

MBH Jelzálogbank Nyrt.

2024. I. félév

Befektetői prezentáció

2024. augusztus 30.



Üzleti és eredmény mutatók – összefoglaló	3
A működésre ható külső tényezők	5
Eredménykimutatás, mérleg	8
Refinanszírozott állomány, saját hitelek	12
Jelzáloglevél kibocsátás	15
Zöld jelzáloglevél, ESG	25
Rövidítések jegyzéke	29
Jogi nyilatkozat	31



















Jelen prezentáció az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2024. I. féléves beszámolójának részét képezi, annak megértését támogatja.



Üzleti és eredmény mutatók – összefoglaló

- Az MBH Jelzálogbank kiemelkedő 2024. I. féléves eredményt ért el és **megerősítette a második helyét a magyar jelzálogbanki szektorban.**
- Az **adózás előtti eredmény** 4,2 milliárd Ft volt 2024. I. félévben, amely 1,2 milliárd Ft-os (+40,7% év/év) növekedést jelentett a 2023. I. féléves eredményhez viszonyítva. **A bankadótól és extraprofit adótól megtisztított teljes átfogó jövedelem 4,1 milliárd Ft volt.** A mérlegfőösszeg 17,1%-kal, azaz 128,2 milliárd Ft-tal nőtt éves összehasonlításban, így 2024. I. félév végén 876,1 milliárd Ft-ot tett ki.
- A nettó kamatbevétel elérte 6,97 milliárd Ft-ot, amely 110,6%-os, azaz 3,7 milliárd Ft-os növekedést mutat a 2023. I. félévéhez képest** a bővülő refinanszírozási állománynak köszönhetően.
- Működési költségek** 15,1%-kal, 276 millió Ft-tal csökkentek éves szinten.
- A Bank **tőkearányos megtérülése (ROAE) 9,2% volt, 25,6%-os költség-bevételi arány (CIR) mellett.**
- A **refinanszírozási hitelek állománya** 2024. június 30-ra az egy évvel ezelőttihez képest 7,3%-kal, azaz 26,9 milliárd Ft-tal 393,3 milliárd Ft-ra nőtt.
- A Bankcsoport stratégiája alapján 2018. második negyedévtől az aktív új ügyfélhitelezés a csoport más bankjában folytatódik, a Jelzálogbank már nem végez új ügyfélhitelezést. Ennek hatására a kifutó ügyfélhitelek bruttó állománya ütemezetten tovább csökkent, a 2023. I. félév végi 30,0 milliárd Ft-ról 2024. I. félév végére 24,7 milliárd Ft-ra (-17,7% év/év).
- 2024 első felében az MBH Jelzálogbank Nyrt. 4 nyilvános aukció keretében összesen 27,3 milliárd Ft össznévértékben bocsátott ki jelzálogleveleket. A kibocsátott jelzáloglevélből 5,9 milliárd Ft, azaz a 2024. I. félévi teljes kibocsátás több mint 21,6%-a zöld jelzáloglevél.
- A Bank jelzáloglevelei Moody's és S&P minősítésekkel rendelkeznek.

Főbb adatok

Adózás előtti eredmény	Mérlegfőösszeg	Saját tőke
 4,2 Mrd Ft  40,7% ; -5,4%	 876,1 Mrd Ft  17,1% ; -3,4%	 81,7 Mrd Ft  10,0% ; 4,5%
Nettó működési nyereség	Működési költségek	Céltartalék és értékvesztés
 6,1 Mrd Ft  44,9% ; 19,9%	 -1,6 Mrd Ft  -15,1% ; 71,3%	 -0,1 Mrd Ft  -115,8% ; -135,6%
ROAE	ROAA	CIR
 9,2%  21,3%-pt ; -12,9%-pt	 0,8%  17,0%-pt ; -9,9%-pt	 25,6%  -41,4%-pt ; 42,8%-pt

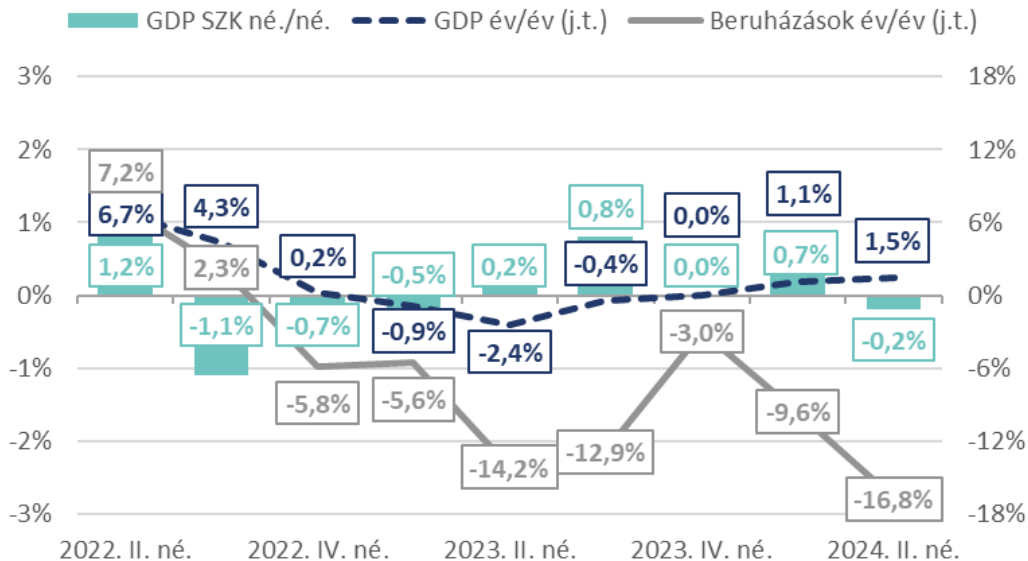
KPI megnevezés	
↑	érték
↑	1./1. félév
↑	1./2. félév



A működésre ható külső tényezők

Gazdasági növekedés, beruházások

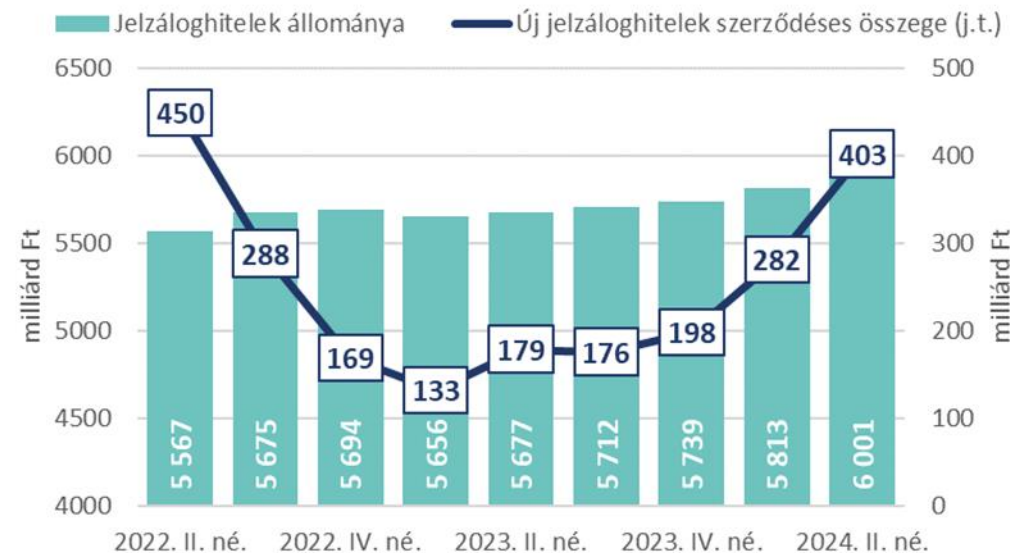
(adatok forrása: KSH)



CSALÓDÁST KELTETT A GAZDASÁGI NÖVEKEDÉS A II. NEGYEDÉVBEN: a váratlanul erős 2024 első negyedéves növekedési dinamikát váratlanul gyenge második negyedévi követte a GDP-ben; a szezonális hatások kiszűrésével 0,2%-os visszaesés következett be az előző negyedévhez képest (bár a kiigazítatlan adatsorból származó éves növekedési ütem bázishatás segítségével 1,5%-ra emelkedett). A továbbra is erőtlen külső kereslet mellett, a belső kereslet motorja is lefulladt, ugyanis a kiskereskedelmi adatok alapján a fogyasztás lendülete elmaradt a várakozásoktól, a beruházási aktivitás pedig kifejezetten gyenge maradhatott. Mivel a 2024. III. negyedév eddig rendelkezésre álló konjunktúraindexéből sem sejlik fel gyors fordulat, az idei év egészében nagy valószínűséggel legfeljebb 2% körüli GDP-bővülés realizálódik. Ehhez a beruházások jócskán negatív növekedési hozzájárulást adnak, de jövőre a külső konjunktúra feltételezett helyreállásával már kedvezőbb képre számítunk.

