



**A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
2020. évi vezetőségi 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	-
Tőke megfelelési 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 garancia kiadás	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 jelentése<sup>1</sup> szerint, a globális termelési és értékesítési láncok erősen sérülékennyé váltak, egyes szolgáltató ágazatok (turizmus, légit közlekedés, 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.

<sup>1</sup> 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 hoztak<sup>2</sup>, ugyanakkor a jóval több esetszámot hozó második hullám miatt a gazdaság ismételen 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.<sup>3</sup> 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.<sup>4</sup> 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 dezinflációs 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 deficittel zárt, ami az uniós módszertan szerint a GDP 9%-a lehet, s a bruttó államadósság rátát a GDP 75%-a közelébe tolta.

### A főbb makrogazdasági mutatók várható alakulása 2020-2022.

PM előrejelzés <sup>5</sup> 2020. december	2020*	2021	2022	MNB előrejelzés <sup>6</sup> 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

<sup>2</sup> A negyedévi mélyponthoz képest a GDP 11,4%-ot bővült szeptemberre negyedév/negyedév alapon.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> KSH, második becslés

<sup>5</sup> Forrás: „Makrogazdasági és költségvetési prognózis 2020-2024” PM 2020. december

<sup>6</sup> 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 kvv-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 is<sup>7</sup>. A vállalati hitelezésben továbbra is meghatározó az MNB által a válság enyhítésére áprilisban indított NHP Hajrá max. 2,5%-os, hosszú lejáratú kvv-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 lejárató 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:

---

<sup>7</sup> 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 kamatkiegyenlítési 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 készültségről (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 igénybevételére 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 tőke-, 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 fentiekén túl a 2020 második negyedévében 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 eszközrendszere:

- *„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 kitettség csökkentése, az Európai Unión 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 stratégiailag 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 elérhetők, 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 kockázatai, 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 jogszabálmódosítás 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 forinttal 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 tartalékanak 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 forinttal 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 forinttal 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

ölelnék 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, lejárat 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 különözete +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
<b>Összesen</b>	<b>9 104</b>	<b>9 275</b>	<b>101,9%</b>	<b>171</b>

### **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.

### **Foglalkoztatáspolitikája 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 előbbiek 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, amelyek 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 szerkezetéről 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 kockázatfelméréstől a döntéselőkészítésen és a monitoringon keresztül az ügyletek lezárásáig, illetve utólagos értékelésig. A Bank kockázatvállalásainak döntéselőkészítési 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 külpiazi kockázatok változásához, amely prevencióss jellegű, de a már felvállalt kockázatok esetében a kellő időben történő kárenyhítés lépéseinek megtételét segíti elő. Az egyes országokkal szembeni kitétségek 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 részvénytársasági 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 kamatsokkok 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 lejáró 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 törzsrészesvényekben 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 kitétséérték (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, kockázatméréséklő technikák tekintetében érvényesülő eximbanki eltérések

##### Nagykockázat-vállalási limitek

- *Hitelintézeti 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 hitelintézeti ügyfélkörben* a nagykockázat-vállalási limit a szavatoló tőke 35 %-a, amely 88 200 M forintnak felel meg.

##### Mentességek, kockázatméréséklő technikák

Az Exim törvény 21.§ (3) bekezdése tartalmazza azokat a mentesítéseket és kockázatméréséklő 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 *hitelintézeti ügyfélkörben* a nem exportcélú kitétségeknél négy ügyfélcsoporttal szemben áll fenn nagykockázat-vállalási kitétség, amelynek összege 614 312 M forint. A hitelintézeti 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 limiterhelését 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 hitelintézeti ügyfélkörében* egy ügyféllel szemben rendelkezett a szavatoló tőke 25%-át meghaladó nagykockázat-vállalási kitétségértékkel, 342 985 M forint értékben. A kitétség MEHIB biztosítással fedezettek, amely megfelel az Exim törvény 21. § (3) bekezdés d) pontjának, és a nagykockázati limit szempontjából érvényesíthető kockázatcsökkentő hatást jelent. Nem hitelintézeti 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 limittűllépése.

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 hitelnyújtás 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 a 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 dokumentum<sup>8</sup> 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 folyamatalapú 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 – Hitelellenőrzés 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

---

<sup>8</sup> 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 pénzmosás 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 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 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.

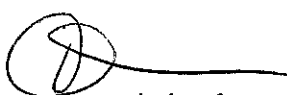
A fentiekkel összhangban az Igazgatóság a 2021. február 25-ei ülésén jóváhagyta az érintett belső szabályzatok módosítását. A Bank 2021. I. negyedéves monitoringot, ügyletminősítést és értékvesztés számítást már az új szabályok alapján végzi el.

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.



Jákli Gergely  
elnök-vezérigazgató



Dr. Dancsó József  
pénzügyi vezérigazgató-helyettes