hirdetett ki, az élet- és vagyonbiztonságot fenyegető, tömeges megbetegedést okozó humánjárvány következményeinek elhárítása érdekében. A veszélyhelyzettel kapcsolatos rendkívüli intézkedésekről külön kormányrendeletek rendelkeznek.

A koronavírus kapcsán a járványügyi vészhelyzettel járó kockázatok kezelésének céljából a Bank szigorú óvintézkedéseket vezetett be, illetve azokat napi egyeztetések mellett, a megszokott üzletmenetet szükség esetén felülíró, rendkívüli intézkedésekkel és döntésekkel kezeli. Ezek célja, hogy biztosított legyen az üzletmenet folytonosság abban az esetben is, ha további szigorítások kerülnek bevezetésre.

A Bank folyamatosan, több lépcsős eljárással biztosítja dolgozói részére a home-office munkavégzés lehetőségét. A Bank rendelkezik az ehhez szükséges távoli elérés technológiájával. A home-office-ból való munkavégzés sikeresen elindult, a Banki működés zökkenőmentesen zajlik.

A Bank Igazgatósága és Felügyelőbizottsága folyamatosan nyomon követi a kialakult helyzetet, és tájékoztatásra kerül a várható hatásokról.

A koronavírus világjárvány nemzetgazdaságot érintő hatásainak enyhítése érdekében a 2020. március 18-án megjelent 47/2020. sz. Korm. rendelet értelmében az adósok a 2020. március 18. napján már folyósított hitel- és kölcsönszerződésekből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő törlesztési kötelezettség teljesítésére 2020. december 31. napjáig fizetési haladékot kaptak (Moratórium 1.). A fizetési moratórium a 2020. évi CVII. törvényben foglaltak alapján 2021. június 30-ig meghosszabbításra került (Moratórium 2).

A fizetési haladék egy elővigyázatossági intézkedés, amelynek célja, hogy az átmeneti likviditási nehézségek ne eredményezzenek tartós és elmélyülő gazdasági problémákat.

A fizetési moratórium hatálya alá alapvetően a Bank közvetlen belföldi vállalati portfóliója tartozik. Ezenfelül a végső ügyfelek (hazai vállalkozások) alanyi hatályú érintettsége miatt a bruttó hitelállomány kétharmadát kitevő, pénzügyi intézményekkel szemben fennálló refinanszírozási hitelállomány esetében szintén módosítási veszteség elszámolása történik meg, tekintve, hogy a kötött forrás jellegére figyelemmel, a pénzügyi intézményekkel megkötött refinanszírozási hitelkeret szerződésekből rögzítésre került, hogy a refinanszírozási kölcsön törlesztési ütemezése megegyezik a származékos kölcsönszerződések törlesztési ütemezésével.

A Bank az érintett ügyfeleket tájékoztatta a Moratóriumról, és egyben felhívta az érintett ügyfelei figyelmét arra, hogy amennyiben a Moratóriummal nem kívánnak élni, azt jelezzék a Bank felé. Mivel a moratórium kormányrendelet alapján jár az érintett ügyfeleknek, ezért az eredeti szerződések szerint 2020. december 31., illetve 2021. június 30. napjáig esedékes fizetési kötelezettségekre vonatkozó fizetési haladék tekintetében üzleti/kockázati döntés meghozatalára és szerződésmódosításra nincs szükség.

33.5 Módosítási nyereség/veszteség számítása

A Bank az érintett ügyletek esetében (közvetlen vállalati, illetve refinanszírozási portfólió) elvégezte a pénzáramok módosításának kalkulációját és ezt figyelembe véve, továbbá kvalitatív tényezők vizsgálatát követően nem azonosított olyan esetet, ahol kivezetésre lenne szükség.

A 14-145 oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Ennek megfelelően a Bank a fizetési moratóriummal érintett pénzügyi instrumentumai törlesztési esedékességeinek megváltozásából adódó értékelési különbözetet az érintett eszközök eredeti és megváltozott pénzáramainak eredeti effektív kamatlábbal diszkontált jelenértékének különbsége alapján határozza meg, és azt módosítási különbözet címen számolja el. A Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések módosítási különbözete -380.717 mFt volt, míg az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések módosítási különbözete -503.467 mFt volt 2020-ban, amely a Pénzügyi eszközök módosításából származó eredmény soron jelenik meg az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban. A moratórium miatt a Banknak -7 mFt módosítási vesztesége keletkezett 2020-ban a Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségekkel kapcsolatosan, amely a Pénzügyi kötelezettségek módosításából származó eredmény soron jelenik meg az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban.

A Bank a Moratórium 1, illetve a Moratórium 2 folyamatként felmerült módosítási veszteséget különböző időpontokat figyelembe véve számolta el. A Moratórium 1. program esetén a hatálybalépés dátuma, míg a Moratórium 2. program esetében a kihirdetés dátuma volt az irányadó a szerződésmódosítások hatásainak kalkulációja során.

A Bank a fizetési moratóriummal érintett pénzügyi instrumentumai törlesztési esedékességeinek megváltozásából adódó értékelési különbözetet az érintett eszközök eredeti és megváltozott pénzáramainak effektív kamatlábbal diszkontált jelenértékének különbsége alapján határozza meg, és azt módosítási különbözet címen veszteséggént számolja el.

A Bank a módosítási különbözet számítását a pénzügyi intézményekkel szemben fennálló refinanszírozási hitelek esetében az eredeti és a módosított ütemezés szerinti pénzáramokat elkülönítve végzi oly módon, hogy a moratórium időszakában esedékes tőketörlesztések eltolása a jogszabályi kereteknek megfelelően történik, míg a refinanszírozási partnerekkel történt megállapodások alapján a kamatfizetések az eredeti ütemezés szerinti időpontokban történnek. A Bank a refinanszírozási hitelek módosítási különbözet számítását a módosított ütemezés alapján végzi, az effektív kamatlábat diszkontfaktorként alkalmazva.

A hazai közvetlen vállalati kitétségek esetében a módosított pénzáramok ügyletenként elkülönítve, az egyes kitétségek eredeti pénzáramaiból kiindulva, a moratórium időszakában esedékes tőke- és kamattörlesztési időpontok átütemezésével kerülnek meghatározásra a moratórium jogszabályok specifikumai alapján. Ehhez kapcsolódóan a jelenérték számítás az egyes ügyletek eredeti effektív kamatlábával történik.

Bizonyos gazdasági események eseti jelleggel módosítási nyereséget is keletkeztethetnek.

Moratóriummal érintett ügyletek – 2020.12.31.

	Bruttó könyv szerinti érték		Fordulónapi értékvesztés állomány	
	Teljesítő ügyletek	Nem teljesítő ügyletek	Teljesítő ügyletek	Nem teljesítő ügyletek
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	313.692	-	186	-
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	110.205	6.952	14.812	3.367
Összesen	423.897	6.952	14.998	3.367

A fenti táblázat a 2020.12.31-én élő, moratóriummal érintett ügyletek bruttó könyv szerinti értékét, illetve az ezen ügyletekhez kapcsolódó fordulónapi értékvesztés állományt mutatja be.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Az alkalmazott hitelmoratórium programok lejárat elemzése – 2020.12.31.

		Bruttó könyv szerinti érték				
Érintett adósok száma	Moratórium lejárt	Moratórium fennmaradó futamideje				
		<= 3 hónap	> 3 hónap	> 6 hónap	> 9 hónap	> 1 év
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	23	47.395	- 266.297	-	-	-
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	38	3.163	- 113.994	-	-	-
Összesen	61	50.558	- 380.291	-	-	-

A fenti táblázat a 2020.12.31-én élő, moratóriummal érintett ügyletek lejárat elemzését mutatja be. A moratórium fennmaradó teljes futamidejét a fordulónaphoz képest jelenítjük meg. A teljes, moratóriummal érintett, fordulónapi fennálló kitétségből 50.558 millió Ft esetén a moratórium a fordulónapon járt le.

A COVID-19 következtében hozott intézkedések, NACE kód szerint bemutatva, nem pénzügyi vállalatok – 2020.12.31.

Szektorok	Moratóriummal érintett ügyletek bruttó könyv szerinti értéke
A MEZŐGAZDASÁG, ERDŐGAZDÁLKODÁS, HALÁSZAT	-
B Bányászat, kőfejtés	-
C FELDOLGOZÓIPAR	96.567
D Villamosenergia-, gáz-, hőellátás, légkondicionál	-
E Vízellátás; szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgyűjtés, szennykezelés, szennymentesítés	372
F ÉPÍTŐIPAR	443
G KERESKEDELEM, GÉPJÁRMŰJAVÍTÁS	7.176
H SZÁLLÍTÁS, RAKTÁROZÁS	75
I SZÁLLÁSHELY-SZOLGÁLTATÁS, VENDÉGLÁTÁS	11.724
J INFORMÁCIÓ, KOMMUNIKÁCIÓ	-
L INGATLANÜGYLETEK	800
M SZAKMAI, TUDOMÁNYOS, MŰSZAKI TEVÉKENYSÉG	-
N ADMINISZTRATÍV ÉS SZOLGÁLTATÁST TÁMOGATÓ TEVÉKENYSÉG	-
O KÖZIGAZGATÁS, VÉDELEM; KÖTELEZŐ	-
P OKTATÁS	-
Q HUMÁN-EGÉSZSÉGÜGYI, SZOCIÁLIS ELLÁTÁS	-
R MŰVÉSZET, SZÓRAKOZTATÁS, SZABAD IDŐ	-
S EGYEB SZOLGÁLTATÁS	-
Összesen	117.157

A fenti táblázat a 2020.12.31-én nem pénzügyi vállalatokkal szemben fennálló, moratóriummal érintett kitétségek szektorszerű bontását mutatja be.

A 14-145 oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Kamat, díj és jutalékbevételek COVID 19-hez kapcsolódó intézkedésekkel érintett ügyletek vonatkozásában

	Jelenlegi periódus (2020.03.18 – 2020.12.31.)	Megjegyzés
Kamatbevételek COVID 19-hez kapcsolódó intézkedésekkel érintett ügyletek vonatkozásában	13.351	<i>Minden, a 2020-as év során moratóriummal érintett ügylethez kapcsolódó tétel szerepeltetésre került, nem kizárólag a 2020.12.31-én moratóriumban lévő állomány vonatkozó tételei.</i>
Díj és jutalékbevételek COVID 19-hez kapcsolódó intézkedésekkel érintett ügyletek vonatkozásában	4	

34 MEGJEGYZÉS A PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE

A Bank számviteli politikájának számos eleme és azok közzétételei előírják a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározását. A valós értékek értékelési és közzétételi célokból az alábbi módszerek alapján kerültek meghatározásra.

Az összes pénzügyi instrumentum kezdetben valós értéken kerül kimutatásra. Szokásos üzleti tevékenység során a pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor megegyezik a tranzakciós értékkel (vagyis a kapott vagy adott ellenérték valós értékével).

A bekerülést követően az aktív piacokon jegyzett pénzügyi instrumentumokat valós értéken kell értékelni, eszközök esetén a vételi áron, kötelezettségek esetén eladási ár alapján. Ha nem állnak rendelkezésre a piacon megfigyelhető árak, a valós értéket megfigyelhető piaci adatokra hivatkozó értékelési technikák alkalmazásával határozzák meg. Ezek magukban foglalják a hasonló eszközökkel történő összehasonlítást abban az esetben, amennyiben léteznek piaci megfigyelhető árak, a diszkontált cash flow elemzést, és a piaci szereplők által általánosan alkalmazott egyéb értékelési technikákat.

A pénzügyi instrumentumok esetében a valós érték részben vagy egészben meghatározható olyan értékelési technikák alkalmazásával, amelyek feltételezésen alapulnak, vagy amelyeket nem támasztanak alá a jelenlegi piaci tranzakciókból származó árak vagy megfigyelhető piaci adatok.

Az alábbi táblázat a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékét, valamint azok valós érték hierarchia szerinti besorolását mutatja be.

2020. december 31.	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Összesen
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök az eredménnyel szemben</i>				
Derivatívák				
Befektetések			28.198	28.198
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek az eredménnyel szemben</i>				
Derivatívák		-1.545		-1.545

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2019. december 31.	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Összesen
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök az eredménnyel szemben</i>				
Derivatívák		14.819		14.819
Befektetések			26.284	26.284
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek az eredménnyel szemben</i>				
Derivatívák		-199		-199

Az egyes alapok a befektetések értékelése során számos nem megfigyelhető inputot alkalmaznak (szorzószámok értékeléshez használt, illetve DCF alapú értékelésekhez használt inputok), ezért a Bank a valós érték hierarchia 3. szintjére sorolja be ezen eszközöket. A valós értékeket nem a Bank állítja elő, hanem azok az alapok értékelésén alapulnak, így az IFRS 13 93 d) alapján ezeket nem teszi számszakilag közzé.

Eredménnyel szemben való értéken értékelt tőkealapok mozgástáblája

	2020.12.31	2019.12.31	Változás
Nyitó egyenleg	26.284	23.204	3.081
Összes nem realizált nyereség és veszteség	-971	-113	-857
- eredménybe (Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye)	-971	-113	-857
- OCI-ba		0	
Folyósítás *	3.602	5.121	-1.520
Visszafizetés	-717	-4.874	4.157
Jegyzés **	0	2.946	-2.946
Visszaváltás	0	0	0
Átsorolás 3. szintre	0	0	0
Átsorolás 3. szintről	0	0	0
Záró egyenleg	28.198	26.284	1.914

* Folyósítás keretében a Bank a jegyzés követően forrást nyújt a befektetés megvalósulásához, illetve a lehívási részletező alapján vagyoni hozzájárulást nyújt a kezelési szabályzatban meghatározott költségekre.

** A jegyzés egy olyan speciális folyósítás, amit az alap alapítása érdekében hívott le az alapkezelő a befektető(k)től. A későbbiekben ez az összeg egy befektetés megvalósítására, alapkezelési díj vagy költség megfizetésére kerül felhasználásra.

A tárgyévi visszafizetések a következő események miatt történtek:

- Az alap részlegesen vagy teljesen kiszállt a befektetésből;
- A befektetés megvalósításához nem került felhasználásra a teljes lehívott összeg; a le nem hívott rész visszafizetésre került;

A befektetési alapokból tárgyévben a Banknak realizált eredménye nem keletkezett, mert a tényleges elszámolás futamidő végén történik.

Az egyes befektetési alapok valós értékei az alapok által közzétett nettó eszközértéken alapulnak. Azonban tekintettel arra, hogy ezen eszközök külföldi devizában jegyeztek, az árfolyam kockázat jelentős a valós értéken történő értékelés szempontjából.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Ennek figyelembevételével a Bank becslést készített az észszerűen lehetséges árfolyamok meghatározására. A tárgyévi becslés során egy alsó (360 Ft/EUR illetve 296 Ft/USD) és egy felső korlát (400 Ft/EUR, illetve 325 Ft/USD) figyelembe vételével meghatározásra került egy pozitív és egy negatív kimenetel, mely azt mutatja meg, hogy egy esetlegesen bekövetkező változás milyen hatással lenne a Bank eredményére és saját tőkéjére.