Jelzáloghitelezés

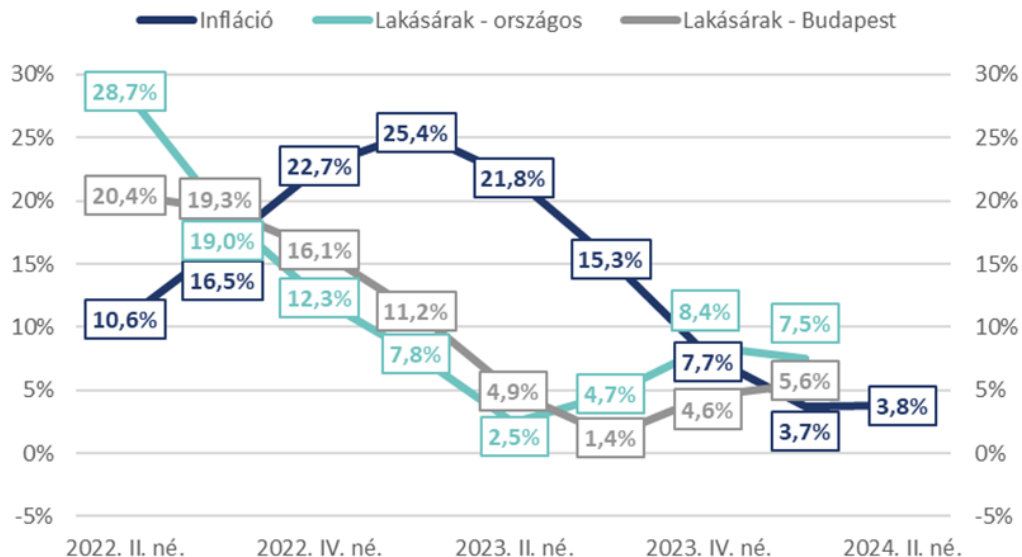
(adatok forrása: MNB)



KILÓTT A JELZÁLOG-HITELEZÉS: a 2024. II. negyedévben 400 milliárd Ft fölé nőtt az új jelzáloghiteleszerződések volumene, ami éves alapon csaknem 125%-os növekedés, de az I. negyedévi volumet is mintegy 43%-kal haladja meg. A hitelkamatok csökkenése mellett a CSOK Plusz népszerűsége (és a magas átlagos hitelösszege) is támogatta a kiugró növekedést. Az új szerződések átlagos ügyletmérete 18,1 millió Ft-ra emelkedett (egy negyedévvél korábban 15,2, egy évvel korábban 11,9 millió Ft volt), míg az új ügyletek száma ~22300 darabra ugrott az előző negyedévi ~18500-ról (egy éve pedig ~15000 új szerződés került megkötésre). Az állományi növekedés is gyorsult: a 2024. II. negyedév végi 6001 milliárd forintnyi jelzáloghitel csaknem 325 milliárd forinttal (5,7%-kal) haladja meg az egy évvel korábbit.

Infláció, lakásárak éves változása

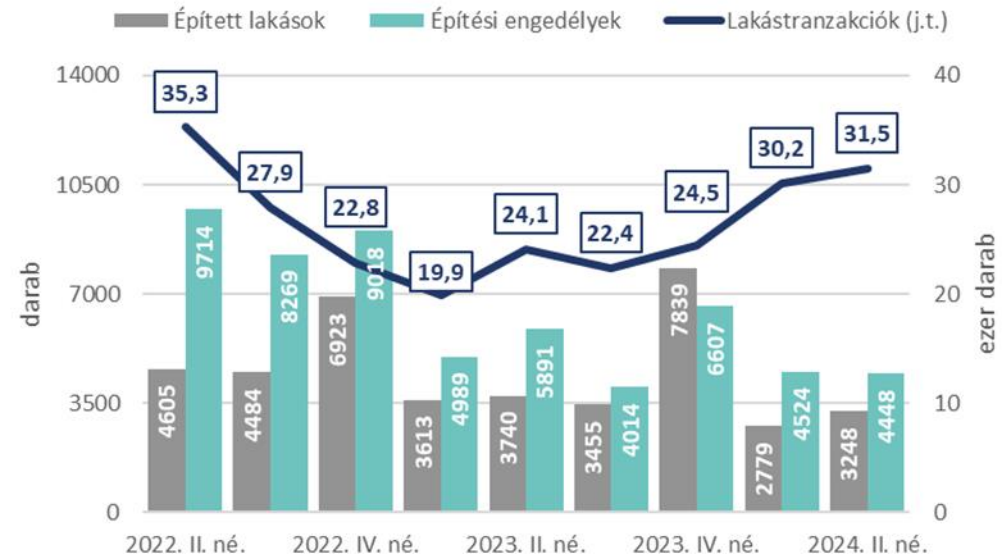
(adatok forrása: KSH, MNB)



- **CÉLSÁVON BELÜL AZ INFLÁCIÓ:** A 2024. II. negyedév átlagában is a jegybank toleranciasávján belül maradt az infláció éves üteme, de ez nagy mértékben köszönhető a monetáris politika hatókörén kívüli termékek (szezónális élelmiszerek, üzemanyag stb.) áralakulásának, míg a tényleges inflációs nyomást jobban megragadó maginfláció 4% fölötti maradt, és a jegybank várakozásai szerint emelkedni fog az elkövetkező hónapokban.
- Az élénkülő lakáspiaci kereslet az első negyedévben már az árak emelkedésében is lecsapódott: bár országos szinten a lakásárak éves növekedési üteme 7,5%-ra csökkent az előző negyedévi 8,4%-ról, ez kedvező bázishatások eredménye, ugyanakkor negyedéves alapon az áremelkedés 2,7%-os mértéket ért el. A CSOK Plusz elérhetősége érdemben növelhette a lakáspiaci keresletet a második negyedévben is, így valószínű a lakásárak további emelkedése.

Negyedéves lakáspiaci mutatók

(adatok forrása: KSH, DH)



- **NÖVEKVŐ TRANZAKCIÓSZÁM A LAKÁSPIACON:** Bár az előző negyedévhez képest a 2024. II. negyedévben emelkedett az épített lakások darabszáma, az előző év azonos időszakához képest 18%-kal maradt el, és az építési engedélyek számának hasonló mértékű visszaesése miatt nem számíthatunk érdemi élénkülésre, legfeljebb az alacsony tavalyi bázis miatt fordulhat pozitívba az éves növekedés üteme a harmadik negyedévben. Ha az új építések nem is nőnek túl gyorsan, a lakástranzakciók száma így is növekvő pályán maradt: a 31,5 ezer szerződés 30%-os növekedés az előző év II. negyedévéhez képest.
- A korábbi évek volumeneihez (150 ezer lakástranzakció) való felzárkózás hosszabb időt fog igénybe venni: idén 120 ezer lakástranzakcióra számítunk. Az újonnan épített lakások száma pedig már csak a szűk kínálati keresztmetszetek miatt is valószínűleg 16-17 ezer alatt marad 2024 egészét tekintve.

