

A TakarékJelzálogbank Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű

2019-2020. évi Kibocsátási Programjához

készített Összevont Alaptájékoztatójának

1. sz. Kiegészítése

Jelen dokumentum alapjául szolgáló Összevont Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában (a jelen dokumentum alkalmazásában az alaptájékoztatók együttesen: **Alaptájékoztató**), amelyek alapján a Kibocsátási Program keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A jelen Alaptájékoztató egy dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, a 809/2004/EK Rendelet szerinti összefoglalót, a regisztrációs okmányt, a kibocsátási program leírását, az értékpapírjegyzéket és a végleges feltételek formátumát.

A kiegészítés dátuma: 2019. április 5.

Az Alaptájékoztató 1. számú kiegészítését a Magyar Nemzeti Bank a 2019. április 16. napján kelt H-KE-III-219/2019. számú határozatával engedélyezte.

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48. nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-043638, a továbbiakban: „Kibocsátó”, „Takarék Jelzálogbank Nyrt.”, „Kibocsátó” vagy „Bank”), mint Kibocsátó a 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű, 2019-2020. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) részletes ismertetését tartalmazó Összevont Alaptájékoztatót, amelynek közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2019. február 26. napján kelt H-KE-III-96/2019. számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

- I. *Tekintettel arra, hogy az S&P Global Rating hitelminősítő 2019. március 28-án bejelentette, hogy a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelekre BBB ratinget ad stabil kilátással, továbbá, hogy a Kibocsátó 2019. március 29-én rendkívüli tájékoztatást tett közzé, mely szerint úgy döntött, hogy 2019. március 31. napjától a Kibocsátó jelzálogleveleinek a Moody’s Investors Service Ltd. (a továbbiakban: „Moody’s”) által végzett hitelminősítését egyoldalúan megszünteti, és a Kibocsátó által kibocsátott jelzáloglevelek hitelminősítését a továbbiakban az S&P Global Ratings hitelminősítő intézet fogja végezni. A Kibocsátó a Moody’s ratinghez kapcsolódóan 2008. április 1-jétől a jelzáloglevél tulajdonosok felé egyoldalú túlfedezettség és likviditási tartalék tartási kötelezettséget vállalt, amelyet a fentiekben foglalt döntésre tekintettel a továbbiakban már nem kívánja fenntartani, ezért az Alaptájékoztató Összefoglalójának i) B17 pontjai, valamint ii) a 1.8 fejezet A kibocsátóra jellemző kockázatok című fejezetének Rating kockázat, és iii) a IV.7 Kiegészítő információk fejezet 7.5.1 pontja az alábbiak szerint változik:*

- i) Alaptájékoztató Összefoglalójának B17 pontja

az alábbiakról:

Takarék Jelzálogbank Nyrt. Moody’s minősítés	Aktuális	Az új rating
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B1/Not Prime, stabil kilátás	2017. július 31.
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Baa1	2017. május 11.
Partner-kockázat rating (Counterparty Risk Rating CRR)	Ba3	2018. június 18.

A hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét Moody’s minősítése (B1) befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody’s „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-es besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától. A hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél besorolása befektetésre ajánlott kategória, míg a Partner-kockázat besorolási befektetésre nem ajánlott kategória (három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetési kategóriától.)

az alábbira változott:

Takarék Jelzálogbank Nyrt. Moody’s minősítés	Aktuális	Az új rating
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B1/Not Prime, stabil kilátás	2017. július 31.
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Baa1	2017. május 11.
Partner-kockázat rating (Counterparty Risk Rating CRR)	Ba3	2018. június 18.

A hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét Moody’s minősítése (B1) befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody’s „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-es besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától. A hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél besorolása befektetésre ajánlott kategória, míg a Partner-kockázat besorolási befektetésre nem ajánlott kategória (három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetési kategóriától.)

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság úgy döntött, hogy 2019. március 31. napjától az általa kibocsátott jelzálogleveleinek a Moody’s Investors Service Ltd. (a továbbiakban: „Moody’s”) által végzett hitelminősítését egyoldalúan megszünteti, és hogy ezt a tevékenységet a továbbiakban az S&P Global Ratings (a továbbiakban: **S&P**)

hitelminősítő intézet fogja végezni. A S&P 2019. március 28-án kiadott hivatalos bejelentése szerint a hitelminősítő BBB minősítést adott a Kibocsátó jelzálogleveleire stabil kilátással.