EUR Tőkealapok (2020. december 31.):

	Nettó eszközérték 2020.12.31. (Deviza)	Könyv szerinti érték 2020.12.31. (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (mFt)
East West VC Fund	980.875	358	-5	34
SINO CEE Fund	8.936.473	3.264	-46	312

EUR Tőkealapok (2019. december 31.):

	Nettó eszközérték 2019.12.31. (Deviza)	Könyv szerinti érték 2019.12.31. (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (mFt)*	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (mFt)
East West VC Fund	550.598	182	5	27
SINO CEE Fund	8.658.355	2.862	82	428

* A devizában kimutatott nettó eszközértékben bekövetkezett csökkenés is eredményezhet pozitív kimenetelt a tárgyévi eredményre.

USD Tőkealapok (2020. december 31.):

	Nettó eszközérték 2020.12.31. (DEV)	Könyv szerinti érték 2020.12.31. (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (mFt)
China CEE Fund	42.023.621	12.496	-57	1.162
China CEE Fund II.	16.751.898	4.981	-22	463
IFC FIG Fund	17.247.390	5.129	-24	476
Kazakh Hungarian Agriculture Fund	6.585.551	1.958	-9	182

USD Tőkealapok (2019. december 31.):

	Nettó eszközérték 2019.12.31. (DEV)	Könyv szerinti érték 2019.12.31. (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (mFt)*	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (mFt)
China CEE Fund	36.406.932	10.730	920	2.012
China CEE Fund II.	14.839.487	4.374	375	820
IFC FIG Fund	18.759.462	5.529	474	1.037
Kazakh Hungarian Agriculture Fund	8.803.795	2.595	222	486

* A devizában kimutatott nettó eszközértékben bekövetkezett csökkenés is eredményezhet pozitív kimenetelt a tárgyévi eredményre.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Az alapok valós értékét a Bank az alap által rendszeres időközönként közzétett nettó eszközérték számítás alapján határozza meg, a Banknak az alapban levő tulajdonhányadára vetítve. Amennyiben a Bank aktuális beszámolójának elkészítésének időpontjában az adott negyedévre nem áll rendelkezésre nettó eszközérték számítás, a Bank az alap előző negyedévi nettó eszközérték számítását veszi alapul és azt korrigálja az azóta történt befektetési célú befizetésekkel és/vagy befektetésekből származó visszafizetésekkel.

China CEE Fund

Az alap a mindenkori nettó eszközértéket az alapba történő befektetést megelőzően a befektetők rendelkezésére bocsátott, 2013. novemberben kelt, zártkörű kibocsátási tájékoztatójában foglalt részletes értékelési szabályok szerint számítja ki úgy, hogy a teljes eszközállományból levonja a kötelezettségek állományát. A kibocsátási tájékoztatót az alap létrehozásakor a Luxemburgi Értékpapírfelügyelet hagyta jóvá.

Az alap a nettó eszközértéket évente legalább egyszer állapítja meg, egy független értékelési szakértő (TPA Horwath) segítségével, és az eredményét az alap alternatív befektetési alapkezelője (LIS) ellenőrzi. Az alap a nettó eszközérték megállapításánál mindig arra törekszik, hogy a tulajdonában levő eszközök és vállalt kötelezettségek a valós értéket tükrözzék, alapul véve közelmúltban megtörtént hasonló, független piaci szereplők közötti tranzakciókat, diszkontált cash flow elemzést és más, piaci gyakorlatban elterjedt értékelési módszereket. Az alternatív befektetés alapkezelő gondoskodik arról, hogy az alkalmazott értékelési módszerek az IFRS szabályoknak megfeleljenek és tájékoztatja a befektetőket az alap mindenkori aktuális nettó eszközértékéről.

Mivel az alap tőkejegyei USD-ben denomináltak, ugyanakkor a Bank a tulajdonában lévő tőkejegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, a Bank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap tőkejegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

A COVID-19 világjárvány az alap portfoliójában levő cégek üzletmenetére nem volt jelentős negatív hatással, sőt a tőkealap nettó eszközértéke csekély mértékben emelkedett a 2019. év végén nyilvántartott értékhez képest. Ezért az alapkezelő nem látta szükségesnek az eddig alkalmazott értékelése módszertan módosítását sem.

China CEE Fund II

Az alap nettó eszközértéke a teljes eszközállomány és a kötelezettségek különbsége adja, az alapba történő befektetést megelőzően a befektetők rendelkezésére bocsátott, 2018. januárban kelt, zártkörű kibocsátási tájékoztatójában foglalt részletes értékelési szabályok szerint. Az alapba történő befektetéskor minden befektető elfogadta, és magára nézve kötelezőnek tekinti, a tájékoztatóban foglaltakat, melyet a Luxemburgi Értékpapírfelügyelet is jóváhagyott.

Az alap a nettó eszközértéket évente legalább egyszer állapítja meg, egy független értékelési szakértő (TPA Horwath) segítségével, és az eredményét az alap alternatív befektetési alapkezelője (LIS) ellenőrzi. Az alap a nettó eszközértéke megállapításánál mindig arra törekszik, hogy a tulajdonában levő eszközök és vállalt kötelezettségek a valós értéket tükrözzék, alapul véve közelmúltban megtörtént hasonló, független piaci szereplők közötti tranzakciókat, diszkontált cash flow elemzést és más, piaci gyakorlatban elterjedt értékelési módszereket. Az alternatív befektetési alapkezelő gondoskodik arról, hogy az alkalmazott értékelési módszerek az IFRS szabályoknak megfeleljenek és tájékoztatja a befektetőket az alap mindenkori aktuális nettó eszközértékéről.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Mivel az alap tőkejegyei USD-ben denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő tőkejegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap tőkejegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

A COVID-19 világjárvány az alap portfoliójában levő cégek üzletmenetére nem volt jelentős negatív hatással, sőt a tőkealap nettó eszközértéke csekély mértékben emelkedett a 2019. év végén nyilvántartott értékhez képest. Ezért az alapkezelő nem látta szükségesnek az eddig alkalmazott értékelése módszertan módosítását sem.

East West VC Fund

Az alapkezelő negyedévente állapítja meg a nettó eszközértéket és abból számítja ki a befektetési jegyek értékét. Azon pénzügyi eszközöket, melyekkel nem kereskednek szabályozott piacokon vagy multilaterális kereskedelmi rendszereken, és minden egyéb nem pénzügyi eszköznek minősülő üzletrészt valós értéken értékeli az alábbi módokon:

- a tranzakciót követő 12 hónapon belül bekerülési értéken,
- az értékelési időpontot megelőző 12 hónap során bekövetkezett releváns tranzakciók az alap és az alapkezelőtől független entitások között, figyelembe véve minden tényt és körülményt, mely a tranzakciónál meghatározott értékre a későbbiekben hatással lehetett,
- piaci szorzók, figyelembe véve más cégek tevékenységi területét, méretét, tőkeáttétel nagyságát, jövedelmezőségét,
- diszkontált cash flow,
- kollektív befektetési vállalkozásokban szerzett részesedések esetén a menedzsment szervezet által közölt utolsó értékelés,
- kivételes esetekben a nemzetközi piacokon széleskörben elfogadott egyéb kritériumok szerint, abban az esetben, ha az alapkezelő írásban megindokolja ezek használatát.

Szabályozott piacokon vagy multilaterális kereskedelmi rendszereken kereskedett pénzügyi eszközök esetén főszabályként a kereskedési záró értéken vagy a referenciaértéken értékeli az eszközöket. Azon kötelezettségeket, melyekkel nem kereskednek szabályozott piacokon vagy multilaterális kereskedelmi rendszereken, főszabályként DCF alapon értékeli.

Mivel az alap befektetési jegyei EUR-ban denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő befektetési jegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap befektetési jegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

Habár az alap befektetései mind szoftverfejlesztő, digitalizációs vállalkozások, változó mértékben ugyan, de mindegyiküket negatívan érintette a COVID-19 járvány. Elsősorban bizonyos értékesítési csatornák elakadása jelentette a fő problémát.

Hungarian – Kazakh Cooperation Fund

A valós érték meghatározásáról a 2015. december 7-i keltezésű „Limited Partnership Agreement” rendelkezik. Ennek megfelelően, az alap valós értékének meghatározása az „International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines” vagy egyéb, a tanácsadói testület egyhangú jóváhagyásával elfogadott értékelési módszer szerint történik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Mivel az alap tőkejegyei USD-ben denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő tőkejegyeket a könyveiben IUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap tőkejegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

A COVID-19 világjárvány az alap portfóliójában levő cégek üzletmenetére jelentős negatív hatással volt: az üvegház befektetés által elért árbevételnél a részben kieső exportot hazai forrásokkal kellett helyettesíteni, amely alacsonyabb realizált terményárat jelentett – és várhatóan a jövőben is ezen a szinten marad az értékesítés. Az alapkezelő az alkalmazott módszertant változatlanul hagyta.

IFC FIG Fund

Az alap nettó eszközértékének megállapításához az alapkezelő az International Finance Corporation (IFC) által használt értékelési módszertant alkalmazza, melyet az alapba történő befektetést megelőzően a befektetők rendelkezésére bocsátott, 2013. novemberben kelt, zártkörű kibocsátási tájékoztató tartalmaz. Az alapkezelő a negyedéves értékelést az általa foglalkoztatott portfólió menedzserek útján készíti el, melyet az IFC pénzügyi és számviteli részlegének egy központi értékelési csapata ellenőriz le. Tőke, tőkejellegű és tőkéhez kapcsolódó eszközök értékelése valós érték elve alapján történik, és negyedévente frissítésre kerül. Aktív piac esetén a valós idejű árak jelentik a valós értéket. Nem nyilvános részesedéseket 12 hónapig bekerülési értéken tartják nyilván, kivéve ha ezen időszak alatt a valós értéket lényegesen befolyásoló esemény történik. Ezen utóbbi esemény bekövetkezése után, illetve 12 hónap után minden esetben, a közvetlen tőkebefektetések valós értéke negyedévente kerül megállapításra DCF, illetve egyéb, például iparági szorzószám vagy piaci tranzakciókat alapul vevő módszerekkel.

Az alapkezelő az alap vonatkozásában az auditált éves beszámolóban az eszközöket és kötelezettségeket is értékeli. Emellett nem auditált értékeléseket minden negyedévben is közöl a befektetőkkel.

Mivel az alap tőkejegyei USD-ben denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő tőkejegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap tőkejegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

A COVID-19 világjárvány az alap portfóliójában levő cégek valós értékének megállapítását jelentős mértékben befolyásolta, mivel a választott értékelési módszertan szerint hasonló tevékenységet végző, tőzsdén jegyzett cégek pénzügyi mutatói és részvényárfolyamai képezik az értékelés alapját. A részvénypiacokon tapasztalt korrekció emiatt nagy mértékben befolyásolta a valós értéket. További korrekciós tényezőt jelent az is, hogy a portfólió nagy részét kitevő pénzügyi és biztosítótársaságok üzletmenete a világjárvány következtében mérséklődött, a kihelyezések üteme csökkent és a problémás hitelek aránya megemelkedett.

SINO-CEE Fund

Az alap nettó eszközértékét az alapkezelő vagy annak ezen feladat elvégzésére kijelölt ügynöke állapítja meg évente legalább egyszer, a pénzügyi év utolsó munkanapján, az IFRS és az alap értékelési szabályainak figyelembe vételével. Az alapkezelő az alap értékelési szabályainak megváltoztatása előtt köteles a változtatásokról a befektetőket tájékoztatni.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Az alternatív alapkezelői szerződés alapján az alternatív befektetési alapkezelő (Carne Global Fund Managers) végzi az alap eszközeinek az értékelését, azzal a kikötéssel, hogy az értékelési folyamat a portfólió menedzsmenti funkcióktól függetlenül történik, az AIFM direktívának megfelelően.

Az alap értékelése évente történik, és az alternatív befektetési alapkezelő bizonyos eszközök értékeléséhez független értékbecslő segítségét is igénybe veheti, ugyanakkor belső értékelőként teljes egészében felelős az alap eszközeinek értékeléséért. Az értékelés a nemzetközileg elfogadott értékelési szabályok és az alap saját értékelési szabályai szerint történik, melyeket a 2018. július 23-án egységes szerkezetbe foglalt „Limited Partnership Agreement” tartalmaz.

Mivel az alap tőkejegyei EUR-ban denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő tőkejegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap tőkejegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

A COVID-19 világjárvány az alap portfóliójában levő cégek valós értékének megállapítását jelentős mértékben befolyásolta, mivel a választott értékelési módszertan szerint az értékelés alapját a hasonló tevékenységet végző, tőzsdén jegyzett cégek pénzügyi mutatói és részvényárfolyamai képezik. A részvénypiacokon tapasztalt korrekció emiatt nagy mértékben befolyásolta a valós értéket. További korrekciós tényezőt jelent az is, hogy a portfólió túlnyomó részét kitevő szállodaipari befektetés üzletmenete a világjárvány következtében jelentősen csökkent, a szállodákat huzamosabb ideig zárva kellett tartani és emiatt bevételtől estek el, azonban az üzemeltetési költségek továbbra is jelentkeztek.

Three Seas Initiative Investment Fund

Az alap nettó eszközértékét az alapkezelő vagy annak ezen feladat elvégzésére kijelölt ügynöke állapítja meg évente legalább egyszer, a pénzügyi év utolsó munkanapján, az IFRS és az alap értékelési politikájának figyelembe vételével. Az alapkezelő az alap értékelési politikájának megváltoztatása előtt köteles a változtatásokról a befektetőket tájékoztatni.

Az alternatív alapkezelői szerződés alapján az alternatív befektetési alapkezelő (Fuchs Asset Management) végzi az alap eszközeinek az értékelését, azzal a kikötéssel, hogy az értékelési folyamat a portfólió menedzsmenti funkcióktól függetlenül történik, az AIFM direktívának megfelelően, mindenkor célul tűzve ki, hogy az alap portfóliójának értékelési folyamata megbízható, átlátható, átfogó és jól dokumentált legyen. Az alap értékelése évente történik, és az alternatív befektetési alapkezelő bizonyos eszközök értékeléséhez független értékbecslő segítségét is igénybe veheti, ugyanakkor belső értékelőként teljes egészében felelős az alap eszközeinek értékeléséért. Az értékelés a nemzetközileg elfogadott értékelési szabályok és az alap saját értékelési politikája szerint történik, a 2020. október 20-án egységes szerkezetbe foglalt „Private Placement Memorandum” értelmében.

Mivel az alap részvényei EUR-ban denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő részvényeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap részvényeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Valóan értékelt pénzügyi instrumentumok értékelési technikái

2. szint:

- A devizaswapok a megfigyelhető spot árfolyamok, a devizához illeszkedő hozamgörbék, valamint a devizához kapcsolódó bázis swap spread alapján kerülnek értékelésre.