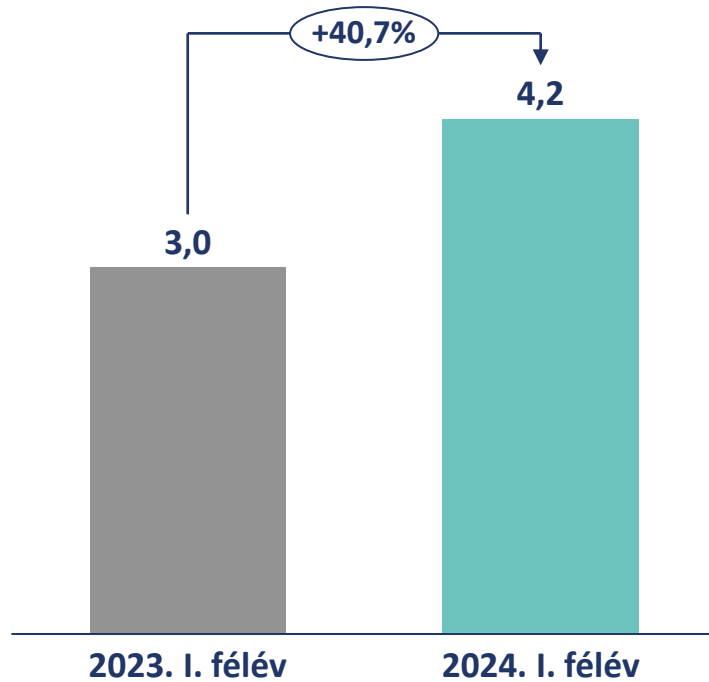


Eredménykimutatás, mérleg

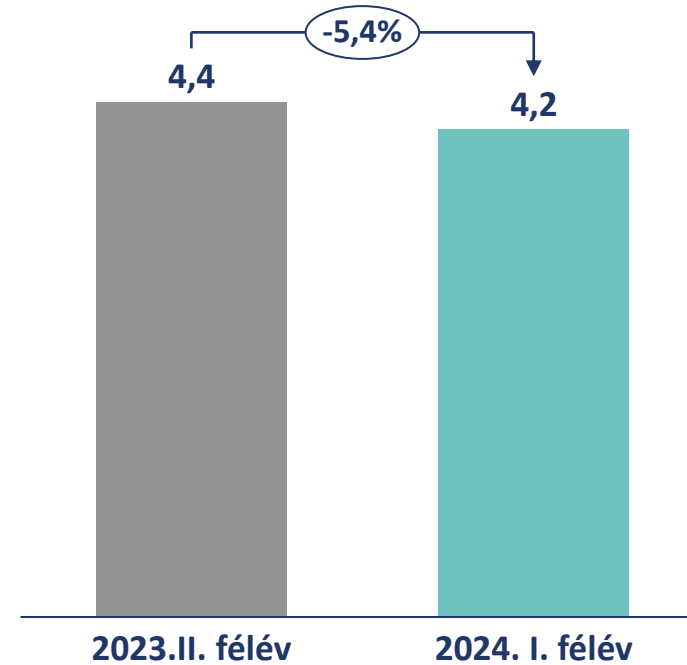


Közel 4,2 milliárd adózás előtti eredmény az extraprofit különadó ellenére

Adózás előtti eredmény alakulása év/év alapon
(adatok milliárd Ft-ban)



Adózás előtti eredmény alakulása félév/félév alapon
(adatok milliárd Ft-ban)



- Az MBH Jelzálogbank adózás előtti eredménye 2024. I. félévben a megfizetett extraprofit különadó ellenére is jelentős, 4,2 milliárd Ft-ot ért el (+1,2 milliárd Ft, +40,7% év/év), féléves alapon 0,2 milliárd Ft-os (-5,4% H/H) csökkenés jelentkezett. Az eredmény éves növekedését a magas kamateredmény vezérelte.

4,2 milliárd Ft adózás előtti nyereség főként a nettó kamatjövedelemnek köszönhetően

Eredménykimutatás (adatok millió Ft-ban)	2023.			2024.	2024.I.fév/ 2023.I.fév	2024.I.fév/ 2023.II.fév
	I. félév	II. félév	év	I. félév		
Nettó működési nyereség	4 186	5 056	9 242	6 064	44,9%	19,9%
Nettó kamatjövedelem	3 310	5 213	8 523	6 970	110,6%	33,7%
Díjak és jutalékok eredménye*	-99	-48	-147	-53	-46,5%	10,4%
Pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó eredmény	1 076	-110	966	-694	-164,5%	-
Osztalékbevételek	0	0	0	0	-	-
Nettó egyéb működési bevétel	31	5	36	4	-87,1%	-20,0%
Nettó egyéb működési ráfordítás	-132	-4	-136	-163	23,5%	-
Céltartalék és értékvesztés	933	413	1 346	-147	-115,8%	-135,6%
Működési költségek	-1 828	-906	-2 734	-1 552	-15,1%	71,3%
Módosítás miatti nyereség (+)/(-) veszteség, nettó	-323	-146	-469	-188	-41,8%	28,8%
Adózás előtti nyereség	2 968	4 417	7 385	4 177	40,7%	-5,4%
Jövedelemadó	-240	-482	-722	-525	118,8%	8,9%
Tárgyévi nyereség	2 728	3 935	6 663	3 652	33,9%	-7,2%
Egyéb átfogó jövedelemkimutatás						
Az üzleti év nyeresége	2 728	3 935	6 663	3 652	33,9%	-7,2%
Egyéb átfogó jövedelem	556	-51	505	-124	-122,3%	143,1%
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	3 284	3 884	7 168	3 528	7,4%	-9,2%
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem bankadó és extraprofit adó nélkül	4 285	3 866	8 151	4 053	-5,4%	4,8%

A Jelzálogbank adózás előtti eredménye 4,2 milliárd Ft-ot ért el 2024. I. félévben a kivetett extra profit különadó ellenére (+40,7% év/év):

- A növekedés elsősorban a magas **nettó kamatjövedelemnek (+110,6% év/év)** és a **működési költségek csökkenésének (-15,1%, -0,3 milliárd Ft év/év)** köszönhető.
- A **nettó kamateredmény** kedvező alakulása elsősorban a refinanszírozásból származó kamatbevételek folyamatos növekedésével magyarázható, a bővülő refinanszírozási állománynak köszönhetően (+7,3% év/év).
- A **működési költségek** között továbbra is meghatározó elemet jelentett az extraprofit adó és bankadó (686,7 millió Ft). A szigorú költségkontrollnak köszönhetően éves összehasonlításban csökkenés mutatkozik, így a Bank működési költségei 2024. I. félév végén 1,6 milliárd Ft-ot tettek ki.
- A **jövedelemadó** ráfordítás 2024. I. félévben összesen 525 millió Ft-ot tett ki, a Bank a felhalmozott elhatárolt veszteséget jogszabály alapján vette figyelembe.
- **2024. I. félévben a bankadótól és extraprofit adótól megtisztított teljes átfogó jövedelem 4,1 milliárd Ft volt.**

Éves alapon 17,1%-kal emelkedett a mérlegfőösszeg 2024. I. félévében

Mérleg (adatok millió forintban)	2023.		2024.	2024.06.31/	2024.06.30./
	06.30.	12.31.	06.30.	2023.06.30.	2023.12.31.
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	191	19 305	3 686	-	-80,9%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9 709	7 875	6 820	-29,8%	-13,4%
Fedezetbe vont derivatív eszközök	301	640	565	87,7%	-11,7%
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (Értékpapírok)	21 417	9 999	26 282	22,7%	162,8%
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	715 505	867 975	838 043	17,1%	-3,4%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	375 856	523 272	543 710	44,7%	3,9%
Ügyfelekkel szembeni követelések	22 832	20 540	18 507	-18,9%	-9,9%
Értékpapírok	316 646	323 975	275 550	-13,0%	-14,9%
Egyéb pénzügyi eszközök	171	188	276	61,4%	46,8%
Egyéb eszközök	787	793	738	-6,2%	-6,9%
Eszközök összesen	747 910	906 587	876 134	17,1%	-3,4%
Kötelezettség összesen	673 593	828 382	794 401	17,9%	-4,1%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	3 430	1 372	1 332	-61,2%	-2,9%
Származékos pénzügyi kötelezettségek	3 430	1 372	1 332	-61,2%	-2,9%
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	663 608	820 600	785 869	18,4%	-4,2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	295 266	445 316	445 235	50,8%	0,0%
Kibocsátott kötvények	367 678	374 647	339 973	-7,5%	-9,3%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	664	637	661	-0,5%	3,8%
Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	5 047	5 214	6 079	20,4%	16,6%
Céltartalékok	18	16	22	22,2%	37,5%
Nyereségadó kötelezettségek	11	264	5	-54,5%	-98,1%
Egyéb kötelezettségek	1 479	916	1 094	-26,0%	19,4%
Részvényesi vagyon	74 321	78 205	81 733	10,0%	4,5%
Részvényesi vagyon és kötelezettségek összesen	747 914	906 587	876 134	17,1%	-3,4%

Az MBH Jelzálogbank mérlegfőösszege 2024. I. félév végén elérte a 876 milliárd Ft-ot (+17,1% év/év):