A döntés háttérében a TakaréK Csoport hitelminősítésének egységesítése áll. A közös Integrációs stratégia szerint az Integráció tagjainak hitelminősítését azonos hitelminősítő kell, hogy végezze, hiszen a SZHISZ-nek, mint ernyőszervezetnek a szigorú felügyelete, a garancia közösség megléte, valamint TakaréK Csoport teljes konszolidációja azonos kockázati osztályzatot indokol az összes ratingelt tag esetében.

A Kibocsátó a Moody's ratinghez kapcsolódóan 2008. április 1-jétől a jelzáloglevél tulajdonosok felé egyoldalú túlfedezettség és likviditási tartalék tartási kötelezettséget vállalt, amelyet a fentiekben foglalt döntésre tekintettel a továbbiakban már nem kívánja fenntartani. A Kibocsátó felhívja a jelzáloglevél-tulajdonosok figyelmét, hogy a korábban a jelzáloglevél befektetők felé vállalt kötelezettségek fentiek szerinti megszüntetése nem minősül a jelzáloglevelek feltételei megszegésének.

A fent hivatkozott kötelezettségvállalások fenn nem tartására vonatkozó döntés természetesen nem eredményezi a vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését, sőt a Kibocsátó a továbbiakban is arra törekszik, hogy az elvárt törvényi minimum szint felett teljesítsen.

Takarék Jelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleinek S&P minősítés	Aktuális	Az új rating
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	BBB stabil kilátással	2019. március 28.

ii) 1.8 fejezet

az alábbiakról:

Rating kockázat: A Kibocsátó a Moody's Investors Service Ltd. nemzetközi hitelminősítőtől kapott minősítései az alábbiak:

- Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét B1/Not Prime, stabil kilátással (2017. július 31-től). Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-as besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
- Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél Baa1 (2017. május 11-től). Befektetésre ajánlott kategória.
- Partner-kockázat (Counterparty Risk, az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata) Ba3 (2018. június 18-tól). Befektetésre nem ajánlott kategória, amely három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

az alábbira változott:

Rating kockázat: A Kibocsátó a Moody's Investors Service Ltd. nemzetközi hitelminősítőtől kapott minősítései az alábbiak:

- Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét B1/Not Prime, stabil kilátással (2017. július 31-től). Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-as besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
- Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél Baa1 (2017. május 11-től). Befektetésre ajánlott kategória.
- Partner-kockázat (Counterparty Risk, az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata) Ba3 (2018. június 18-tól). Befektetésre nem ajánlott kategória, amely három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

A TakaréK Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság úgy döntött, hogy 2019. március 31. napjától az általa kibocsátott jelzálogleveleinek a Moody's Investors Service Ltd. (a továbbiakban: „**Moody's**”) által végzett hitelminősítést egyoldalúan megszünteti, és hogy ezt a tevékenységet a továbbiakban az S&P Global Ratings (a továbbiakban: **S&P**) hitelminősítő intézet fogja végezni. A S&P 2019. március 28-án kiadott hivatalos bejelentése szerint a hitelminősítő BBB minősítést adott a Kibocsátó jelzálogleveleire stabil kilátással.

A döntés hátterében a TakaréK Csoport hitelminősítésének egységesítése áll. A közös Integrációs stratégia szerint az Integráció tagjainak hitelminősítését azonos hitelminősítő kell, hogy végezze, hiszen a SZHISZ-nek, mint ernyőszervezetnek a szigorú felügyelete, a garancia közösség megléte, valamint TakaréK Csoport teljes konszolidációja azonos kockázati osztályzatot indokol az összes ratingelt tag esetében.

A Kibocsátó a Moody's ratinghez kapcsolódóan 2008. április 1-jétől a jelzáloglevél tulajdonosok felé egyoldalú túlfedezettség és likviditási tartalék tartási kötelezettséget vállalt, amelyet a fentiekben foglalt döntésre tekintettel a továbbiakban már nem kívánja fenntartani. A Kibocsátó felhívja a jelzáloglevél-tulajdonosok figyelmét, hogy a korábban a jelzáloglevél befektetők felé vállalt kötelezettségek fentiek szerinti megszüntetése nem minősül a jelzáloglevelek feltételei megszegésének.