3. szint:

- A magántőke-alapokba történő befektetések valós értékét a befektetési alapok által bemutatott nettó eszközérték alapján kerül meghatározásra.

A nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének besorolása az egyes hierarchia szintek között

Az alábbiakban feltüntetett, becsült valós érték meghatározása egy olyan áron alapul, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapnának, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetnének egy piaci szereplők között létrejött szokásos ügylet alapján az értékelés időpontjában, illetve elsődleges piac hiányában az eszköz vagy a kötelezettség számára legkedvezőbb piacon. Ugyanakkor számos pénzügyi instrumentumnak nincs aktív piaca, ezért a valós érték meghatározása nettó jelenértéken és más értékelési módszereken alapuló becslések alapján történik, amelyeket jelentősen befolyásolnak a becsült jövőbeni cash flow-k és diszkontok összegére és ütemezésére vonatkozó feltételezések. Továbbá a szubjektív megítélés és a bizonytalanságok miatt az aggregált valós értékek nem értelmezhetőek úgy, mint ezen instrumentumok értékesítéskori azonnal realizálható vételárai.

Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek

Rövid távú jellegük miatt a pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek valós értéke jól közelíti a könyv szerinti értéküket.

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok

A magyar államkötvények valós értéke az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK Zrt.) által közzétett, megfigyelhető piaci árak alapján kerül meghatározásra. A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott rövid lejáratú kötvények és kincstárjegyek valós értékét az ÁKK Zrt. által közzétett, a piacon megfigyelhető és elérhető hozamgörbék segítségével, diszkontált cash-flow alapú modell alkalmazásával határozza meg a Bank.

Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal, illetve egyéb ügyfelekkel szembeni követelések

Amennyiben rendelkezésre állnak, a kölcsönök és követelések valós értéke piaci tranzakciókon alapulnak. Ha nem állnak rendelkezésre megfigyelhető piaci tranzakciók, a valós érték értékelési modellel, például diszkontált cash-flow alapú technikák alkalmazásával kerül meghatározásra. Az értékeléshez alkalmazott inputok magukban foglalják a várható veszteséget, a kamatlábakat, és az elsődleges kibocsátási vagy másodlagos piaci felárakat. A biztosítékkal fedezett, értékvesztett hitelek esetében a valós értéket meghatározásakor figyelembe vételre kerül a mögöttes biztosíték realizálható értéke.

Derivatív pénzügyi eszközök és kötelezettségek

A származékos pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek bemutatásra a beszámolóban. A származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke diszkontált cash flow alapú módszerrel kerül meghatározásra, amelyek figyelembe veszik a piaci adatokon alapuló feltételezéseket.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkebefektetések könyv szerinti értéke a pénzügyi kimutatások 9. Megjegyzésében kerül bemutatásra. Ezen eszközök értékelése jelen fejezet korábbi részeiben kerül bemutatásra.

Egyéb eszközök és kötelezettségek

Az egyéb pénzügyi eszközök és egyéb pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéküket.

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

A Hitelintézetekkel és a biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek, valamint az Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek valós értékét diszkontált cash flow alapú módszerrel határozza meg a Bank, amely során piaci adatokra alapozott feltételezések, inputok kerülnek figyelembevételre. A piaci adatok magukban foglalják az instrumentum devizájához kapcsolódó Bloomberg swap hozamgörbét. A referencia hozamgörbét a szuverén hozamgörbék eltolásával lehet kiszámítani. Az eltolás mértéke historikus adatokra épül. Az eszköz cash flow-ját az Inforex rendszer számítja ki a szerződéses cash flow-k felhasználásával.

Kibocsátott értékpapírok

A magyar jogszabályok szerint kibocsátott valamennyi kötvénysorozat a Budapesti Értéktőzsdén került tőzsdei jegyzésre. Ezen kötvények valós értéke megfigyelhető piaci árak alapján kerül meghatározásra.

Az alábbi táblázat a nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékét, valamint azok valós érték hierarchia szerinti besorolását mutatja be.

2020. december 31-i állapot	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek		2.529		2.529	2.529
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		106.028		106.028	105.261
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések			764.905	764.905	762.366
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések			329.415	329.415	323.538
Egyéb pénzügyi eszközök			4.066	4.066	4.066
Összesen		108.557	1.098.386	1.206.943	1.197.760
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek			863.528	863.528	850.323
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek			3.676	3.676	3.675
Kibocsátott értékpapírok	203.493			203.493	201.400
Egyéb pénzügyi kötelezettségek			6.505	6.505	6.505
Összesen	203.493		873.709	1.077.202	1.061.903

A 14-145. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

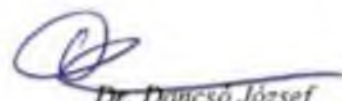
**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2020
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2019. december 31-i állapot	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek		63.587		63.587	63.584
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		43.440		43.440	43.123
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések			528.499	528.499	526.303
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések			250.271	250.271	248.245
Egyéb pénzügyi eszközök			3.777	3.777	3.777
Összesen		107.027	782.547	889.574	885.032
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek			586.188	586.188	572.332
Egyéb ügyfelekkel szemben I kötelezettségek			6.657	6.657	6.657
Kibocsátott értékpapírok	220.827			220.827	220.025
Egyéb pénzügyi kötelezettségek			7.108	7.108	7.108
Összesen	220.827		599.953	820.780	806.122

2021. április 13.
Közzétételre engedélyezte


Jákli Sándor
Elnök-vezérigazgató


Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes



A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

2020. évi üzleti jelentése

A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Eximbank vagy a Bank) szakosított hitelintézet, melynek tulajdonosa 100%-ban a Magyar Állam, a tulajdonosi jogok gyakorlója 2014-től a külgazdasági ügyekért felelős miniszter. Az integrált keretek között működő Eximbank és a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. (továbbiakban a MEHIB) a feladatát közös szervezetben és megjelenéssel, EXIM elnevezéssel végzi.

A Bank székhelye Budapesten van, ezen kívül 12 magyar városban rendelkezik fiókteleppel és külföldön négy városban – Moszkva, Belgrád, Isztambul, Nur-Sultan – képvisellel.

Az Eximbank főbb üzleti eredményei

Pénzügyi adatok (M forint)	2019.12.31	2020.12.31	2020/2019
Jegyzett tőke	158 930	213 230	134,2%
Saját tőke	183 012	227 166	124,1%
Mérlegfőösszeg	992 450	1 293 335	130,3%
Kamateredmény	11 998	14 460	120,5%
Adózott eredmény	1 879	-10 314	-
Tőkemegfelelési mutató	23,21%	19,91%	-
Üzleti adatok (M forint)			
Bruttó hitelállomány	785 546	1 101 295	140,2%
Garancia-állomány	15 643	17 165	109,7%
Tőkeági befektetések (bekerülési értéken)	82 253	91 559	111,3%
Új hitelfolyósítás	211 798	467 538	220,7%
Új garanciakiadás	7 529	8 151	108,3%
Új tőkeági finanszírozás	59 221	9 306	15,7%

I. Az Eximbank üzleti és jogi környezete

Makrogazdasági környezet és várható alakulása

2020 a COVID-járvánnyal folytatott küzdelem jegyében telt el, s ennek gazdasági hatásai - időben és térben változó mértékben ugyan, de - az egész világot drámai mértékben sújtották. Összességében 2020-ban a nemzetközi kereskedelem volumene 9,6%-kal zuhant az IMF legfrissebb jelentése¹ szerint, a globális termelési és értékesítési láncok erősen sérülékennyé váltak, egyes szolgáltató ágazatok (turizmus, légitözlekedés, személyszállítás, stb.) szinte teljesen leálltak, s mindez a lezárásokkal és az önkéntes korlátozásokkal együtt járó kereslet- és kínálat csökkenéssel együtt végül a vártnál kisebb, 3,5%-os visszaesést idézett elő a globális GDP-ben. A világ országai közül egyedül Kínában növekedett a gazdaság (2,3%-kal), egyébként mindenhol csökkent, a fejlett országokban a válság kirobbanásakor várt visszaesésnél azonban jóval kisebb mértékben: az USA-ban 3,5%-kal, Németországban 5,3%-kal, az Eurozónában 6,8%-kal, Magyarország legfontosabb exportpartnerei körében 6-6,5%-kal, s a negyedik negyedévben az ipar és a kiskereskedelem enyhén nőtt is Európában. A kilábalás azonban elhúzódik, a kezdeti várakozásokkal ellentétben még 2021 nagyobb részét is igénybe veszi majd, és az őszi gyors olaj- és nyersanyagár-emelkedés, valamint a konténer-hiány hatására kialakuló nemzetközi szállítási költségdrágulás miatt növekvő infláció mellett mehet végbe.

A járvány okozta gazdasági károk enyhítésében alapvető szerepet játszottak a kormányok és jegybankok soha nem látott méretű és gyorsaságú fiskális és monetáris támogatás-csomagjai. Ezeket március óta folyamatosan alkalmazzák a fejlett országokban, s a fiskális programok a GDP 5-15%-át teszik ki országonként, míg a monetáris programok következtében a jegybankok mérlegfőösszegei a GDP 15-25%-ával emelkedtek. A támogatási csomagok bővítése érdekében a negyedik negyedévben az EU-ban a 750 Mrd eurós helyreállítási alapról, az USA-ban egy 1900 Mrd dolláros válságenyhítő keretről döntöttek. A kormányok és magánszektor súlyos eladósodása azonban nehezíti és időben elnyújtja majd a válságból való kilábalást.

¹ IMF World Economic Outlook 26 January 2021 A nemzetközi GDP-adatok forrása is ez az IMF-kiadvány.

A világszintűvé vált pandémia gazdasági hatásait tompító fiskális és monetáris intézkedések ellenére a magyar GDP 2020. negyedik negyedében a nyers adatok szerint 3,7%-al, míg a kiigazított adatok alapján 4,3%-al csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva. A bruttó hazai termék éves alapon 5,1%-kal mérséklődött 2020-ban. A visszaesés mértéke a járvány első hullámát követően volt a legnagyobb, a bruttó hazai termék a második negyedében 2019 azonos időszakához képest 13,6%-kal csökkent. A tavaszi átmeneti leállást követő súlyos GDP-visszaesés után a nyári adatok jelentős javulást hoztak², ugyanakkor a jóval több esetszámot hozó második hullám miatt a gazdaság ismételten beszűkült. A Pénzügyminisztérium a GDP ténylegesnél nagyobb mértékű, év végi 6,4%-os visszaesését, míg az MNB 6,0-6,5%-os csökkenését prognosztizálta. A GDP becsült növekedési pályájához tartozó makrogazdasági mutatók várható alakulását a fejezet végén található táblázat tartalmazza. A GDP visszaesésében a termelési oldalról a szolgáltatási szektor mérséklődése volt meghatározó, a szolgáltatási szektor a harmadik negyedében 2,2%-kal rontotta a GDP-volumenváltozását. Míg az ipari termelés tavaszi átmeneti leállást követő korrekciója megtörtént, addig a turizmus áprilisi mélypontból történő kilábalása a nyári időszakot követően megtorpant, és a járvány felfutásával párhuzamosan a vendégéjszakák száma ismét csökkenni kezdett.³ A nyár közepi fellendülés segítette a külkereskedelmi forgalom bővülését is: a súlyos tavaszi visszaesés után éves bázison júliusban stagnált, majd augusztustól kezdve fokozatosan bővült, és decemberre a termékexport volumene 14%-kal, míg a termékek importvolumene 12%-kal haladta meg az előző év azonos időszakát. Ezzel párhuzamosan a külkereskedelmi egyenleg is jelentősen, 299 millió euróval javult a 2019. decemberihez mérten.⁴ A nettó export 2020-ban 2,4%-al rontotta a GDP volumenváltozását. A munkanélküliek száma az augusztusi kiugró érték után novemberre mérséklődött, a munkanélküliségi ráta 4,1% volt, szemben a 2019. decemberi 3,4%-kal. Az év eleji 4% fölötti infláció decemberre 3,3%-ra mérséklődött részben a külső deflációs hatások - alacsony üzemanyagárak, a szolgáltatási szektor beszűkülő kereslete, a bérek növekedési ütemének lassulása - miatt. A költségvetés a válság- és járványenyhítő intézkedések következtében 5500 Mrd forint rekord pénzforgalmi deficitel zárt, ami az uniós módszertan szerint a GDP 9%-a lehet, s a bruttó államadósság rátát a GDP 75%-a közelébe toltta.

A főbb makrogazdasági mutatók várható alakulása 2020-2022.

PM előrejelzés ⁵ 2020. december	2020*	2021	2022	MNB előrejelzés ⁶ 2020. december	2020*	2021	2022
GDP növekedés	-5,1%**	3,5%	5,4%	GDP növekedés	(-6,5%) - (-6,0%)*	3,5% - 6,0%	5,0% - 5,5%
Háztartások fogyasztása	-3,5%*	1,5%	5,2%	Háztartások fogyasztása	(-4,1%) - (-3,7%)*	2,4% - 4,9%	4,6% - 5,0%
Bruttó állóeszköz-felhalmozás	-10,2%*	-2,2%	10,5%	Bruttó állóeszköz-felhalmozás	(-13,7%) - (-11,8%)*	6,4% - 8,8%	6,8% - 8,6%
Áru- és szolgáltatásexport	-9,6%*	7,0%	7,4%	Áru- és szolgáltatásexport	(-9,7%) - (-9,3%)*	6,1% - 8,8%	6,6% - 7,7%
Áru- és szolgáltatásimport	-6,2%*	4,4%	7,1%	Áru- és szolgáltatásimport	(-7,5%) - (-7,0%)*	5,3% - 7,9%	6,2% - 7,1%
Foglalkoztatottak száma	-1,4%*	-0,1%	0,7%	Foglalkoztatottak száma	(-1,3%) - (-1%)*	(-1,3%) - (-0,2%)	0,9% - 1,5%
Infláció	3,3%*	3,0%	3,0%	Infláció	3,4%*	3,5% - 3,6%	2,9% - 3,0%
Államháztartás ESA-egyenlege/GDP (-)	-8,6%*	-6,5%	-4,8%	Államháztartás ESA-egyenlege/GDP(-)	(-9,0) - (-8,0%)*	(-6,5%) - (-6,0)	(-4,0%) - (-3,0%)
				Folyó fizetési mérleg/GDP	(-0,7%) - (-0,6%)*	(-0,4%) - (-0,2%)	(-0,3%) - (-0,1%)

* Becsült, nem tény adatok

** Tény adat, KSH első becslés

² A negyedévi mélyponthoz képest a GDP 11,4%-ot bővült szeptemberre negyedév/negyedév alapon.

³ Az ipari termelés volumenindexe augusztusban a 2019. augusztusi szint 99,8%-át tette ki, míg novemberben 3,5%-kal haladta meg az előző év azonos időszakot. Decemberre a belföldi vendégek által eltöltött vendégéjszakák száma 89%-ot, míg a külföldi vendégek által eltöltött vendégéjszakák száma 96%-ot zuhant.