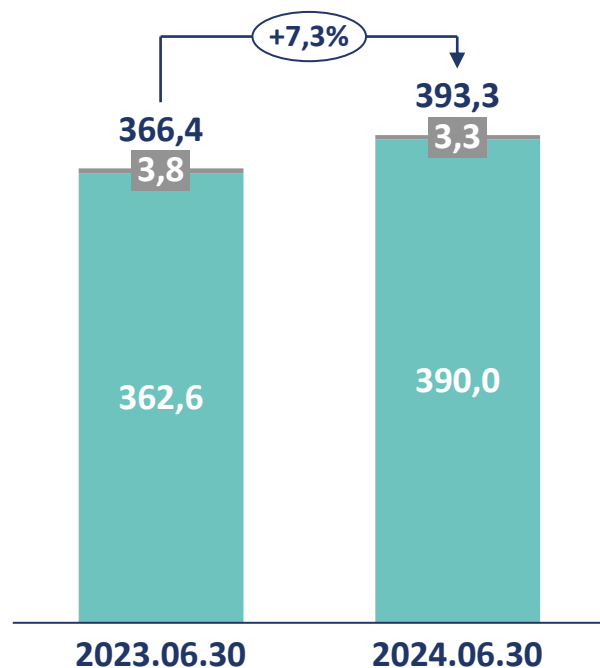
- A Bank rövid lejáratú forrás igényét a Bankcsoport biztosította bankközi betétek formájában, ezzel párhuzamosan a bankközi kihelyezések állománya is növekedett év/év alapon.
- 2024. I. félévben a MBH Jelzálogbank Nyrt. 4 nyilvános aukció keretében 27,3 milliárd Ft össznévértékben bocsátott ki jelzálogleveleket (-33,4% év/év).
- A kibocsátott jelzáloglevélből 5,9 milliárd Ft, azaz a 2024. I. félévi teljes kibocsátás több mint 21,6%-a zöld jelzáloglevél.
- A teljes jelzáloglevél forgalomba hozatalból a fix kamatozásúak (21,7 milliárd Ft) aránya 79,4%, a változó kamatozásúak (5,6 milliárd Ft) aránya 20,6%-ra rúgott.



Refinanszírozott állomány, saját hitelek

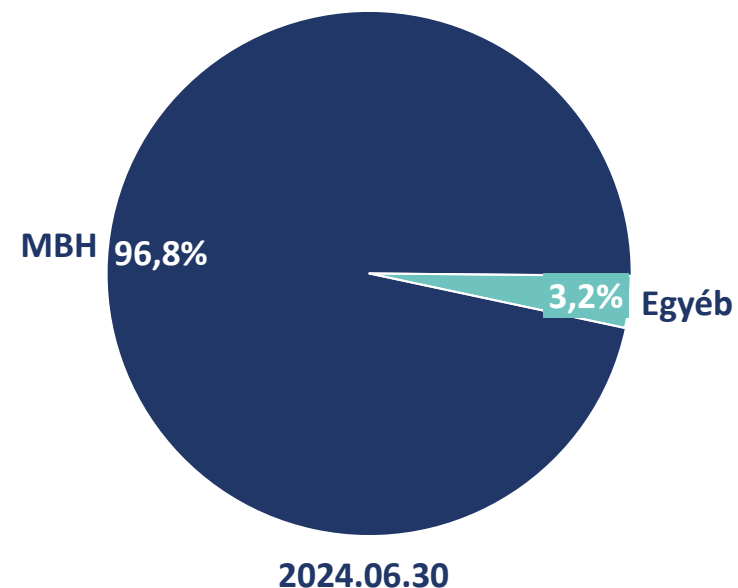
Éves és féléves viszonylatban is bővült a refinanszírozott állomány, meghatározó partner az MBH Bank

Refinanszírozott állomány alakulása*
(adatok milliárd Ft-ban)



■ Refinanszírozási állomány EUR ■ Refinanszírozási állomány HUF

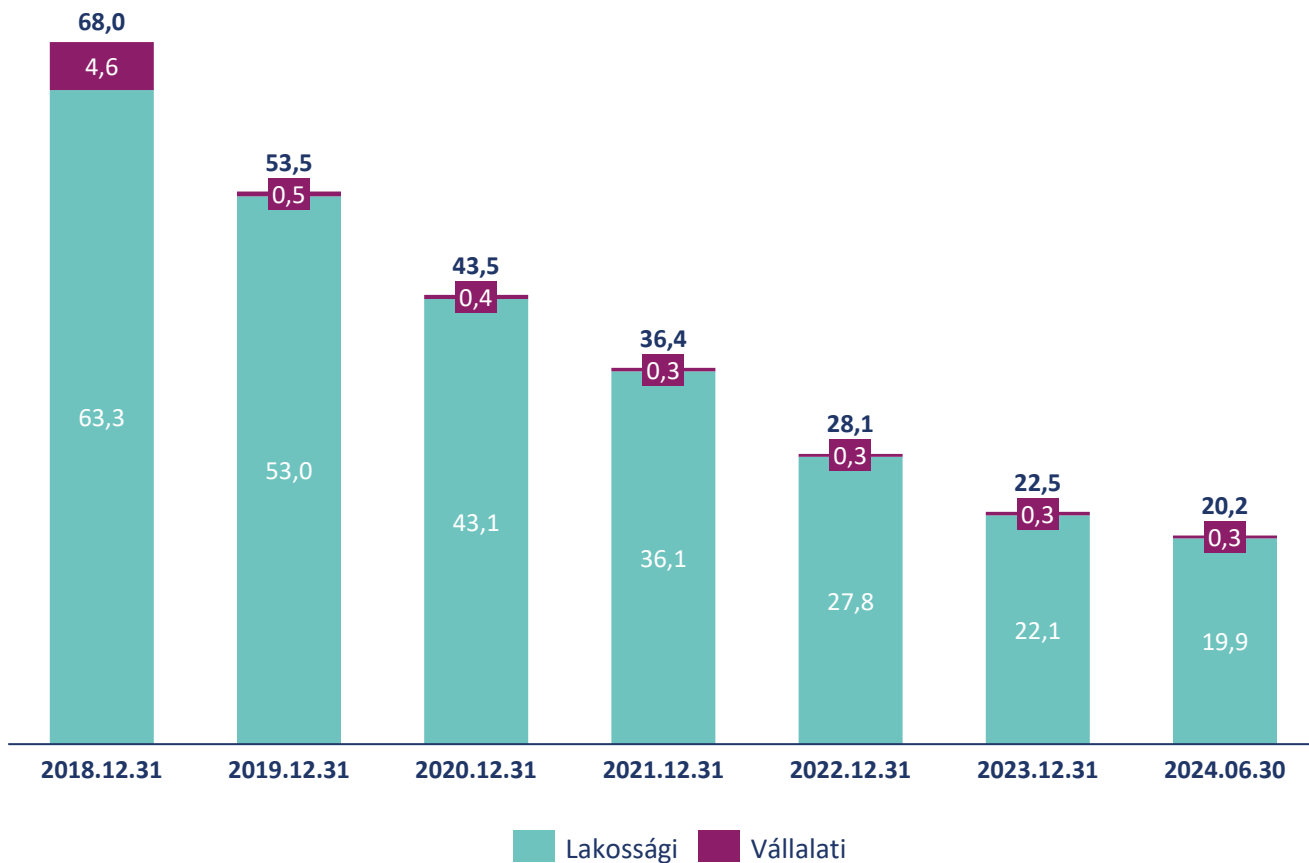
HUF refinanszírozott állomány megoszlása partnerek szerint



- A refinanszírozott állomány féléves alapon 3,1%-kal, míg éves alapon 7,3%-kal bővült. Az állomány devizálisan döntően forintban denominált.
- A forintban denominált állományból az MBH Bank részesedése 96,8%.

Az üzleti stratégiával összhangban, folyamatosan csökkenő saját folyósítású hitelállomány

Saját folyósítású bruttó hitelállomány alakulása*
(adatok milliárd Ft-ban)



- Az MBH Jelzálogbank 2018-tól nem folyósít közvetlen új hitelt a lakossági vagy vállalati ügyfeleknek, ezen hitelek korábban felépült állománya így folyamatosan és gyorsuló ütemben csökken. A csökkenés mértéke 2024 I. felében 11,37% (-2,3 milliárd Ft) volt.
- A fennálló állomány összetételének főbb mutatói:
 - támogatott hitelek aránya: 41%
 - forint hitelek aránya: 99%
 - fedezetbe bevont állomány aránya: 86%

* Nem tartalmazza a kötelezően eredménnyel szemben értékelt hitelállományt



Jelzáloglevél kibocsátás

A Standard and Poors minősítése a jelzáloglevelekre 2018 óta, a Moody's új minősítése pedig 2024. júliusától érvényes



S&P Global
Ratings

Az **S&P Global Ratings** (Frankfurt) hitelminősítő **2024. július 12-től** az MBH Jelzálogbank Nyrt. forint jelzáloglevél kibocsátási programjának és ennek keretében kibocsátott jelzáloglevelek befektetőknek ajánlott „**BBB**” minősítését megtartva, pozitívról stabilra módosította a kilátásokat.