A fent hivatkozott kötelezettségvállalások fenn nem tartására vonatkozó döntés természetesen nem eredményezi a vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését, sőt a Kibocsátó a továbbiakban is arra törekszik, hogy az elvart törvényi minimum szint felett teljesítsen.

Takarék Jelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleinek S&P minősítés	Aktuális	Az új rating
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	BBB stabil kilátással	2019. március 28.

iii) IV.7 fejezet 7.5.1-es pontja

az alábbirol:

7.5.1 A Kibocsátónak a kibocsátó kérésére vagy a kibocsátónak a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása, továbbá a besorolás jelentésének rövid magyarázata, ha ezt a hitelminősítő szervezet korábban már közzétette.

A Kibocsátó a Moody's Investors Service Ltd. nemzetközi hitelminősítőtől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza.

Takarék Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítése	Aktuális	Értelmezés
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B1/Not Prime, stabil kilátással	Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-es besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Baa1	Befektetésre ajánlott kategória.
Partner-kockázat (Counterparty risk az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata)	Ba3	Befektetésre nem ajánlott kategória, amely három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

az alábbira változott:

7.5.1 A Kibocsátónak a kibocsátó kérésére vagy a kibocsátónak a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása, továbbá a besorolás jelentésének rövid magyarázata, ha ezt a hitelminősítő szervezet korábban már közzétette.

A Kibocsátó a Moody's Investors Service Ltd. nemzetközi hitelminősítőtől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza.

Takarék Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítése	Aktuális	Értelmezés
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B1/Not Prime, stabil kilátással	Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-es besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Baa1	Befektetésre ajánlott kategória.
Partner-kockázat (Counterparty risk az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata)	Ba3	Befektetésre nem ajánlott kategória, amely három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság úgy döntött, hogy 2019. március 31. napjától az általa kibocsátott jelzálogleveleinek a Moody's Investors Service Ltd. (a továbbiakban: „**Moody's**”) által végzett hitelminősítést egyoldalúan megszünteti, és hogy ezt a tevékenységet a továbbiakban az S&P Global Ratings (a továbbiakban: **S&P**) hitelminősítő intézet fogja végezni. A S&P 2019. március 28-án kiadott hivatalos bejelentése szerint a hitelminősítő BBB minősítést adott a Kibocsátó jelzálogleveleire stabil kilátással.

A döntés háttérében a TakarékJelzálogbank Csoport hitelminősítésének egységesítése áll. A közös Integrációs stratégia szerint az Integráció tagjainak hitelminősítését azonos hitelminősítő kell, hogy végezze, hiszen a SZHISZ-nek, mint ernyőszervezetnek a szigorú felügyelete, a garancia közösség megléte, valamint TakarékJelzálogbank Csoport teljes konszolidációja azonos kockázati osztályzatot indokol az összes ratingelt tag esetében.

A Kibocsátó a Moody's ratinghez kapcsolódóan 2008. április 1-jétől a jelzáloglevél tulajdonosok felé egyoldalú túlfedezettség és likviditási tartalék tartási kötelezettséget vállalt, amelyet a fentiekben foglalt döntésre tekintettel a továbbiakban már nem kívánja fenntartani. A Kibocsátó felhívja a jelzáloglevél-tulajdonosok figyelmét, hogy a korábban a jelzáloglevél befektetők felé vállalt kötelezettségek fentiek szerinti megszüntetése nem minősül a jelzáloglevelek feltételei megszegésének.

A fent hivatkozott kötelezettségvállalások fenn nem tartására vonatkozó döntés természetesen nem eredményezi a vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését, sőt a Kibocsátó a továbbiakban is arra törekszik, hogy az elvárt törvényi minimum szint felett teljesítsen.

TakarékJelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleinek S&P minősítés	Aktuális	Az új rating
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	BBB stabil kilátással	2019. március 28.