⁴ KSH, második becslés

⁵ Forrás: „Makrogazdasági és költségvetési prognózis 2020-2024” PM 2020. december

⁶ Forrás: MNB Inflációs jelentés 2020. december

A hitelpiaci környezet alakulása 2020-ban

A világ legjelentősebb jegybankjai már márciustól lazító intézkedések sorát hozták a járvány okozta gazdasági válság enyhítésére, és ezeket folyamatosan fenntartják: a FED 0-0,25% és az ECB 0% jegybanki alapkamatait a várakozások szerint 3 évig nem emelik, az eszközvásárlási programokat pedig 2021 közepéig, de szükség esetén tovább is folytatják. E monetáris programok hatására gyorsan nőtt a jegybankok mérlegfőösszege és a nemzetközi pénz- és tőkepiacokon 2020 őszén is bőséges volt a likviditás. Az MNB is jelentős eszközvásárlási programokat indított márciustól, ennek következtében mérlegfőösszege az év folyamán 13,6 százalékponttal 37,5%-ra nőtt a GDP arányában. A nyár folyamán a magyar jegybank két lépésben csökkentette alapkamatát, 0,60%-ra, az egyhetes betéti tendereit azonban az inflációs veszélyre hivatkozva szeptemberben már 0,75%-on hirdette meg (ami burkolt jegybanki kamatemelést jelent), és egészen év végéig ezen a szinten hagyta.

A vállalati hitelállomány bővülési üteme az első negyedévi 16,4% után a negyedik negyedévben jelentősen, 9,4%-ra, a kkv-k körében előzetes adatok alapján 13,6%-ra lassult éves alapon. A kereskedelmi bankok némileg szigorították a hitelezési feltételeket, s ezek fenntartását tervezték a negyedik negyedévre is⁷. A vállalati hitelezésben továbbra is meghatározó az MNB által a válság enyhítésére áprilisban indított NHP Hajrá max. 2,5%-os, hosszú lejáratú kkv-hiteleinek igénybevétele: december végéig mintegy 21 000 vállalkozás közel 1500 Mrd Ft hitelszerződést írt alá, és az MNB november végén a kezdeti 1 500 Mrd forintos keretet további 1 000 Mrd forinttal emelte meg. Ugyancsak növelték az ősz folyamán a Növekedési Kötvényprogram keretösszegét, 750 Mrd forintra, amiből decemberig 35 nagyvállalat jutott 680 Mrd forint forráshoz.

A jogszabályi környezet főbb változásai

A 47/2020.(III.18.) számú Kormányrendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet) tartalmazta a koronavírus világjárvány („COVID-19”) nemzetgazdaságot érintő hatásának enyhítése érdekében szükséges rendelkezéseket. A Kormányrendelet 1.§-ának rendelkezései szerint – a felek ettől eltérő rendelkezésének hiányában – az adósok a hitel-és kölcsönszerződésekből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő tőke-, kamat- és díjfizetési kötelezettség teljesítésére 2020. december 31. napjáig fizetési haladékot kapnak, és veszélyhelyzet fennállása alatt lejáró hiteleik lejáratát a 2020. év végéig meghosszabbodik (a jogszabályban rögzített fizetési haladék a továbbiakban együttesen: „Moratórium1”).

Annak érdekében, hogy az EXIM szerepet tudjon vállalni a Magyar Kormány COVID-19 járvány gazdasági hatásainak enyhítésére tervezett lépéseiben, az EXIM működését meghatározó jogszabályok módosítására került sor.

2020. április 16-án Magyar Közlöny 77. számában megjelent:

1. A Kormány 126/2020 (IV.16.) Korm. rendelete a Gazdaságvédelmi Akcióterv keretében a Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság és a Magyar Exporthitel Biztosító Zártkörűen működő Részvénytársaság működésével összefüggő egyes kormányrendeletek módosításáról; valamint
2. A Kormány 127/2020 (IV.16.) Korm. rendelete a Gazdaságvédelmi Akcióterv keretében a veszélyhelyzet során a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény eltérő rendelkezéseiről.

A kormányrendeletek alapján módosításra került, illetőleg eltérően lehetett alkalmazni:

⁷ A hitelezési felmérés keretében válaszadó bankok 17%-a a hitelezési feltételek szigorítását tervezte 2021. első negyedévében

- a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény (a továbbiakban: **Exim törvény**)
- a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaság kamatkiegyeplési rendszeréről szóló 85/1998. (V. 6.) Korm. rendelet (a továbbiakban: „**KK rendelet**”);
- Magyar Export-Import Bank Zrt. által az állam készfizető kezessége mellett vállalható garanciák, valamint a deviza- és kamatcsere ügyletek pótlási- és kamatköltségei feltételeiről és részletes szabályairól szóló 435/2012. (XII. 29.) Korm. rendelet (a továbbiakban: „**Garancia rendelet**”);
- a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaság által a központi költségvetés terhére, a Kormány készfizető kezessége mellett vállalható nem piacképes kockázatú biztosítások feltételeiről szóló 312/2001. (XII. 28.) Korm. rendelet (a továbbiakban: „**MEHIB rendelet**”).

2020. április 27-én került kihirdetésre a Gazdaságvédelmi Akcióterv keretében a koronavírus világjárvány mikro-, kis- és középvállalkozásokra, valamint nagyvállalatokra gyakorolt gazdasági hatásainak mérséklése érdekében a Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság és a Magyar Exporthitel Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság által megvalósításra kerülő hitel-, garancia- és biztosítási konstrukciókkal kapcsolatos intézkedésekről szóló 1185/2020. (IV. 27.) Korm. határozat, amelyben a Kormány egyetértett az EXIM által – a koronavírus világjárvány negatív gazdasági hatásainak mérséklése érdekében – a hazai mikro-, kis- és középvállalkozások, valamint a hazai nagyvállalatok likviditási nehézségeinek enyhítése, valamint beruházásaik megvalósítása érdekében:

- a) az EXIM Kárenyhítő Hitelprogram,
- b) az EXIM Kárenyhítő Hitelfedezeti Program és
- c) az EXIM Kárenyhítő Hitelbiztosítási Program

elnevezésű programok meghirdetésével, és gondoskodott a programokhoz szükséges fedezetről.

2020. június 10-én lépett hatályba a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény, valamint a külképviseletekről és a tartós külszolgálatról szóló 2016. évi LXXIII. törvény módosításáról szóló **2020. évi LIV. törvény**, amely a 127/2020 (IV.16.) Korm. rendeletben korábban meghatározott eltérésekkel, azokat hatályon kívül helyezve módosította az Exim törvényt, az Exim tv. 2. § (2a) bekezdésének (Hitelkiváltás) kivételével.

Az Országgyűlés 2020. június 18-i hatállyal elfogadta **2020. évi LVII. törvényt** a veszélyhelyzet megszüntetéséről, valamint a **2020. évi LVIII. törvényt** a veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készülségről (a továbbiakban: „**Átmeneti törvény**”). Az Átmeneti törvénybe átültetésre kerültek a Moratórium 1-re, valamint az Exim törvény 2. § (2a) bekezdésének (Hitelkiváltás) 2020. december 31-ig történő eltérő alkalmazására vonatkozó rendelkezések.

2020. évi CVII. törvény (Moratórium 2. törvény) alapján 2021. január 1. napjától új törlesztési moratórium igénybevitelére nyílt lehetőség. A Moratórium 2. törvény 2021. június 30-ig biztosít fizetési haladékot a – 2020. március 18. napján huszonnégy órákor fennálló és folyósított – hitel- és kölcsönszerződésekből, illetve pénzügyi lízingszerződésekből eredő törke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettségek teljesítésére (Moratórium 2.).

A Moratórium 2. törvény, illetve az azt kiegészítő 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendelet értelmében, aki élt a december 31-ig tartó fizetési moratóriummal (Moratórium 1.), annak a Moratórium 2. keretében külön teendő nélkül biztosított a törlesztések további halasztása.

Számos uniós jogszabály került továbbá elfogadásra, amelyek közül az EXIM szempontjából különösen fontos, az az Európai Bizottság 2020. március 19. napján elfogadott – többször módosított – C(2020) 1863 sz. közleménye az **Állami támogatási intézkedésekre vonatkozó ideiglenes keret a gazdaságnak a jelenlegi COVID-19-járvánnyal összefüggésben való támogatása céljából** (a továbbiakban: „**Közlemény**”). A Közlemény módosított az Európai Unió támogatási szabályok adta kereteken, amelynek köszönhetően az EXIM, az Európai Bizottság jóváhagyásával a pénzügyi eszközök széles

vertikumát tudja biztosítani kedvező feltételek mellett az exportáló vagy a nekik beszállító, illetve a nemzetközi versenyképesség fejlesztési szakaszában álló hazai mikro-, kis-, közép- és nagyvállalatok számára a Kárenyhítő Programok keretében

A fentieken túl a 2020 második negyedében történt kormányrendelet módosítások eredményeképpen szükségessé vált a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaság és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaság központi költségvetéssel történő elszámolásának részletes szabályairól szóló 16/1998. PM rendelet felülvizsgálata is.

Releváns jogszabályváltozás volt továbbá az Eximbank által folyósítható kötött segélyhitelek feltételeiről és a segélyhitelnyújtás részletes szabályairól szóló 232/2003. (XII. 16.) Korm. rendelet módosítása, melyet a 441/2020. (IX. 28.) Korm. rendelet módosított 2020. szeptember 29. napjával. A módosítás alapján a kötött segélyhitel konstrukcióban megvalósuló ügyletek befogadása, a döntési mechanizmusa tekintetében a Kötött Segélyhitel Koordinációs Szakértői Munkacsoportba bevonásra került az államháztartásért, a nemzetközi pénzügyi kapcsolatokért, a külpolitikáért, az agrárpolitikáért és az állami vagyonnal való gazdálkodás szabályozásáért felelős miniszter mellett az üldözött keresztények megsegítéséért és a Hungary Helps Program megvalósításáért felelős miniszter is az Eximbank és a Mehib Zrt. által delegált képviselők mellett.

További változás, hogy a kötött segélyhitel nyújtását a Szakértői Munkacsoport hatásvizsgálattal alátámasztott javaslata alapján a miniszter kezdeményezi, ahol a hatásvizsgálat figyelembe veszi a kötött segélyhitel nyújtásának külpolitikai hatásai mellett annak a központi költségvetés és az államadósság alakulására gyakorolt hatására vonatkozó becslést is.

II. Az Eximbank céljai és stratégiája

A 2017-21. időszakra szóló, 2016 végén elfogadott, és 2019 őszén felülvizsgált EXIM-stratégia a nemzetgazdasági hatás maximalizálása érdekében a külgazdaság teljesítőképességének erősítését célozza a Bank üzleti aktivitásának bővítésével, és deklarált célja, hogy megkerülhetetlen szereplő legyen a vállalkozások exporttevékenységében, valamint hozzájáruljon a magyar KKV-szektor exportban betöltött súlyának növekedéséhez. Ennek megfelelően a stratégiában erősebb hangsúlyt kapott a KKV-szektor minél szélesebb körű támogatása termékekkel, szolgáltatásokkal, folyamatokkal, az exporttámogatási funkció mellett a nemzetközi versenyképességet növelő, illetve közvetett export támogatói szerepkör beépítése.

A tulajdonosi joggyakorló Külgazdasági és Külügyminisztérium által készített Nemzeti Exportstratégia (NEXT) célkitűzéseinek megvalósulását az alábbiak szerint támogatja az EXIM eszközzel:

- *„A kis- és középvállalkozások (továbbiakban: KKV-k) exporton belüli részarányának 50%-kal történő emelése 2030-ig*
Az EXIM jelentős arányban vesz részt a magyarországi KKV-szektor finanszírozásában, hatékonyan járul hozzá exportban betöltött súlyuk növeléséhez. A finanszírozási tevékenység középpontjában továbbra is a KKV exportőrök és beszállítók támogatása áll.
- *Az export nagyfokú földrajzi koncentrációjából fakadó kiettség csökkentése, az Európai Uniót kívüli export részarányának számottevő emelése 2030-ig*
Ezzel összhangban az EXIM elsősorban a Nyugat-Balkán, Törökország és a FÁK-térség országaira fókuszál, illetve továbbra is prioritás – a déli és keleti nyitás politikájával összhangban – az elsősorban Afrikába és a Távol-Keletre irányuló magyar export finanszírozása.
- *A hazai KKV-k bekapcsolódásának előmozdítása a nemzetközi vállalatok globális értékláncába*
Az EXIM kiemelten kezeli a hazai KKV szektort, szereplőinek globális értékláncokba való bekapcsolása is stratégiaileg kiemelt feladata. A nemzetközi értékláncokba való kiszámítható módon

történő bekapcsolódás érdekében az EXIM termékeinek nagy részét az export-értékesítést megelőző beszállítói folyamatoknál, láncolatok finanszírozásánál is igénybe lehet venni.

- *Közép-európai összehasonlításban a leggyorsabb és leginkább a piaci igényekre szabott exportfinanszírozási rendszer kialakítása*

Az EXIM a KKV-k igényeinek folyamatos monitorozásával testreszabott megoldásokat kínál a szektor számára a stratégiai célok eléréséhez, melyben felhasználja nemzetközi kapcsolatai révén szerzett ismereteit a legjobb exportügynökségi gyakorlatokról.

- *Nemzetközi piacon elismert magyar brandek felépítése meglévő, kiemelkedő exportsikereket elért vállalatok bázisán*

Az EXIM eddig tevékenységével jelentősen hozzájárult a hazai vállalkozások exportsikereihez, amit számos példa bizonyít. A jövőben ezen vállalkozások bázisán a nemzetközi piacokon is elismert magyar brandek felépítésének támogatása a cél. Ehhez elengedhetetlen az EXIM tőkebefektetési stratégiája is. A jövőbeli tőkebefektetési stratégia középpontjában a tőke mellett megjelenik még az érdemi szakmai támogatáshoz jutás és a nemzetközi piaci kapcsolatépítési lehetőségek is (smart money).

2019 végén az alábbi kiemelt stratégiai célokat fogalmazta meg az intézmény páros az elkövetkező 2-3 éves időtávra:

- Egyes kiemelt relációkban növelni kívánja kockázatvállalását, az eddigiekhez hasonló prudens működésével, valamint küldetésnek megfelelő vállalásával.
- A KKV és Mid-Cap exportőrök növekedésének támogatása érdekében, több jelentős ECA-hoz (exporthitel-ügynökséghez) hasonlóan működőtőke hitel garancia termékprogram indítását tervezi.
- Az ügyfélkör bővítése, valamint a termékek elérhetőségének javítása érdekében, Export Kishitel program indítását tűzte ki célul, valamint a belföldi hitelprogramok feltételrendszerét is egyszerűsíti.
- Az Eximbank szolgáltatásait kiterjeszti a tőke kifizetések hitelezésére, valamint garancianyújtás formájában a kapcsolódó kockázatmegosztásra.
- A Kormány segélyhitel politikájának támogatása érdekében segélyhitelezési tevékenységét tovább erősíti.
- Az exportáló, vagy nemzetközi piacokra történő kilépést tervező vállalkozások tőkehelyzetének javítása érdekében erősíti az Eximbank tőkepiaci szerepét.