MOODY'S

A **Moody's Investor Service** **2024. július 22.** napján közzétette, hogy hosszú lejáratú „**A1**” minősítést adott az MBH Jelzálogbank által kibocsátott jelzálogleveleknek (a Partnerkockázati (CR) Értékelés Baa3(cr)). Ez a minősítés 4 fokozattal magasabb, mint a magyar szuverén adósság besorolása.

MBHJ és jelzáloglevelei nemzetközi porondon: európai energiahatékony jelzalog védjegy és európai prémium fedezett kötvény logó



Az európai energiahatékony jelzalog védjegyet (Energy Efficient Mortgage Label – EEML) objektív kritériumok alapján az Európai Jelzálogszövetség mellett működő független tanácsadó testület ítélte oda az MBHJ-nak. A védjegy feltételei alapján az MBH Jelzálogbank vállalja, hogy az energiahatékonyt szem előtt tartva refinanszírozza partnerei lakossági és projekt-jelzáloghiteleit, valamint garantálja, hogy a Kibocsátó eleget tesz a szükséges adatszolgáltatásnak és transzparencia elvárásoknak.

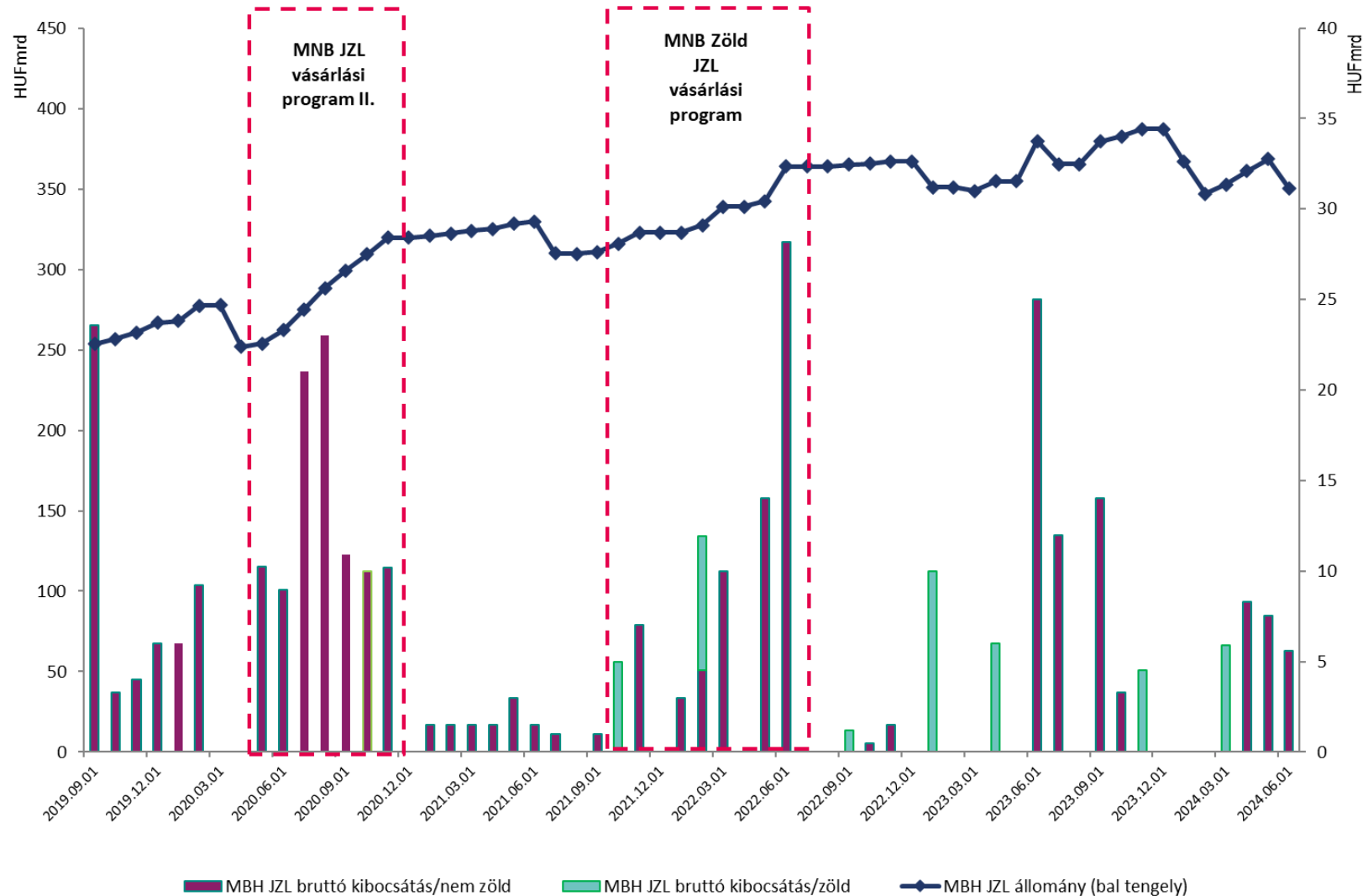
European premium covered bond

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. a Magyar Nemzeti Bank 2022. szeptember 12-i engedélye alapján jogosult az „európai (prémium) fedezett kötvény” logó használatára a már forgalomban lévő és a jövőben kibocsátandó jelzáloglevelei tekintetében.

Európai prémium fedezett kötvény logó használata: <https://www.mbhmortgagebank.hu/sw/static/file/85942.pdf>

Európai energiahatékony jelzalog védjegy: <https://www.mbhmortgagebank.hu/energy-efficient-mortgage-label-eeml>

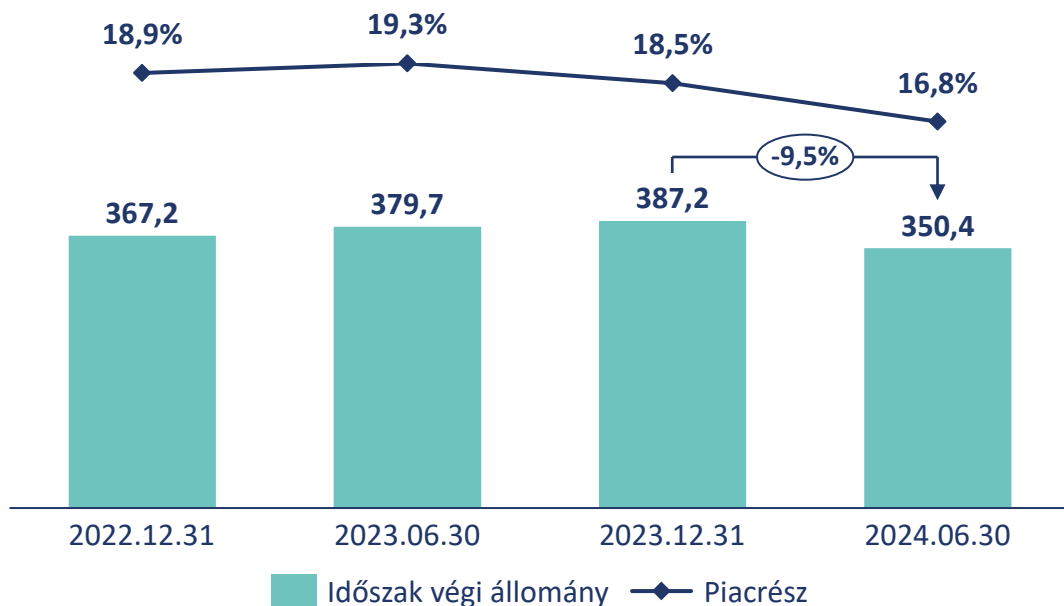
Jelzáloglevél kibocsátás és állomány (adatok milliárd Ft-ban)



- A forgalomban lévő teljes jelzáloglevél állomány 2024 június végén 350,4 milliárd Ft-ot tett ki.
- 2024 első felében 4 nyilvános aukció keretében összesen 27,3 milliárd forint névértékű jelzáloglevél került kibocsátásra.
- A kibocsátott állománnyal szemben összesen 45,3 milliárd forint lejáró és visszavásárolt mennyiség állt a vizsgált félévben, ennek eredményeként 2024 első hat hónapjában 18,3 milliárd forinttal csökkent a forgalomban lévő állomány.