2020-ban a pandémia miatt kialakult rendkívüli helyzet, és a Kormány által kezdeményezett Gazdaságvédelmi Mentőcsomag a stratégiai prioritásokat részben felülírta. Az Eximbank legfőbb célja 2020-ban a járvány miatt romló gazdasági környezetben a következményektől sújtott magyar exportőrök és beszállítók banki termékekkel történő segítése lett. Ennek érdekében indította el a Bank és a Biztosító Kárenyhítő Programcsomagját. A Kárenyhítő termékek szegmenshez tartozástól függetlenül minden magyar vállalkozás számára elérhetőek, de ezzel párhuzamosan érvényben maradt a KKV fókuszú ügyfélstratégia, véglegessé vált a Kishitel program. Jelentős eredményeket ért el a Bank az ECA profil további erősítésében, valamint tovább növelte tőkepiaci aktivitását.

III. Az Eximbank főbb erőforrásai és kockázata, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

Az Eximbank célja nem profitmaximalizálás, hanem az, hogy teljesítve a külgazdasági stratégiában és az EXIM középtávú üzleti stratégiájában megfogalmazott elvárásokat, gazdaságpolitikai ösztönző eszközként működjön az exporttevékenységgel közvetlenül vagy közvetetten – beszállítóként – foglalkozó magyar vállalkozások érdekében. E cél mögé a központi költségvetés erőforrásokat állít, biztosítva a Bank hosszútávon fenntartható működését.

A költségvetés a Bank tevékenységeit – amennyiben szükséges - tőkejuttatással támasztja alá, valamint költségvetési keretszámoknak megfelelően a Bank működését egyéb módon támogatja. Ezen erőforrások rendelkezésre állása rövidtávon a Költségvetési törvény által garantált, míg középtávon a stratégia elfogadásával vállalt az Alapító kötelezettséget a Bank működése kereteinek biztosításáért. Az Eximbank Gazdaságvédelmi Akciótervben történő szerepvállalásának erősítése érdekében 2020-ban két alkalommal, összesen 54,3 Mrd forint tőkeemelést hajtott végre az Alapító.

A költségvetési keretek közül 2020-ban a kamatkiegyenlítés felülről nyitott keretszáma 19,3 Mrd forint, kihasználtsága 90% volt, míg 2019-ben a keret 20,5 Mrd forint volt 99% kihasználtsággal. A kötött segélyhitelezés kerete 2019-ben 15 Mrd forint, a kihasználtság pedig 41% volt, 2020-ban a korábban megállapított keret (17,9 Mrd forint) 7,1 Mrd forintra csökkent, melynek kihasználtsága 24%-os. A forrásoldali állami készfizető kezesség 1 200 Mrd forintos keretszáma 2020. december 31-én 80,6%-os kihasználtságot mutatott a jelentősen megnövekedett mérlegfőösszeg következtében. Az Eximbank által az állam készfizető kezessége mellett vállalható garanciák állományának keretszáma 50 Mrd forint volt 2020-ban, az év végi kihasználtság 33%-ot mutatott. A 300 M forint összegű garancia beváltási keret kihasználtsága 0%. A behajtási jutalék MEHIB-bel közös, felülről nyitott 35 M forintos kerete 71%-os kihasználtságú volt, ami teljes egészében a Biztosítónál merült fel. A Bank 2020-ban nem számolt el behajtási jutalékokat.

Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvény (a továbbiakban: „Gst.”) 2018. július 26-i módosításával az Eximbank adósságot keletkeztető ügyletet (forrásbevonási ügyleteket) csak a Gst.-ben foglaltaknak megfelelően köthet. Az Eximbank speciális helyzetére és működésére tekintettel, a Kormány a pénzügyminiszter kezdeményezésére minden költségvetési évre vonatkozóan jóváhagy egy „keretösszeget”, amelyet az Eximbank költségvetési év utolsó napján fennálló konszolidált adósságállománya nem haladhat meg. A rendkívüli járványhelyzetre tekintettel 2020-ban az Eximbank üzleti bővülését korlátozó keretszám nem került megállapításra.

A KKV fókuszú üzleti aktivitás következménye, hogy az Eximbanknak – szervezeti erőforrásait lényegében szinten tartva – a dinamikus növekvő ügyfél- és ügyletszám megfelelő kezelése érdekében működési hatékonyságát folyamatosan javítania kell. 2020-ban a munkavállalói létszám változatlan szinten tartása mellett a Bank az előző évi folyósítási volumen kétszeresét tudta teljesíteni, miközben a moratórium végrehajtása is számos feladatot jelentett a hitelezési folyamatban részt vevők számára. A 2019-ben üzembe helyezett, hitelezési folyamatokat támogató alkalmazásokat 2020-ban továbbfejlesztette a Bank. Az új alkalmazás jelentős mértékben járult hozzá a Kárenyhítő Program keretében kihelyezett közel 1000 ügylet gyors és hatékony lebonyolításához, és a program alakulásáról szóló részletes jelentések akár napi aktualizálásához.

IV. Az Eximbank éves beszámoló időszakában elért eredményei és kilátásai, a teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói

Termékfejlesztés

2020-ban a COVID-19 járvány kitörése következtében a termékfejlesztési tevékenység fókuszában a járvány okozta negatív hatások következményeinek csökkentését célzó intézkedések voltak.

A pandémiás helyzet miatt átmeneti szabályok kialakítása volt szükséges az üzleti iratok aláírásának módjával, ellenőrzésével és a dokumentumok eredeti példányának rendelkezésre állásával kapcsolatban. Ezzel párhuzamosan megtörtént az elektronikus aláírások kiterjesztése, segítve a járvány miatt bevezetett távoli munkavégzést.

Az év legfontosabb eredménye az EXIM Kárenyhítő Program három alprogramjának kialakítása és elindítása volt. Az állami intézkedések kereteit szabályozó bizottsági közlemény alapján az EXIM bejelentette a COVID-19 járvány negatív hatásainak csökkentését szolgáló Kárenyhítő Hitelprogram és

Kárenyhítő Hitelfedezeti Program elindítását, melyet a Bizottság határozatban jóváhagyott. A Kormány vonatkozó határozata és a bizottsági jóváhagyás alapján 2020 májusában elindult mindkét program. A programok indulásához kapcsolódó több, jelentős jogszabálymódosítás átvezetése nemcsak a Kárenyhítő, hanem a Jövő Exportőrei program termékein is megtörtént.

A Kárenyhítő Hitelprogramon belül hat terméket vezetett be az Eximbank a második negyedévben. Közvetlen finanszírozásban forgóeszközhitelt és beruházási hitelt, refinanszírozásban forgóeszköz hitelt, beruházási hitelt, forgóeszköz keretkonstrukciót és lízing keretkonstrukciót kínál az Eximbank ügyfeleinek és partnereinek. Az év folyamán több alkalommal módosított bizottsági közlemény értelmében az átmeneti intézkedések várhatóan 2021. december végéig maradnak érvényben, így a rendkívül sikeres Kárenyhítő Hitelprogram keretösszegét több alkalommal megemelte az Eximbank, és az év végén a konstrukciók kisebb átalakítása is megkezdődött.

A Kishitel program végső feltételeinek jóváhagyása, a kapcsolódó eljárásrend és a szerződések kidolgozása megtörtént, a pénzügyi vállalkozások pedig 2021 elején aláírták a keretmegállapodásokat.

A Kárenyhítő Hitelfedezeti Program keretében az eddigiektől eltérően az ügyfelek hitelképességét erősítő EXIM kockázatvállalást nem bankgarancia, hanem készfizető kezesség formájában nyújtja a Bank ügyfelei részére. Az új típusú termék kidolgozásához új előszűrési, befogadási, előterjesztési, döntési és monitoring folyamatok kialakítására volt szükség, külön ÁSZF kialakítására került sor, és a Bank újratervezte a beváltáshoz és a behajtáshoz kapcsolódó folyamatokat is.

Az Eximbank vagyoni, pénzügyi helyzetének alakulása 2020-ban

Az Eximbank mérlegfőösszege 1 293 Mrd forint 2020. december 31-én, ami a 2019 végi értéknél (992,5 Mrd forint) 301 Mrd forintra magasabb. Az év során bekövetkezett növekedés eszközoldalon az emelkedő hitelállományból származott, a forrásoldalon pedig a felvett hitelek állománya, a bankközi források és a saját tőke emelkedett. A mérlegfőösszeg növekedéséhez a deviza-árfolyamhatások is hozzájárultak.

A vagyoni, pénzügyi helyzetben bekövetkezett változások a mérleg struktúráját követve kerülnek bemutatásra.

Az Eximbank a likvid tartalékának meghatározó hányadát **állampapírokban** tartja, ezzel biztosítva a likviditási mutató megkívánt szintjét. Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok állománya a 2019. december 31-i értékhez képest 62,1 Mrd forintra emelkedett, 2020. december végén az Eximbank 105,3 Mrd forint bekerülési értékű államkötvénnyel rendelkezik.

Az összes eszköz 84%-át a **hitelintézetekkel és egyéb ügyfelekkel szembeni követelés** teszi ki, a nettó állomány a 2019 végi 775 Mrd forintról 2020. december végére 1 086 Mrd forintra emelkedett. A hitelportfólió növekedése nagyrészt a Gazdaságvédelmi Akcióterv keretében folyósított Kárenyhítő hitelekkel (295 Mrd forint) magyarázható, azonban a deviza-árfolyamhatás is 50 Mrd forintra emelte a hitelállományt. A belföldi hitelintézeteknek és lízingcégeknek nyújtott refinanszírozási hitelek bruttó állománya 2020. december végén 754 Mrd forint (+235 Mrd forint 2019 végéhez képest), az egyéb közvetlen hitelek bruttó állománya 347 Mrd forint (+81 Mrd forint 2019 végéhez képest). A közvetlen hitelportfólión belül a vevőhitelek és a nemzetközi versenyképességjavító hitelek állománya emelkedett jelentősebben.

A **kockázati tőkealapokban és a befektetési alapokban való részesedések** (eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések, illetve tőkemódszerrel elszámolt befektetések) nettó állománya 89,3 Mrd forint 2020. december 31-én, ezek a befektetések az Eximbank tőkeági finanszírozási konstrukciói (kollektív befektetési formák), amelyek jelenleg több bel- és külföldi tőkealapba történő befektetést

ölelnek fel. A forintban kifejezett állomány 2019 végéhez képest 2 Mrd forinttal növekedett, a 9,3 Mrd forint összegű új befektetés mellett a meglévő részesedések értéke jelentősen mérséklődött az eszközök aktuális valós értéke csökkenésének következtében. Az alapokban való részesedéseket az Eximbank az IFRS mérlegben részben az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz kategóriában, részben a társult vállalkozásokba történt befektetés kategóriában szerepelteti.

Az **eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)** értéke (származtatott ügyletek eszközoldali mérlegértéke) nullára csökkent 2020 végére, amely 14,8 Mrd forint csökkenést jelent a 2019 végi értékhez képest a januárban lejárt két nagyszegű swap-ügylet következtében.

A **hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek** állománya 850 Mrd forint 2020. december végén, amely 278 Mrd forinttal magasabb, mint a 2019 végi érték. A hitelintézetektől származó források tartalmazzák a **felvett hitelek** állományát (761 Mrd forint), valamint bankoktól származó rövid lejáratú forrásokat és a MEHIB által az Eximbanknál elhelyezett betéteket is. A növekmény nagyobb része új hitelfelvételből, kisebbrészt árfolyamhatásból származik. Az új források a 2020. januári kötvénylejáratot, valamint a hitelnövekményt finanszírozzák. Az MNB által meghirdetett fedezett hitel lehetőséggel élve az Eximbank az öt éves futamidejű tendereken 2020 végéig összesen 89,5 Mrd forint összegben vont be forrást az aktuális jegybanki alapkamaton.

Az **egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettség** állománya 3,7 Mrd forint, amely a pénzügyi alapoktól származó rövid lejáratú forrásokat tartalmazza. A betétállomány 2020. december végén 3 Mrd forinttal alacsonyabb, mint a 2019 végi érték.

A **kibocsátott értékpapírok** állománya a 2019 végi 220 Mrd forintról 2020. szeptember végére 63,2 Mrd forintra mérséklődött, azonban a negyedik negyedévi új kibocsátásokkal elérte a kötvény-állomány 201,4 Mrd forintot (éves változás: -18,6 Mrd forint). Az állományt befolyásoló események:

- 2020. január 30-án visszafizetésre került a 2014-ben kibocsátott, 500 M USD névértékű kötvény.
- 2020. szeptember 23-án visszafizetésre került a 2017-ben kibocsátott, 7,5 Mrd forint névértékű kötvény.
- 2020 negyedik negyedévében az Eximbank a kötvénykibocsátási aukciókon 137,6 Mrd forint össznévértékű forint kötvényt bocsátott ki.

A **céltartalék** állomány 2020. december 31-én 243 M forint, amely a 2019 végi értéknél 262 M forinttal alacsonyabb, peres ügyre képzett céltartalék felhasználása miatt.

A **saját tőke értéke** 227,2 Mrd forint 2020. december végén, amely 44,2 Mrd forinttal magasabb a 2019 végi értéknél. Az Eximbank 2020-ban két alkalommal kapott tőkeemelést a központi költségvetésből: júniusban 14,3 Mrd forintot, decemberben 40 Mrd forintot. A saját tőke összegében a tőkeemelések hatását a Bank éves vesztesége mérsékelte.

A portfólió kockázati szempontú összetételének alakulása

Az Eximbank működéséből adódó speciális kockázat, hogy a gazdaságpolitikai célkitűzések megvalósítása érdekében alacsonyabb kockázatérzékenységi küszöbvel rendelkezik. Az Intézmény anticiklikus hitelezési aktivitásának következtében a nemteljesítési mutatók a bankrendszeri trendektől eltérhetnek: míg a piaci hitelbőség idején a piaci intézmények hitelportfóliójának növekedésével a bankrendszeri NPL ráta folyamatosan csökkent, addig az Eximbank NPL rátája 2017-2019. között megemelkedett, amelyet azonban 2019. végére az NPL Stratégiában foglalt intézkedések idején sikerült kismértékben csillapítani. A COVID-19-hez kötődő gazdasági fejlemények várhatóan a korábbi trenddel ellentétes irányt szabnak a nem teljesítési mutatók alakulásának mind az Eximbankot, mind a bankrendszer egészét illetően.

A jelenleg hatályos, nemteljesítő kitétségekre vonatkozó 39/2016. (X. 11.) MNB rendelet alapján az Eximbank nemteljesítő hitelkockázati kitétsége 2020 végén 60 592 M forint volt, ami a teljes hitelkockázati kitétségre vetítve (1 892 240 M forint) 3,2%-os NPL rátának felelt meg.

A hazai bankokkal szemben fennálló refinanszírozásnak köszönhetően – a teljes hitelállomány vonatkozásában – a 90 napot meghaladó, jelentős mértékű késedelemmel rendelkező ügyletek aránya alacsony (1,1%), a bankrendszeri átlag alatti (2,8%).