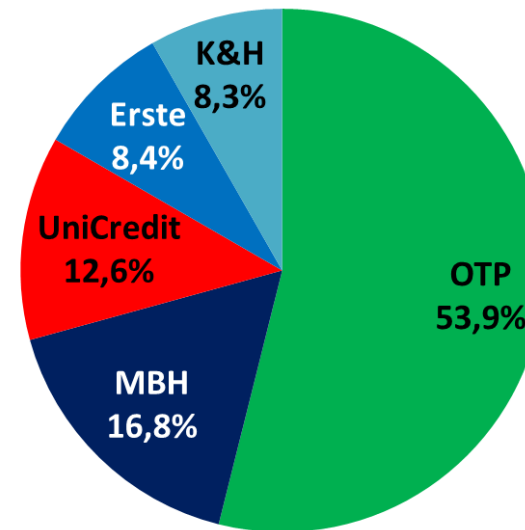
Stabil második pozíció a hazai jelzáloglevél kibocsátók között

A Bank piaci részesedése a jelzáloglevél-piacon
(névérték alapján, Mrd Ft-ban)



- Az MBH Jelzálogbank által kibocsátott piacon lévő jelzáloglevelek névértéke 2024 második negyedévének végén 350,4 Mrd Ft-ot tett ki. Ez a 2023. év végi állománnyal összehasonlítva 36,8 Mrd Ft-os (-9,5%-os) csökkenés.
- Mivel a piaci volumen 0,5%-kal csökkent az I. félév folyamán, a Bank részesedése a szegmensben 16,8%-ra mérséklődött.

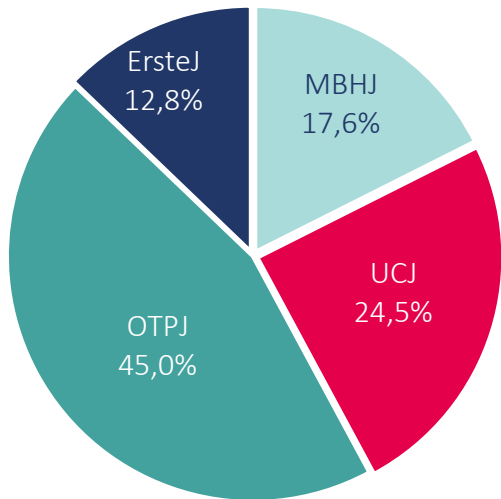
Jelzálogbankok részesedése a forgalomban lévő jelzáloglevelekből* (névérték alapján), 2024.06.30



- **16,8%-os részesedésével az MBH Jelzálogbank tartja második pozícióját a jelzáloglevél-piacon.**

* Forrás: jelzálogbankok negyedéves fedezeti jelentései illetve transzparencia riportjai

Az új kibocsátású jelzáloglevelek aránya kibocsátóként 2024. I. negyedévben



■ MBHJ ■ UCJ ■ KHJB ■ OTPJ ■ ErsteJ

BÉT Legek: Az év jelzáloglevél kibocsátója 2023-ban



Az MBH Jelzálogbank immár tizedszer részesült elismerésben a kiemelkedő tőkepiaci teljesítményéért:

2023-ban „Az év jelzáloglevél kibocsátója díjat nyerte el a BÉT által, amivel a tőzsde a jelzáloglevelek forintpiacon új kibocsátások terén elért 42%-os részarányát honorálta.

Új ötletek, innovatív megoldások a jelzáloghitelezés terén



MBH INDEX
MBH AVM

Az AVM, azaz az automatizált (ingatlan) értékelési módszer Csoportszintű implementálása került 2023-ban.

További üzleti célok:

Az AVM teljes fiókhálózati elérése

- A módszertan kiterjesztése az új lakás és családi ház projektekre is
- Energetikai adatbázis fejlesztése
- Ingatlanpiaci tudásközpont kialakítása az MBH Indexcsaláddal együttesen.

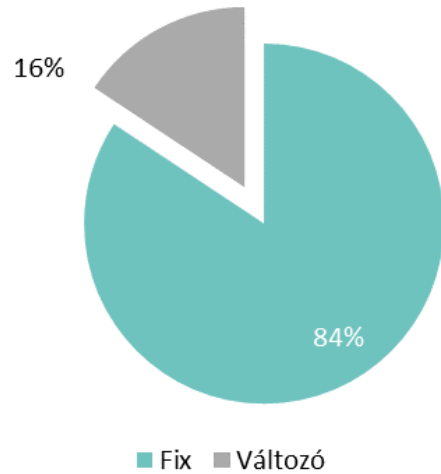
MBHJ jelzáloglevelek lejárat szerkezete
(2024.07.25.) (adatok millió Ft-ban)



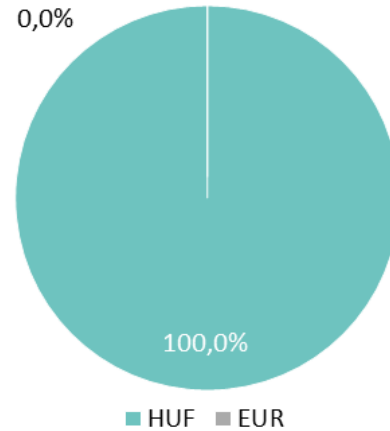
- Lejártat előtti visszavásárlási- és csere-aukciók szervezésével az MBHJ folyamatosan törekszik a lejárat koncentrációk csökkentésére.
- A kibocsátási stratégia megvalósítása szempontjából kiemelten fontos az 5 éves vagy ennél hosszabb fix kamatozású jelzáloglevelek kibocsátása, amely leginkább igazodik a refinanszírozott jelzáloghitel portfólió szerkezetéhez.
- Továbbra is kiemelt stratégia cél a zöld jelzáloglevelek arányának növelése a forgalomban lévő jelzálogállományon belül.

Tovább növekedett a zöld jelzáloglevelek aránya a kibocsátott állományon belül 2024 I. félévben

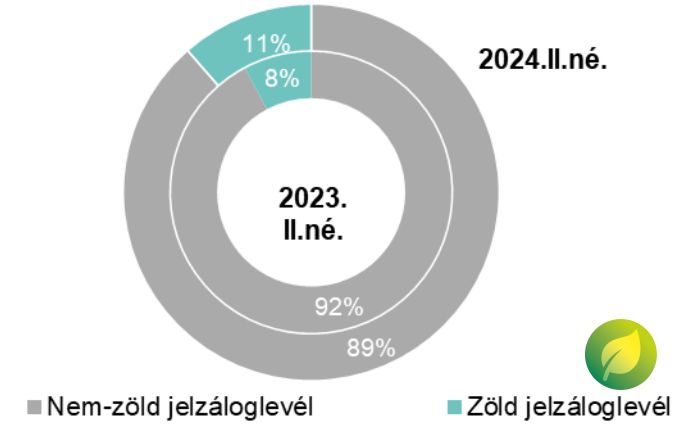
Jelzáloglevelek kamatozás szerinti megoszlása (2024.06.30.)



Jelzáloglevelek devizanem szerinti megoszlása (2024.06.30.)

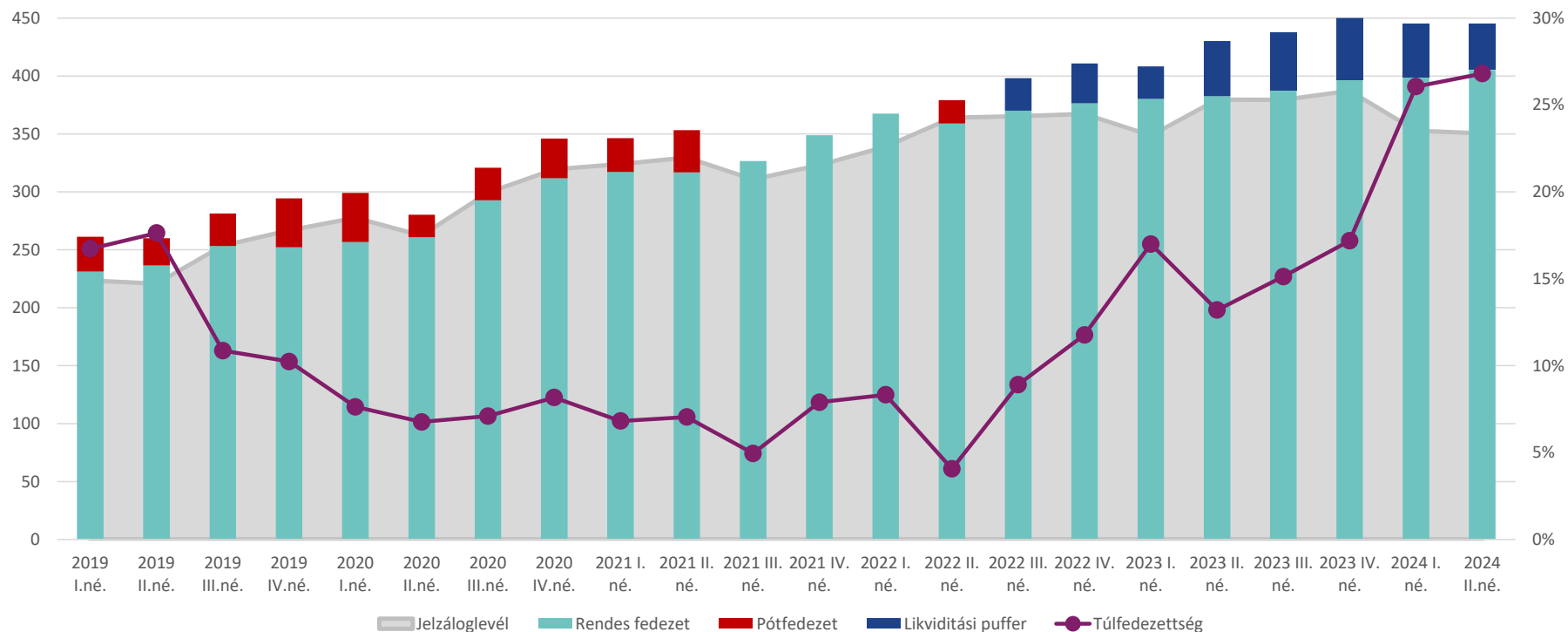


Zöld Jelzáloglevelek aránya a teljes állományon belül



Az átmenetileg csökkenő jelzáloglevél-állomány mellett 20% fölé nőtt túlfedezettség

Jelzáloglevél fedezeti pool összetétele és a túlfedezettség alakulása
(adatok milliárd Ft-ban)

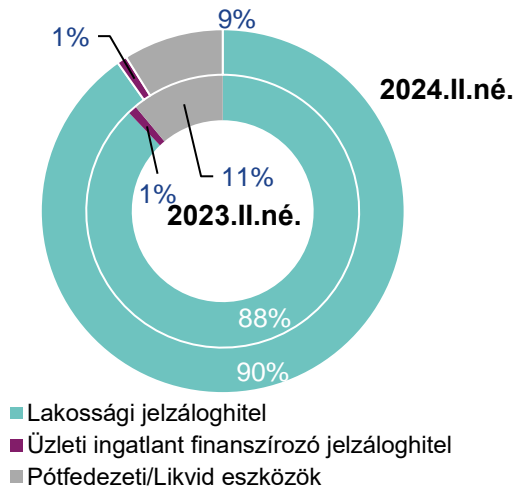


Szigorú jogszabályi (Jht.) előírások a fedezeti eszközök összetételére és a túlfedezettségre vonatkozóan:

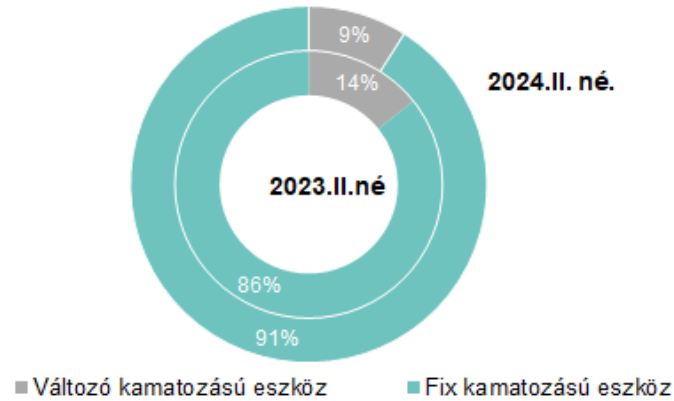
- **Minimum 2%-os túlfedezettség**
- Likvid eszközökből álló (180 napos max. kumulált nettó likviditás kiáramlás fedezésére) **likviditási puffer**
- A lejáratok és visszavásárlások miatt csökkent a jelzáloglevelek állománya 2024 első félévében, a stagnáló fedezeti-eszköz állomány mellett **javult a fedezettség**

Fedezeti eszközök: homogén szerkezet, alacsony LTV

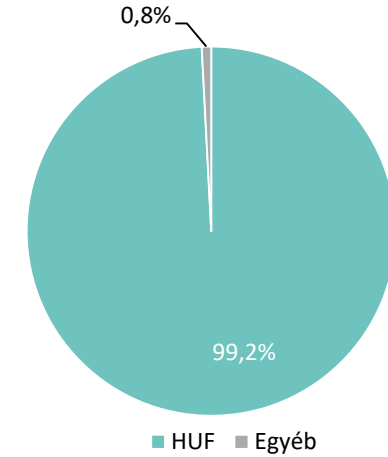
Fedezeti pool szerkezete



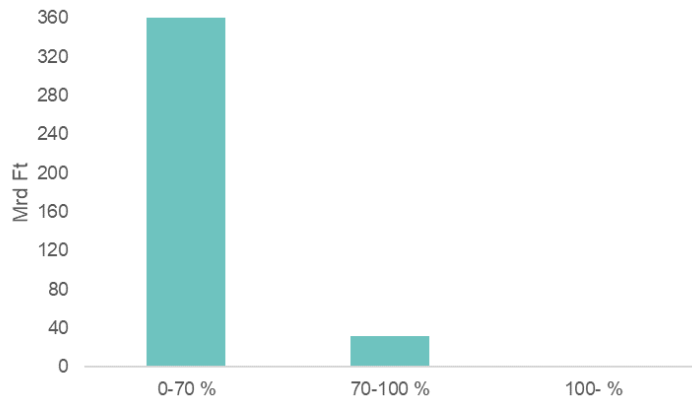
Fedezeti pool megoszlása kamatozás szerint



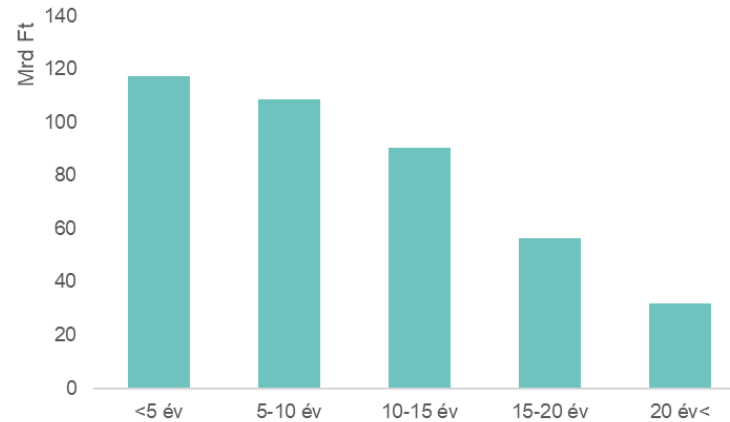
Fedezeti pool szerkezete devizanem szerint (2024.06.30.)



Fedezetbe vont hitelek aktuális LTV megoszlása (2024.06.30)



Fedezetbe vont hitelek hátralévő futamideje (2024.06.30)





Zöld jelzáloglevél, ESG



Zöld transzparencia jelentések

Zöld transzparencia jelentések: az MBHJ 2022. I. negyedévtől rendszeresen publikálja ugyanarra az időpontra vonatkozó jelentéseit zöld tartalommal (MNB által megkövetelt transzparencia riport, a zöld jelzáloglevél allokációs riport, Energy Efficient Mortgage Label által megkívánt jelentést a zöld hitelállományról)

Az MBH Jelzálogbank környezeti hatásához kapcsolódó jelentései:

Transzparencia jelentés

Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer
Allokációs- és Hatásvizsgálati Jelentés

Európai energiahatékony jelzálog
védjegy jelentés

Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer felülvizsgálat

Az MBHJ 2023. IV. negyedévben az alábbiak mentén felülvizsgálta Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerét:

- Az MBHJ vállalatirányításában és transzparenciájában történt, fenntartható működését erősítő fejlesztések
- Az épületek energetikai jellemzőinek meghatározásáról szóló szabályozási rendszer változásaival összhangban lévő zöld elfogadhatósági kritériumok meghatározása

2024. februárban az MBHJ publikálta Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerének új verzióját és a kapcsolódó minősítési szakvéleményt.