Az értékvesztések alakulása nyomán az Eximbank legkockázatosabb részportfoliójának a hazai vállalatokkal szembeni közvetlen kitétségek tekinthetők, ezért az ebben a szegmensben előforduló nem teljesítő állománynak és azon belül a késedelmes teljesítéseknek az Eximbank kiemelt figyelmet szentel.

2019 végéhez képest kismértékű romlás figyelhető meg a garanciaportfólió minőségében, amit egyetlen nem teljesítő ügyfél garanciái okoztak. 2020 végén 93,9% volt a teljesítő garanciák aránya a teljes portfólión belül, szemben az előző év végi 92,9%-kal.

Az Eximbank jövedelmi helyzetének alakulása 2020-ban

Az Eximbank 2020. évi **adózás utáni eredménye** -10 314 M forint.

A veszteség nagyobb részét a tőkealapokba történt befektetések értékének csökkenése miatt elszámolt, nem realizált veszteség okozta (-7 269 M forint, devizaárfolyamhatás nélkül: -8 067 M forint), kisebb részét a terven felüli értékvesztés-képzés valamint a rendkívüli ráfordítások teszik ki (moratórium miatt hitelekkel kapcsolatos IFRS-módosítási különbözet 891 M forint, IFRS átállásból következő minimum társasági adó 476 M forint).

Az üzleti bevételek döntő részét a **kamateredmény** jelenti. A nettó kamateredmény 2020. évi összege 14,5 Mrd forint, amely tartalmazza az ügyfelektől származó kamatbevétel mellett a kamatkiegyenlítés keretén belül kapott bevételeket is. A 2020 januárjában visszafizetett kibocsátott kötvény (500 M USD) és a kapcsolódó két nagyszögű CCIRS lejárat a kamateredményben is éreztette a hatását, a magasabb kamatszintű, lejáró források pótlásával az Eximbank mérsékelni tudta forrásköltségét. A kamateredmény 2020-ban 21%-kal emelkedett a 2019. évi szinthez képest, amelyhez az állomány-növekedés és a forrásköltség-szint mérséklődése is hozzájárult.

A **nettó jutalékeredmény** összege 81 M forint, amely nagyrészt kapott garanciadíjakat és kapott és fizetett rendelkezésre tartási jutalékokat tartalmaz.

Az **amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény** -50 M forintot tett ki 2020-ban, amely elsősorban hitelkövetelés-eladásból származott.

Az **egyéb pénzügyi eszközök és kötelezettségek módosításából származó eredmény** -891 M forint volt 2020-ban, amely a moratórium következtében a hiteltörlesztések és a kamatfizetések időbeli csúszásával függ össze.

A **kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye** -2 147 M forint, 2,5 Mrd forinttal alacsonyabb mint 2019-ben. A kategória magában foglalja a kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nettó eredmény (a bázis- és devizaswapok valós érték változása), az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó eredmény (külföldi tőkealapok), valamint az árfolyam-különbözeti eredmény együttes nettó eredményét. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkealapok nettó eredménye -972 M forint 2020-ban az értékelések alapján (a devizaárfolyamok változásának hatását figyelmen kívül hagyva -1 661 M forint).

A tőke módszerrel értékelt befektetéseken (hazai tőkealapok) elszámolt nettó eredmény -6 465 M forint 2020-ban (egyéb átfogó eredmény jelentkező hatás: +168 M forint). A járványhelyzettel kapcsolatos válság az alapok nettó eszközértékében jelentős csökkenést okozott.

Az értékvesztés- és céltartalék-változások 2020. évi eredményhatása -7 090 M forint, amelyből az értékvesztés-változások hatása -7 120 M forint, a céltartalék-változások hatása +29 M forint. 2020-ban az Eximbank 921 M forint management overlay korrekciót alkalmazott az értékvesztés- és céltartalékképzés során. Az értékvesztés- és céltartalék-változások éves eredményhatása jelentősen meghaladta a 2019. évi nettó képzés összegét (eltérés: -4 971 M forint).

Az egyéb működési bevételek 2020. évi összege 1 165 M forint, amely három fő tételt tartalmaz: a felvett hitelekre elszámolt kezdeti fair value különbözetet (694 M forint), egy korábbi kötvénykibocsátáshoz kapcsolódó visszatérítést (286 M forint), valamint le nem zárt peres ügyre képzett céltartalék felhasználást (185 M forint).

Költséggazdálkodás

A Bank és a Biztosító szoros szervezeti együttműködéséből és integrált szervezetéből eredő, intézmények között kialakított költség elszámolási rendszere alapján a Bank és Biztosító költségei megosztásra kerültek.

Az Eximbank működési költségei 9 275 M forintot tettek ki 2020-ban, melyek a 2019. évi költségeket 1,9%-kal (171 M forinttal) haladták meg. A működési költségek tartalmazzák a bankadó összegét is.

- Az anyagjellegű költségek (nettó egyéb működési költségek) 2020. évi összege 11,4%-kal, 425 M forinttal haladta meg a 2019. évi költségeket.
- A személyi jellegű költségek 61 M forinttal alacsonyabb szinten teljesültek, mint egy évvel korábban, ez 1,5%-os visszaesést jelent.
- Az értékcsökkenések éves összege 2020-ban a 2019. évi szintnél 15,5%-kal, 193 M forinttal alacsonyabban alakult.

A nettó egyéb működési költségek (anyagjellegű ráfordítások) 2020. évi növekedését az alábbi tényezők alakították:

- az adójellegű ráfordítások emelkedése (pénzügyi szervezetek különadója +61 M forint, társasági adó minimum különbözete +346 M forint),
- a fizetett felügyeleti díjak jelentősen emelkedtek 2019-hez képest (+235 M forint), mivel a felügyeleti díj mértéke, valamint a díjalapot jelentő banki kockázati kitettség növekedett,
- az irodabérleti díjakban többletköltség jelentkezett (+155 M forint), melyet a korábbi irodabérlés után fizetendő díjak utólagos elszámolása okozott, a költségnövekményre a képzett céltartalékok felszabadítása fedezetet jelentett,
- 2019-hez képest mérséklődtek a szakértői költségek (-120 M forint), és a MEHIB által átszámlázott anyagjellegű költségek (-342 M forint).

A személyi jellegű ráfordítások 2020-ban összességében 1,5%-kal (61 M forinttal) teljesültek alacsonyabban, mint egy évvel korábban.

- A bérként kifizetett összegek 5,6%-kal, 144 M forinttal emelkedtek, ugyanakkor az egyéb bérjellegű költségek nagysága 106 M forinttal csökkent az előző évhez képest.
- A járulékok mérséklődését (-80 M forint) a szociális hozzájárulási adó 2020. július 1-jétől történő 2%-pontos csökkentése okozta.
- Az egyéb jóléti és rekreációs költségek nagysága 19 M forinttal csökkent a járványhelyzetre tekintettel.

Az értékcsökkenések összege a 2019. évi értékénél 15,5%-kal lett alacsonyabb 2020-ban (-193 M forint), ami elsősorban a szellemi termékeken és a számítástechnikai eszközökön jelentkező csökkenésnek köszönhető. A kifutások, valamint az alacsonyabb mértékű új beruházások mellett a leírási kulcsok éves felülvizsgálata is befolyásolta az értékcsökkenés alakulását. Ugyanakkor növekedés látható az eszközként nyilvántartott bérleti díjak (lízing) értékcsökkenésén.

Működési költségek alakulása (M forint)

Működési költségek	2019	2020	2020/2019	2020-2019
Anyagjellegű ráfordítások	3 713	4 138	111,4%	425
Személyi jellegű ráfordítások	4 147	4 086	98,5%	-61
Értékcsökkenés	1 244	1 051	84,5%	-193
Összesen	9 104	9 275	101,9%	171

Beruházások

2020. évben a beszerzések és beruházások költségtakarékosan, a folyamatos és megfelelő színvonalú működés fenntartása mellett valósultak meg. A Bank 2020. évi beszerzéseinek értéke 1 920 M forint, és elsősorban az immateriális javak (szoftverek) beszerzését és fejlesztését foglalta magában (1 294 M forint). Az év során beszerzett és aktivált immateriális javak értéke 678 M forint (HITREG, MoonSol, FusionR, BOSS, Adattárház fejlesztések), az új ingatlan, gép, berendezés értéke 175 M forint (számítástechnikai berendezések, járművek). Olyan eszközök beszerzésére, amelyek még nem lettek üzembe helyezve, immateriális javak esetében 616 M forintot, ingatlanok, gépek, berendezések esetében 451 M forintot fordított a Bank.

Foglalkoztatáspolitikai és a létszám alakulása

Az elmúlt negyedévben a növekedést, jövőorientáltságot, ill. a tudásközpontúságot előtérbe helyező 2017-2021. évi EXIM stratégiával összhangban valósult meg a Bank emberi erőforrás gazdálkodása.

A Bank kifizetőhely szerint nyilvántartott munkavállalói zárólétszáma 2020. december 31-én 198 fő volt. Ez 4 fő növekedés a 2019. évi záróadathoz viszonyítva (194 fő). Az éves átlagos statisztikai létszám 197 fő volt, mely 2,6%-os növekedés 2019-hez képest (192 fő). A Bank összesített munkajogi létszáma 2020. december 31-én 219 fő volt.

A fluktuációs statisztika a Bank és Biztosító integrált szervezeti működéséből fakadóan csak a két intézményre együttesen értelmezhető, mely alapján a 2020-as fluktuáció szintje (9,1%) nagyságrendileg megegyezik a 2019-essel (8,6%), míg a munkaerő forgalom 2020-ra 1,3%-kal nőtt. (20 %)

2020 negyedik negyedévére a COVID-19 járványügyi helyzet fokozódó esetszámaival és kormányzati intézkedéseivel összhangban, a működésfolytonossági feltételek biztosítása mellett, a munkáltató gondoskodott egy célzottan a pandémiához biztonsághoz igazított munkarend kialakításáról és bevezetéséről. Ennek értelmében az irodaépületben fizikálisan maximum 150 fő tartózkodhat egyidejűleg (ez az integrált szervezet irodai létszámának kevesebb, mint 50%-a), az otthoni munkavégzés feltételei pedig kialakításra kerültek.

2020 negyedik negyedévében átadásra került a Bank munkaköreinek kiértékelése nyomán felállított, ún. „HAY munkakör besorolási rendszer”, mely lehetővé teszi a későbbiekben a munkakörök értékének egymással és a piaccal való összevethetőségét. Ezzel egy a felvételeket és a bérpolitika kialakítását támogató későbbi bérbenchmark rendszer alapjai kerültek lefektetésre. A bérbenchmark rendszerhez 2021-ben nyílik mód a munkakörértékelés nyomán kapcsolódni.

Az év során a pandémiás helyzettel is összefüggésben egyre nagyobb teret nyert a működtetett e-learning rendszerünk, ill. annak kihasználtsága, amelynek keretei között idén már a legtöbb jogszabály által kötelezően kijelölt munkavállalói oktatás platformot kapott.

A környezetvédelem szerepe az Eximbank tevékenységében

Az államilag támogatott exportfinanszírozás terén a környezetvédelem (és tágabb értelemben a fenntartható fejlődés) szempontjainak integrálása kiemelten fontos, így az Eximbank a projektek átvilágítási folyamata során figyelembe veszi és értékeli a környezeti és szociális hatásokat, kockázatokat. Az előbbieket figyelembe vételével és környezetvédelmi politikája értelmében az Eximbank nem támogat olyan ügyletet, amelynek negatív, azaz a nemzetközi szabványokban és jogszabályokban előírtak szerint káros környezeti hatásai vannak, továbbá bizonyíthatóan alapvető emberi jogi normákat sért, illetve az ügylet megvalósítása jelentős üvegházgáz kibocsátást eredményez. Annak érdekében, hogy ezeket a projekteket már a finanszírozás korai szakaszában kiszűrje, az Eximbank környezeti és szociális szempontú kockázatelemzést alkalmaz.

Az Eximbank a környezetvédelmi kockázatok felmérését, a környezeti átvilágítást és hatástanulmányértékelést a kockázat-elbírálási tevékenységébe integrálta.

Az Eximbank aktívan részt vesz az exporthitelezéssel foglalkozó uniós és OECD munkacsoportok ülésein, valamint folyamatosan figyelemmel kíséri a nemzetközi trendeket, uniós megállapodásokat (Európai Zöld Megállapodás) és cselekvési terveket (Fenntartható Finanszírozási Cselekvési Terv). Mindezek eredményeképpen, továbbá közvetett környezetterhelése csökkentésének érdekében – elősegítve az Európai Unió éghajlatpolitikai vállalását –, korlátozó intézkedéseket vezetett be, amelynek értelmében nem nyújt támogatást a szénnel – kiváltképp a széntüzelésű erőművekkel – kapcsolatos projektek számára. A korlátozást környezetvédelmi politikájában rögzítette, így az 2021. január 1-től hatályba lépett.

Portfóliója zöldítése, illetve bővítése, valamint a tiszta technológiák támogatása érdekében az Eximbank zöld termék létrehozását tűzte ki célul. Ennek fókuszában elsősorban olyan környezetbarát és fenntartható beruházások állnak, amelyek csökkentik a környezeti hatásokat, a megújuló energia felhasználására összpontosítanak, továbbá kibocsátáscsökkentést eredményeznek.

A környezetvédelem, klímavédelem és fenntarthatóság területén az OECD állami háttérű exporthitelezésben alkalmazott közös környezeti és szociális irányelvekről szóló ajánlásának felülvizsgálata jelent fejlesztési pontot, amely az Eximbank környezetvédelmi eljárásrendjének újraértékelését vonhatja maga után. Emellett elkészült és kihirdetésre került az EXIM átfogó környezetvédelmi politikája, amely meghatározza az intézmény környezetvédelmi misszióját, továbbá rövid- és hosszútávú célokat fogalmaz meg.

V. A Bank prudenciális működése

Az Eximbank Zrt. feletti prudenciális felügyeletet a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A Bank az Exim törvény sajátosságaival és kivételeivel együtt eleget tesz a CRR, a Hpt. és a CRR-hez kapcsolódó szabályozástechnikai sztenderdek (RTS) és adatszolgáltatás-technikai sztenderdek (ITS) végrehajtási rendelkezéseinek. A Bank megfelel a tőkemegfelelés belső értékelési folyamatával, a nyilvánosságra hozatal követelményeivel szemben támasztott követelményeknek.

Az Exim törvény alapján a Bank mentesül a CRR által előírt likviditási szabályok (575/2013/EU rendelet 411-428. cikk) betartása és a likviditási adatszolgáltatási kötelezettség alól (LCR, NSFR).

Az Exim törvény 1. § (7). bekezdése értelmében a Banknak nem kell alkalmazni a javadalmazásról szóló, a Hpt. 117-121. §-ában és az MNB 3/2017. (II.9.) számú ajánlásában foglalt rendelkezéseket.

Az Eximbank 2020 végén felülvizsgálta a Helyreállítási tervét, az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére készített beszámolójában negyedévente értékeli a Helyreállítási tervben szereplő indikátorokat.

1. Kockázatkezelési politika

Az Eximbank 2020-ban felülvizsgálta a Kockázati Stratégiáját. Az Eximbank Felügyelőbizottsága és Igazgatósága által elfogadott új Kockázati Stratégia rendelkezik az Üzleti Stratégiához igazodó kockázatvállalási alapelvekről, a kockázatkezelési politikáról, a Bank kockázati éhségéről, a kockázati profiljáról valamint az elvárt kockázati szerkezetről egyaránt, tartalmazza az ICAAP keretszabályzatot is. A kockázatkezelési eszközrendszer valamennyi eleme az Igazgatóság és az Eszköz-Forrás Bizottság által elfogadott szabályozás formájában jut érvényre a belső védelmi vonalak szervezeten belüli felépítésétől, a döntési hatásköri szabályokon át, a konkrét kockázatkezelési eljárásokig, melyek az Eximbank számára releváns kockázatok mindegyikére kiterjednek.

1) Hitelezési kockázat

A kockázatkezelési terület munkájában jelentősebb változásra 2020-ban nem került sor, tevékenységi köre nem bővült. A Bank kockázatkezelésének továbbra is a preventív kockázatkezelés és a kockázatvállalások monitoringja az elsődleges feladata, amely magában foglalja a hiteldöntések előtti részletes kockázati értékeléseket, valamint az ország-, partner- és ügyfélminősítési és limitrendszerek működtetését és továbbfejlesztését. A Bank külön minősítési rendszert alkalmaz a szuverén, a pénzügyi intézményi és a vállalkozói ügyfélkörére. Fentiek mellett az Eximbank a kockázatok mérséklését biztosítéki rendszer alkalmazásával hajtja végre.

A Bank kockázatkezelési tevékenysége a kockázatvállalások teljes folyamatát lefedi az előzetes kockázatelemelésről a döntéshozatalig és a monitoringon keresztül az ügyletek lezárásáig, illetve utólagos értékelésig. A Bank kockázatvállalásainak döntéshozatali folyamatát, a kockázatok portfólió szintű diverzifikációját kétszintű minősítési és ehhez kapcsolódó limitrendszer segíti. A kockázatvállalási döntéseknél minden esetben érvényesül a „négy szem-elv” és/vagy bizottsági döntéshozatal történik.

Az Eximbank a tőkével való hatékony gazdálkodás, a tőkeszükséglet meghatározása érdekében tőkeallokációs modellt működtet. Ez a Bank tevékenysége során a jelenben felmerült kockázatok által megkövetelt tőke felmérését és a rendelkezésre álló tőke jövőbeni kockázatok közti felosztását jelenti. A tőkeallokáció kiterjed a CRR/CRDIV szerinti első és második pillér alá tartozó összes kockázatra. A Bank Eszköz-Forrás Bizottsága havonta figyelemmel kíséri a tőkemegfelelés alakulását és a tőkelimitet betartását.

2) Országkockázat

Az országkockázatok folyamatos monitoringja biztosítja az időben történő alkalmazkodást a külső kockázatok változásához, amely preventív jellegű, de a már felvállalt kockázatok esetében a kellő időben történő kárenyhítés lépéseinek megtételét segíti elő. Az egyes országokkal szembeni kockázatok a figyelembe vehető fedezeteknek (MEHIB biztosítás, költségvetési kezességek, készpénz óvadékok) köszönhetően egyik reláció esetében sem lépik át azokat a – szavatoló tőke arányában meghatározott – határértékeket, amely felett tőkeszükségletet jelentenének. 2020-ban az országminősítési módszertan

a legfrissebb visszamérések alapján módosításra került, amelynek eredményeképpen a modellből adódó objektív minősítési besorolások megbízhatósága jelentősen javult.

3) Ügyfélminősítés

A belföldi vállalkozások kockázati értékelésére az intézmény szubjektív elemzési alrendszerrel kiegészített, PD alapú értékelési rendszert alkalmaz. A modern szakmai elvárásoknak megfelelő modell működtetését egy ügyviteli eljárásokkal kibővített informatikai alkalmazás, a MAR (Mérlegelemző és Adóminősítő Rendszer) támogatja. A külföldi vállalkozások értékelésére scoring rendszer szolgál. Az egyes vállalkozások besorolása 7 fokú skálán történik. 2020-ban a Bank új statisztikai ügyfélminősítő PD modelleket fejlesztett, árbevétel alapján szegmentálva.

4) Pénzügyi intézmények minősítése és limit-meghatározása

A bankok és pénzügyi vállalkozások minősítésére a Bank 7 fokú skálát alkalmaz. A Kockázatkezelés az üzleti igények minél hatékonyabb kiszolgálása érdekében gyorsminősítés alapján előzetes indikációt ad az üzleti területeknek a várhatóan felállítható limit mértékéről, majd a tárgyalások előrehaladtával, mélyelemzést követően kerülnek a banklimit javaslatok előterjesztésre az Eximbank illetékes döntési fóruma részére.

5) A kamat-, deviza- és likviditási kockázatok

A kötvényállomány kockázatainak csökkentése érdekében az Eximbank kizárólag a Bank számára hitelkockázattól mentes kötvényeket vásárol, futures és opciós ügyleteket nem köt. Kivételt ez alól csupán a work out tevékenység keretében valamely káreseményhez kötődően a portfólióba került értékpapírok átmeneti jellegű befogadása képezhet. Mindezek mellett a Bank részvénytőzsi műveletekben nem vállal részt, és forgalmazási tevékenységet sem folytat.

A kamat-, deviza- és likviditási kockázatok kezelésének irányelveit rendszeres felülvizsgálatok keretében az Eszköz-Forrás Bizottság alakítja ki. A nyitott pozíció kamat- és banki könyvi deviza árfolyamkockázatának fedezetére azonnali deviza adás-vételi ügyleteket, valamint deviza swap ügyleteket köt a Bank bel- és külföldi hitelintézetekkel. Opciós és határidős ügyleteket sem saját számlára, sem az ügyfelek megbízásából nem végez az intézmény. A treasury tevékenység kockázatainak korlátok közé szorításáról a likviditási kockázatra, a kamatkockázatra és a deviza nyitott pozíciókra készített limitrendszerek gondoskodnak.

6) Működési kockázatok

Működési kockázat a nem megfelelő belső folyamatok és rendszerek, külső események vagy a személyek nem megfelelő feladatellátása miatt felmerülő, illetőleg jogszabály, szerződés vagy belső szabályzatban rögzített eljárás megsértése vagy nem teljesítése miatt keletkező, jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő veszteségek veszélye.

A működési kockázatok szintje és jelentősége az Eximbank tevékenységéből, méretéből, szabályozottságából eredően mérsékelt, mivel a következő paraméterek határozzák meg a működését:

2. tényleges fiókhálózat nélküli működés, szeparált informatikai infrastruktúra (nincsenek az intézményen kívülre nyújtott szolgáltatások, ügyfelekkel on-line kapcsolatok, adatáramlások),
3. érvényesített „négy szem-elv” és folyamatba épített vezetői ellenőrzés,
4. erős belső szabályozottság,
5. lakossági és kártya üzletág hiánya,

A Bank a működési kockázat tőkekövetelményét alapmutató módszerrel (Basic Indicator Approach, BIA) határozza meg.

7) Fedezetek bevonása

A Bank fedezetek bevonásával kapcsolatos politikáját a fedezetek értékeléséről szóló szabályzat foglalja magában a Bank Számviteli Politikájával, valamint a 40/2016. (X. 11.) számú, az ügyfél- és partnerminősítés, valamint a fedezetértékelés prudenciális követelményeiről szóló MNB rendelettel

összhangban. A szabályzat elkülönítetten is szabályozza a fedezetek és biztosítékok értékelésének CRR alapú rendjét.

A szabályzat foglalkozik a Bank által elfogadható fedezetek körével és azok sorrendiségével, a fedezetekkel szemben támasztott alapvető követelményekkel, a Bank számára elfogadható biztosítékok általános értékelési szabályaival, az egyes fedezet típusokra vonatkozó részletes értékelési, eljárási és nyilvántartási szabályokkal, a Bank ügyféltípusonkénti fedezeti elvárásaival, a fedezetek nyilvántartásának és ellenőrzésének szabályaival.

2. Ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázat

Hitelezési kockázat

Az Eximbank a CRR szerinti sztenderd módszerrel számszerűsíti a hitelezési kockázat tőkekövetelményét. A partnerkockázatot hordozó ügyletei kockázati kitétséértékét és tőkekövetelményét az eredeti kitétség módszerével, a hitelértékelési korrekció (CVA) kockázati szabályozás hatálya alá tartozó partnerkockázati kitétségek tőkekövetelményét a CRR 384. cikke szerint, sztenderd módszerrel számítja. E tőkekövetelmény meghatározását a könyvelési és információs rendszerében integrált módon végzi. A Bank eszközei és mérlegen kívüli tételei kockázati súlyának meghatározására elismert nemzetközi hitelminősítő szervezet hitelminősítését alkalmazza. A kockázat pénzügyi biztosítékokkal való mérséklésére a Bank a pénzügyi biztosítékok átfogó (összetett) módszerét alkalmazza.

Kamatkockázat

Az Eximbank a banki könyv kamatkockázatának mérésére a statikus gap és a duration gap módszereket alkalmazza. A statikus gap célja, hogy limitrendszerként működve a vezetés számára elfogadható keretek között tartsa a vállalt kamatkockázatot. A duration gap célja, hogy számszerűsítse a kamatok változásából adódó potenciális gazdasági érték változást, mely a második pillér alatt a tőkeképzés alapját is jelenti. Az extrém értékelmélet alapján kialakított, duration gap módszerű stressz teszt-számítás devizánként eltérő mértékű kamatsokkók esetén bekövetkező tőkeérték változást számszerűsíti.

Likviditási kockázat

A Bank mentesül a CRR likviditási kockázatra vonatkozó előírásai alól, így a hatályos jogszabályok szerint a likviditási kockázatra nem határoz meg tőkeszükségletet. A likviditási kockázatot a kockázat mérésével, limitek felállításával és betartásával továbbá a likviditást érintő belső szabályok és ellenőrzési eljárások rendszerével kezeli. Az Eximbank a teljes mérlegfőösszeg és a függő kötelezettségek állománya 50%-ának összege után likviditási tartalékot képez. Az eszköz-forrás lejáratú struktúrát tükröző fedezettségi mutatók rendszere az Eximbank eszköz-forrás mérlegében és mérleg alatti tételeiben szereplő állományok lejáratú rétegekbe történő besorolására épül. Az egyes rétegekben lejáratú eszközök és források különbözete adja meg az adott réteghez tartozó forráshiányt, illetve többletet. A rétegenkénti forráshiány maximális mértékére az Eszköz-Forrás Bizottság mérlegfőösszeg és a mérlegen kívüli tételek 50 %-a összegének százalékos arányában állapít meg limiteket devizanemenkénti bontásban, melyet évente felülvizsgál.

Nyitott pozíció

Az Eximbank teljes nyitott devizapozíciója az egyes külföldi pénznemekben fennálló és forintra átszámított, előjel nélküli összesített nettó hosszú és az összesített nettó rövid pozíciók összege, amely a limit alapját adja meg. A devizaárfolyam kockázat tőkekövetelményét a mindenkor hatályos jogszabályok szerint állapítja meg. Az összesített nyitott devizapozíció az összesített nettó hosszú és az összesített nettó rövid pozíciók közül a nagyobb. A devizamérleg szerinti nyitott pozíció meghatározásánál az Eximbank Zrt. devizamérlegében lévő valamennyi eszköz- és forrástételt, ideértve az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat is számításba veszi.

Az Eximbank kockázati helyzetének számszaki bemutatása a pénzügyi beszámoló pénzügyi kockázatkezelési fejezetében található.

3. A CRR/CRDIV tőkeszabályozásnak való megfelelés

Szavatoló tőke

2020. december 31-én az Eximbank szavatoló tőkéje 252 001 M forint. A szavatoló tőkéből az elsődleges alapvető tőke (CET1) értéke 225 001 M forint. A CET1 tőke meghatározóan a legerősebb veszteségviselő képességű, jövőbeni kötelezettségektől mentes, 100%-ban állami tulajdonú törzsrésztvényekben ölt testet. Az Alapító 2020-ban két alkalommal hajtott végre tőkeemelést az Eximbanknál 14,3 Mrd forint, illetve 40 Mrd forint összegben. A Bank alapvető tőkéje (T1) megegyezik az elsődleges alapvető tőkéjével (CET1). A járulékos tőke összege 27 000 M forint, amely az MFB által EUR-ban nyújtott járulékos kölcsöntőke CRR-nek megfelelő módon amortizált összegét tartalmazza. A tőkeinstrumentum amortizálása 2019 szeptemberében megkezdődött, a továbbiakban a tőkeösszeg a hátralévő és a teljes futamidő arányában vehető figyelembe a szavatoló tőkében.

Tőkekövetelmények az 1. Pillérben

2020. december 31-én a CRR előírásainak megfelelő szabályozói tőkekövetelmény 101 257 M forint volt. A hitelezési kockázat 98 422 M forint, a partnerkockázat 25,6 M forint, a hitelezési korrekciók kockázatának (CVA) tőkekövetelménye 4,2 M forint, a tevékenység egészében meglévő devizaárfolyam kockázat tőkekövetelménye elenyésző nagyságrendű összeg, a működési kockázat 2,805 M forint tőkekövetelményt eredményezett.

Tőkekövetelmények a 2. pillérben

A rendelkezésre álló szavatoló tőke az 1. pillérben tőkével lefedett kockázatokon (hitelezési, partner, nyitott devizapozíció és működési kockázatokon) túl a 2. pillér többlet tőkeszükségletére is fedezetet nyújtott:

1. a sztenderd módszer szerint meghatározott hitelezési kockázat stressz tesztjének eredményeként a 2. pillérben képzendő többlet tőkekövetelményre;
2. az 1. pillérben nem teljesen fedett kockázatokra (reziduális kockázat), továbbá
3. a 2. pillérben meghatározott kockázatok tőkekövetelményére (a banki könyvi devizaárfolyam- és kamatkockázat, az országgkockázat, a koncentrációs kockázat tőkekövetelményére, az MNB által kiemelten kockázatosnak minősülő portfóliók többlet tőkekövetelményére, továbbá az Exim törvény és a Nemzeti vagyonról szóló törvény alapján a nem átlátható szervezetek finanszírozása miatt felmerült többlettőke szükséglet).

A teljes belső (gazdasági) tőkeszükséglet 132 520 M forintot ért el.

A szavatoló tőke elsődleges tőkelemeiből (CET1-ből) képzendő tőkefenntartási puffer 31 692 M forint, a szabályozói kockázati kitétettségérték (azaz 1 265 709 M forint) 2,5%-a.