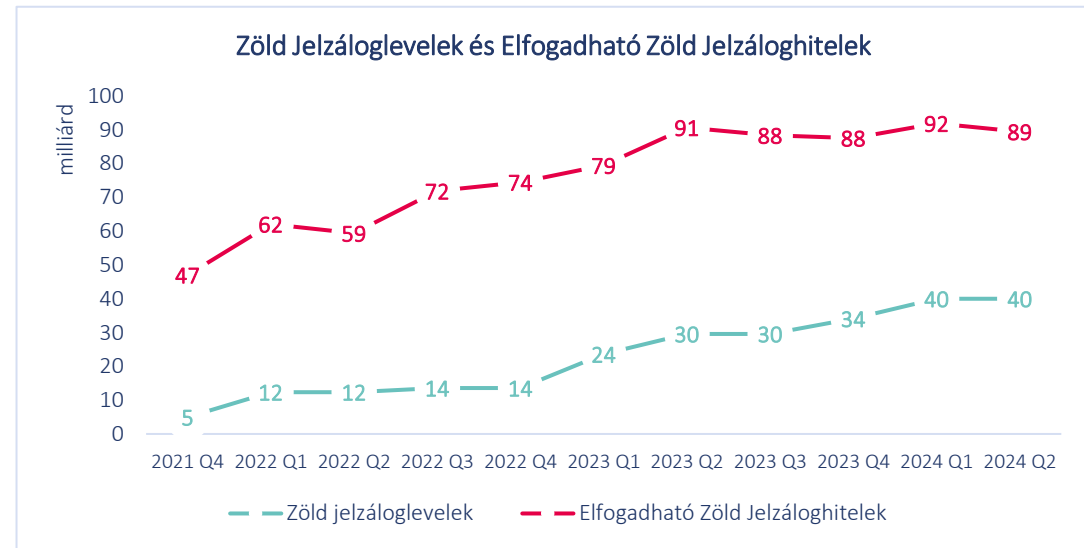


Az elfogadható zöld jelzáloghitelek aránya a fedezeti pool-ban meghaladja a 20%-ot

Zöld jelzáloglevél kibocsátás

2024 I. félévben az MBHJ sikeresen folytatta zöld jelzáloglevél kibocsátási tevékenységét, amely eredményeként 5,9 milliárd Ft-tal, **40,0 milliárd Ft-ra nőtt az MBHJ forgalomba hozott zöld jelzáloglevél állománya**. A zöld jelzáloglevelek teljes forgalomban lévő jelzáloglevél állományon belüli aránya így 2024. I. félév végén 11,4 % volt.

ISIN	Sorozat	Első kibocsátás értéknapja	Lejárat	Forgalomban lévő állomány volumen (HUF)
HU0000653464	TZJ27NF1	2021. október 29.	2027. október 27.	22 135 480 000
HU0000653514	TZJ32NF1	2022. február 24.	2032. május 27.	11 970 000 000
HU0000653688	MZJ29NF1	2024. március 13.	2029. november 22.	5 900 000 000
				40 005 480 000



Növekvő zöld jelzáloglevél és zöld fedezeti állomány 2024. I. félévben:

+17,30 % Forgalomban lévő zöld jelzáloglevél állomány
Félév/Félév

+2,13 % Azonosított Elfogadható Zöld Jelzáloghitel-állomány
Félév/Félév

A zöld jelzáloglevél keretrendszerhez kapcsolódó főbb allokációs mutatók 2024.06.30

Forgalomban lévő zöld jelzáloglevél állomány	Azonosított Elfogadható Zöld Jelzáloghitel-állomány	Azonosított Elfogadható Zöld Jelzáloghitel-állomány a teljes fedezeti állomány %-ában	Fedezetként fel nem használt Elfogadható Zöld Jelzáloghitelek aránya (%)
40 005 480 000 Ft	89 381 331 725 Ft	22,1 %	55,2 %



Fenntarthatósági jelentés 2023

- Lényeges témák listájának felülvizsgálata a 2023-as jelentéstételi időszakra vonatkozóan
- GRI szabvány szerinti fenntarthatósági jelentéstétel továbbfejlesztése:
 - Teljes karbonlábnyom (Scope 1, 2, 3) nyomon követése
- **2023. évi önálló Fenntarthatósági jelentés publikálása 2024. júliusban**

ESG stratégia – erősödő ESG tudatosság

- Az ESG stratégiában és Fenntarthatósági jelentésben tett vállalások és célkitűzések rendszeres, negyedéves monitoringja, módszertan fejlesztése
- Jelentős eredmények ESG célkitűzéseinkben:
 - A zöld jelzáloglevél állomány és a refinanszírozott zöld jelzáloghitelek arányának növelése
 - Partner elégedettség mérés és ESG oktatás elégedettség mérés
 - ESG oktatás és workshop-ok MBHJ munkavállalóknak és az MBHJ igazgatósági tagoknak

2024. évi ESG célkitűzések

- **Az ESG fejlesztési ütemtervnek megfelelően felkészülés a 2024. évi fenntarthatósági jelentéstételre**
- **Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer felülvizsgálata**
- **CDP minősítés javítása az MBHJ környezetvédelmi teljesítményével összhangban**





Rövidítések jegyzéke

Jelzálogbank	MBH Jelzálogbank
JZB, MBHJ	
MNB	Magyar Nemzeti Bank
ESG	Környezet, Társadalom, Vállalatirányítás
GBP	Zöldkötvény Keretrendszer
EEML	Energiahatékony Jelzálog Védjegy
BÉT	Budapesti Értéktőzsde Zrt.

ROE, ROAE	Saját tőke arányos eredmény
ROA, ROAA	Eszközarányos eredmény
CIR	Költség-bevételi arány
KPI	Fő teljesítménymutató
KRI	Fő kockázati indikátor
bp	Bázispont, a százalék századrésze



Jogi nyilatkozat

Jelen prezentáció olyan kijelentéseket tartalmaz, vagy tartalmazhat, amelyek jövőbeni kijelentések, vagy akként értelmezhetők. Az ilyen kijelentések teljes egészükben a jövőbeli elvárásokkal járó kockázatokat és bizonytalanságokat fejezik ki. A jövőre vonatkozó kimutatások nem a történeti tényeken alapulnak, hanem jövőbeni eseményekről, műveletek eredményeiről, kilátásokról, pénzügyi helyzetekről és stratégiai megbeszélésekről szóló aktuális, várakozáson, hiedelmen, megítélésen, terven, célon, törekvésen és előrejelzésen.

Természetüknél fogva a jövőre vonatkozó kijelentések tartalmaznak ismert és nem ismert kockázatokat és bizonytalanságokat, többségükre pedig a Takarékszövetkezet Jelzálogbank nem bír befolyással. A jövőre vonatkozó kijelentések nem garantálják a jövőbeni teljesítőképességet és elképzelhető, hogy gyakran lényegesen különböznek a tényleges eredményektől. Sem az MBH Jelzálogbank, sem vezető testületeinek tagjai, ügyvezetői, tisztségviselői vagy tanácsadói nem nyújtanak semmilyen álláspontot, biztosítékot vagy garanciát arra vonatkozóan, hogy kifejezetten vagy hallgatólagosan a jelen prezentációban felmerülő jövőbeni kijelentések valóban bekövetkeznek.

Felhívjuk figyelmét, hogy ezen jövőre vonatkozó és a prezentáció idején érvényes kijelentésekre ne támaszkodjon indokolatlanul. A jogi vagy szabályozási kötelezettségeknek megfelelően az MBH Jelzálogbank nem vállal kötelezettséget és kifejezetten elutasít minden olyan jellegű szándékot, kötelezettséget vagy kötelezettségvállalást arra vonatkozóan, hogy frissítsen vagy felülvizsgáljon bármely jövőre vonatkozó kijelentést új információk, jövőbeni események vagy egyéb más ok hatására. Ez a prezentáció semmilyen körülmények között nem jelentheti azt, hogy az MBH Jelzálogbank üzleti vagy ügyviteli rendje nem változik a prezentációt követően, illetve az itt megadott információk helyesek a prezentációt követő bármely időpontban.

A prezentáció nem jelent semmilyen, értékpapír adásvételére vagy jegyzésére vonatkozó ajánlatot. A prezentáció elkészítése nem jelent értékpapírokra vonatkozó ajánlást.

Jelen prezentáció más joghatóság alatti terjesztését jog(szabály) korlátozhatja, illetve azoknak a személyeknek, akiknek a birtokába kerül jelen prezentáció, meg kell ismerniük az erre vonatkozó korlátozásokat és figyelemmel kell kísérniük azokat. Ezen korlátozások be nem tartása más államok jogszabályainak megsértését jelentheti.

A jelen prezentációban szereplő információk a prezentáció időpontjára irányadóak, illetve vonatkoztathatók és előzetes értesítés nélkül változhatnak.

Befektetői Kapcsolatok

Bozzai Rita
Tőkepiaci Főosztály
Email: bozzai.rita@takarek.hu
Telefon: +36 20 429 4002

Tóth Illés
Vezérigazgató-helyettes
Email: toth.illes@takarek.hu
Telefon: +36 30 417 4356