2020. év végén a szabályozói tőkemegfelelési mutató a 19,91%-ot ért el. Ezzel az Eximbank megfelelt a szabályozói tőkemegfelelés, a SREP célérték és az MNB által előírt új, a tőkefenntartási puffert tartalmazó OCR (Overall Capital Requirement) mutató szabályainak.

Prudenciális limitnek való megfelelés

Az Eximbank nagykockázat-vállalási szabályainak sajátosságai

Az 575/2013/EU rendelet (CRR) egy ügyféllel, vagy ügyfélcsoporttal szemben vállalt nagykockázat-vállalás (392. cikk) és nagykockázat-vállalási limittúllépés (395 cikk) rendelkezéseit az Exim törvényben meghatározott eximbanki eltérésekkel kell alkalmazni.

A hitelintézeti ügyfélkörben, az Exim törvény 21.§ (3) bekezdése alapján a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaság kamatkiegyenlítési rendszeréről szóló 85/1998. (V. 6.) Korm. rendelet 1. §-ban

meghatározott hitelek közül exportcélú hitelek mentesülnek az Exim törvény 21.§ (1)-ban meghatározott nagykockázat-vállalási kitétség fogalma és a (2) bekezdésben előírt nagykockázat-vállalási korlát alól.

Nagykockázat-vállalás

Az Exim törvény 21.§ (1) bekezdés szerint az Eximbank esetében a CRR 392. cikkben foglaltaktól eltérően a szavatoló tőke 25%-át (63 000 M forintot) meghaladó, egy ügyféllel, vagy ügyfélcsoporttal szembeni kitétség minősül nagykockázat-vállalásnak.

A nagykockázat-vállalási limit mértéke és a mentességek, kockázatmérésről technikák tekintetében érvényesülő eximbanki eltérések

Nagykockázat-vállalási limit

- *Hitelintézet* *ügyfelek, ügyfélcsoportok* exportcélú refinanszírozási hitelnek nem minősülő kitétségei mellett a Bank nagykockázat-vállalási limitjét terhelik az egyéb nem hiteljellegű kockázatvállalások is. Az Eximbank a CRR Az Exim törvény 21. § (2) bekezdése szerint a bel- és külföldi hitelintézetek számára nyújtott nem exportcélú hitelek és egyéb kitétségek (swap ügyletek, betétkihelyezések, nostro számlák) tekintetében a szavatoló tőke 200%-át kell figyelembe venni.
2020. december 31-én a limit értéke 504 002 M forint értékben került megállapításra.
- A *nem hitelintézet* *ügyfélkörben* a nagykockázat-vállalási limit a szavatoló tőke 35 %-a, amely 88 200 M forintnak felel meg.

Mentességek, kockázatmérésről technikák

Az Exim törvény 21.§ (3) bekezdése tartalmazza azokat a mentesítéseket és kockázatmérésről technikákat (CRM), amelyekkel az Eximbank vonatkozásában a nagykockázat-vállalás meghatározásának alapjául szolgáló kitétségértékben mentesítést kell alkalmazni. Mindezeket túl a nagykockázat-vállalási limittúllépés meghatározásánál a kitétségérték csökkenthető a CRR 400-403. cikkeiben szereplő mentesítések és CRM technikák alkalmazásával.

Nagykockázat-vállalási kitétségek, nagykockázat-vállalási limittúllépés

2020. december 31-én a Bank a *hitelintézet* *ügyfélkörben* a nem exportcélú kitétségeknél négy ügyfélcsoporttal szemben áll fenn nagykockázat-vállalási kitétség, amelynek összege 614 312 M forint. A *hitelintézet* *ügyfélcsoportok* között az egyedi maximális nagykockázat 215 607 M forint. Ebből az állományból nagykockázati limittúllépéshez vezető hitelfolyósítás esetén felmondható hitelkeretek miatt a nagykockázati limit alól mentesített kitétség 164 356 M forint. Szintén csökkenti a négy bankcsoport nem exportcélú hitelei limitterhelését a CRR 400. cikk (2) bekezdés i) pontja szerint 50% részarányban figyelembe vehető, közepes/alacsony kockázatú (20% CCF) hitelkeretek közel 9 113 M forintnak megfelelő összege. Az Exim tv. szerint az OECD tagországban székhellyel rendelkező hitelintézetek garanciája 27 456 M forint mentesítést jelentett. A Bank a nagyhitelkorlát túllépés elkerülése érdekében rendelkezik az értékpapír fedezet bevonása mellett nyújtott hitel konstrukcióval, azonban 2020. december 31-én értékpapír bevonására nem került sor.

A Bank a *nem hitelintézet* *ügyfélkörében* egy ügyféllel szemben rendelkezett a szavatoló tőke 25%-át meghaladó nagykockázat-vállalási kitétségértékkel, 342 985 M forint értékben. A kitétség MEHIB biztosítással fedezett, amely megfelel az Exim törvény 21. § (3) bekezdés d) pontjának, és a nagykockázati limit szempontjából érvényesíthető kockázatcsökkentő hatást jelent. Nem *hitelintézet* *ügyfélcsoportoknál* nagykockázat-vállalás nem áll fenn.

Tőkeági befektetések

A tőkeági befektetések megfeleltek a nagykockázat-vállalási limit feltételeinek. A Banknak a tőkealapok befektetési portfóliójában nincs közvetlen és közvetett nagykockázat-vállalási limittúllépése.

A 2020. év végén a Bank egyetlen ügyfelével, ügyfélcsoportjával szemben fennálló kitettségeinek a mentességek és hitelezési kockázat-mérséklési technika alkalmazása (CRM) után számított értéke sem haladja meg a nagykockázati limitet, azaz a Bank a nagykockázati limitkorlátozást nem sérti meg.

Egyéb prudenciális korlátozások

A Bank megfelelt a Hpt. 100. § Tulajdonszerzéshez kapcsolódó kockázatvállalás korlátozása, 101. § Ingatlanbefektetések korlátozása, 102. § Befektetésekre vonatkozó egyéb korlátozások szabályainak, továbbá a 106. § Belső hitelnújtás feltételeinek.

Pénzügyi szektoron kívüli befektetések

A Bank a pénzügyi szektoron kívüli befektetések vonatkozásában megfelel prudenciális korlátozásoknak, így ebből eredően pótlólagos tőkeszükséglete nem keletkezett. (CRR, Második rész, III. cím)

VI. Vállalatirányítási nyilatkozat

Az Eximbank megfelel a Hpt. „53. Vállalatirányítási rendszer-kockázatkezelés” fejezetében foglaltaknak. Az Eximbank a CRR és a Hpt. alapján évente egyszer, a számviteli beszámoló fordulónapjára vonatkozóan a Bank honlapján eleget tesz e jogszabályok nyilvánosságra-hozatalra vonatkozó rendelkezéseinek. A Bank rendelkezik a nyilvánosságra hozatali kötelezettség teljesítését biztosító hatályos belső szabállyal. Utoljára a Bank a 2019. évre vonatkozóan, 2020 májusában tett eleget a nyilvánosságra hozatali előírásoknak. A nyilvánosságra hozatali dokumentum⁸ ismerteti a kockázatkezelési rendszer felépítését, a folyamatba épített kockázatkezelést, a felelős belső irányítást és belső kontroll funkciókat, valamint a döntési struktúrát. A Bank Nyilvánosságra hozatali dokumentumának 3.1.2. pontja a jogszabályi előírások tükrében mutatja be az alkalmazott vállalatirányítási rendszert és annak elemeit.

A Belső ellenőrzés a jogszabályi és felügyeleti elvárások mentén éves ellenőrzési tervét folyamat alapú kockázatelemzéssel alapozza meg, amelynek szempontrendszerében a pénzügyi kockázaton belül külön értékelendő kritérium a csalás/visszaélés lehetősége. Ennek értékelése során figyelembe veszi a felügyeleti elvárásokkal összhangban az Eximbank működési sajátosságait (számlavezetési és bankkártya szolgáltatások hiánya, webes ügyfélportál hiánya), amelyek csökkentik a külső és belső csalások kockázati hatását. Bármely csalás eredménye a pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatáson keresztül megjelenik az éves beszámolóban, így az éves beszámolót érintő ellenőrzések is a csalással kapcsolatos ellenőrzési tevékenységként értelmezhetők. A kiépített gazdasági kulcskontrollok mindegyike egyfajta csalás-ellenes kontrollként (csalásmegelőzési mechanizmus) is funkcionál, amelyeket rendszeresen vizsgál a Belső ellenőrzés. A csalásmegelőzési mechanizmusokban fontos szerep hárul az Üzleti területre és a Back Office – Hite ellenőrzés szervezeti egységre is a szerződéskötési és folyósítási feltételek teljesülésének ellenőrzése során. E folyamatok működését szintén több ellenőrzés érintette. Továbbá 2020-ban a Belső ellenőrzés lefolytatta a csalás megelőzési mechanizmusok ellenőrzését, amelyben a Compliance szervezeti egység volt az ellenőrzött. A 2020. évben egy-egy belső ellenőrzés érintette az éves beszámolót, a gazdálkodási kulcskontrollokat, illetve az éves beszámolót, míg kettő a szerződéskötési/folyósítási feltételeket. A vizsgálatok során feltárt hiányosságok, ugyanakkor egyetlen

⁸ A MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 2019. ÉVI TÁJÉKOZTATÓJA a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet és a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény alapján nyilvánosságra hozandó információkról

esetben sem voltak visszavezethetők szándékos csalásra. Az azonosított hibák kijavítására vonatkozó javaslatok mentén az ezekből eredő kockázatokat csökkentette a Bank.

Az Eximbank a tevékenységével kapcsolatban felmerülő compliance kockázatok kiküszöbölése és mérséklése céljából Compliance területet működtet, amely az alkalmazott kontroll mechanizmusok érvényesítéséért, értékeléséért, illetve koordinálásáért és a compliance kockázatok kezeléséért felelős szervezeti egység. A Compliance – a Kockázatkezelés és a Belső Ellenőrzés mellett – az intézménypáros által alkalmazott belső kontroll funkciók harmadik eleme.

A Compliance feladata, hogy a - Hpt. 153/A. §-a, az MNB belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló ajánlása alapján - az Eximbank működését meghatározó jogszabályok (különösen, de nem kizárólagosan a pénzmossás megelőzéssel kapcsolatosak), nemzetközi korlátozó intézkedések (szankciók), az OECD korrupciómegelőzési ajánlásában előírtak, más környezeti hatások, trendek folyamatos figyelemmel kíséréseivel, továbbá a hazai és nemzetközi, szakmai fórumok, valamint az MNB ajánlásait, megállapításait felhasználva, az Eximbank és ügyfelei érdekeinek szem előtt tartásával, a rendelkezésére álló összes törvényes eszközzel (pl. belső szabályozással, ellenőrzéssel, hatósági eljárás kezdeményezésével) biztosítsa az Eximbank prudens és szakszerű működését, és ezáltal az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatás magas színvonalon tartását. A Compliance évente átfogó jelentést készít a tevékenységéről és helyzetéről a Felügyelőbizottság és az Igazgatóság számára.

Az Eximbank sokszínűségi politikával nem rendelkezik, mivel a tisztségviselők kinevezésének tekintetében a tulajdonosi joggyakorló döntési szempontjai érvényesülnek.

Az Igazgatóság öttagú, melynek két belső, a Társasággal munkaviszonyban álló tagja és három külső tagja van. Az Igazgatóság éves ülésterv alapján havi rendszerességgel dönt ülésezés vagy írásbeli szavazás útján. A Felügyelőbizottság hat tagja ugyancsak havi rendszerességgel dönt az éves üléstervében előirányzott, illetve ügyrendje és az alapszabály, valamint a jogszabályok szerint hatáskörébe tartozó ügyekben.

A könyvvizsgáló az Eximbank részére a jogszabályban előírt könyvvizsgálaton kívül egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokat és egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat nyújtott, amelyek felszámított díja 12,3 M forintot tett ki.

VII. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok

Az Európai Bankhatóság álláspontjával összhangban a Magyar Nemzeti Bank 2021. január 22-én módosította az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről szóló Vezetői körlevelét (a továbbiakban MNB IFRS-9 Vezetői Körlevél), amelynek alkalmazását először a 2021. I. negyedévtől várják el a felügyelt intézményektől.

Az MNB IFRS-9 Vezetői Körlevél lényeges módosítása, hogy amennyiben valamely belföldi vállalati ügylet 9 hónapot meghaladó időtartamban vesz részt a moratóriumban, főszabályként átstrukturálttá kell minősíteni és Stage2-be kell átsorolni, kivéve, ha a negyedéves vagy soron kívüli monitoring eredményeképpen hitelt érdemlően bebizonyosodik, hogy az ügyfélnek nincsenek pénzügyi nehézségei.

Az MNB IFRS-9 Vezetői Körlevél értelmében nem kell átstrukturálni tekinteni azokat a kitettségeket, amelyek a jogszabály által biztosított fizetési moratórium hatálya alatt töltött időt összesítve kevesebb, mint 9 hónapig voltak a moratórium által érintettek, kivéve, amelyek 2021. március 31-ét követően

kerültek a moratórium hatálya alá. A moratórium következtében átstrukturálttá minősített belföldi közvetlen vállalati kivettségek esetében az átstrukturált besorolás az általános előírásoknak megfelelően szüntethető meg.

A jogszabály alapján biztosított fizetési moratórium által 9 hónapot meghaladóan érintett belföldi közvetlen vállalati kivettségek esetén a kényszerű átstrukturálást nem kell nem teljesítő (default) esemény bekövetkezését jelző tényezőnek tekinteni abban az esetben, ha a pénzügyi kötelezettség csökkenés az 1%-os küszöbértéket kizárólag a moratórium igénybevétele miatt haladja meg, feltéve, hogy nem áll fenn olyan körülmény, amely önmagában nem teljesítő (default) kivettségként való minősítést eredményezne. Amennyiben az átstrukturálási intézkedés kizárólag a moratórium igénybevételeből következik, a pénzügyi kötelezettségek csökkenésének mértékét meghatározni nem szükséges.

A fentiekkel összhangban az Igazgatóság a 2021. február 25-ei ülésén jóváhagyta az érintett belső szabályzatok módosítását. A Bank 2021. I. negyedéves monitoringot, ügyletminősítést és értékvesztés számítást már az új szabályok alapján végzi el.

A Bank várakozásai alapján, tekintettel arra, hogy a belföldi közvetlen vállalati ügyletek között már jelenleg is jelentős a Stage2 és a Stage3 besorolású ügyletek volumene, mindösszesen 10 db közvetlen Stage1-es belföldi ügyfél 11 db ügylete kerülhet a 2021. I. negyedéves minősítéskor a 9 hónapot meghaladó moratóriummi részvétel miatt Stage2-be. Ennek hatására 2021. március 31-én várhatóan 15 132 M forint Stage1-es vállalati kivettség kerülhet Stage2-be, amely a management overlay hatással együtt 253 M forint többlet értékvesztés képzést generálhat.

Budapest, 2021. április 13.



Jákó Gergely

elnök-vezérigazgató



Dr. Dancsó József
pénzügyi vezérigazgató-helyettes