II. *Tekintettel arra, hogy a TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TJB Nyrt.) 2019. április 2. napján tájékoztatást tett közzé Rendes Közgyűlés előterjesztéseiről, melynek keretében a Közgyűlés napirendi pontjai között megjelölte a 2018. évi magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) pénzügyi kimutatások elfogadását, amely napirendi ponthoz tartozó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámolóját ugyanezen a napon közzétette, ezért az Alaptájékoztató alábbi fejezetei a következőképpen változnak:*

i) Összefoglaló B.12 pontja

az alábbirol:

1. Auditált pénzügyi információk: A Kibocsátó az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített Konszolidált Pénzügyi Kimutatások 2017. december 31.-i auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és főbb pénzügyi mutatói:

Konszolidált Eredménykimutatás

millió forintban	2016.	2017.
Kamatbevételek	28 225	22 684
Kamatráfordítás	-16 469	-9 839
Nettó kamatjövedelem	11 756	12 845
Díj, jutalékbevételek	8 254	7 811
Díj, jutalék ráfordítás	-2 187	-2 236
Díjak és jutalékok eredménye	6 067	5 575
Deviza műveletek eredménye	279	446
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	965	85
Értékpapírokból származó eredmény	3 033	1 390
Befektetési szolgáltatás nettó eredménye	262	192
Nettó üzleti (trading) eredmény	4 539	2 113
Nettó egyéb működési bevétel	1 619	1 090

Mettő egyéb működési ráfordítás	-7 707	-11 528
Nettó ükődési nyereség	16 275	10 095
Hitelezési veszteségek	-8 049	-1 634
Működési költségek	-17 799	-17 783
Adózás előtti veszteség	-9 572	-9 322
Jövedelemadó	-5 799	-1 889
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	-131	3 023
Tárgyévi veszteség	-15 502	-8 188
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó	-11 048	-3 949
Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó	-4 454	-4 239
Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)		
Tárgyévi veszteség	15 502	8 188
Egyéb átfogó eredmény Az eredménybe utólagosan átsorolandó tételek:		
Cash-flow hedge ügyletek valós érték változása	-	5
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós	30	721
Árfolyam átváltási különbözet	-18	2
Egyéb átfogó eredmény halasztott adó	-1	-65
Időszak egyéb átfogó vesztesége/jövedelme halasztott adóval együtt	11	663
Teljes átfogó veszteség/jövedelem	-15 491	- 7 525
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó	-11 037	- 3 286
a nem ellenőrző részesedésekre jutó	-4 454	-4 239

Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2017. december 31.

millió forintban	2016.12.31	2017.12.31
Készpénz	4 327	3 135
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	60 635	33 165
Bankközi kihelyezések	70 289	48 797
Kereskedési célú értékpapírok	40 734	46 651
Értékesíthető pénzügyi eszközök	66 295	80 198
Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	4 816	-
Derivatív pénzügyi eszközök	933	410
Refinanszírozott jelzáloghitelek	31 423	76 597
Hitelek	294 473	310 632
Befektetési célú ingatlanok	780	-
Tárgyi eszközök	4 942	2 847
Goodwill és más immateriális javak	2 042	1 128
Halasztott adókövetelés	3 030	811
Egyéb eszközök	8 685	6 206
Eszközök összesen	593 404	610 577
Bankközi felvételek	47 229	33 983
Ügyfelek betétei	297 072	329 253
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	1 579	1 078
Kibocsátott értékpapírok	170 283	176 947
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	11 991	7 016
Pénzügyi lízing kötelezettség	3	-
Nyereségadó fizetési kötelezettség	-	21
Halasztott adókötelezettség	-	-
Céltartalékok	1 546	6 251
Egyéb kötelezettségek	6 099	5 696
Kötelezettségek összesen	535 802	560 245
Részvényesi vagyon		

Jegyzett tőke	10 849	10 849
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207
Felhalmozott nyereség	1 613	2 796
Egyéb tartalék	28 535	29 658
Kisebbségi részesedés	16 812	12 828
Részvényesi vagyon	57 602	50 332
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	593 404	610 577

Főbb pénzügyi mutatók

milliárd forintban	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	593,4	610,6	2,9%
Hitelállomány, bruttó	349,7	403,8	15,5%
Jelzáloglevél állomány	143,1	174,9	22,2%
Kötvény állomány	39,1	9,0	-76,9%
Betétek	297,1	329,3	10,8%
Részvényesi vagyon	57,6	50,3	-12,6%
Szavatoló tőke	45,6	43,6	-4,4%
Adózás előtti eredmény	-9,6	-9,3	3,1%
Jövedelemadó	-5,8	-1,9	67,2%
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	-0,1	3,0	-
Tárgyévi veszteség	-15,5	-8,2	-47,1%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	1,8%	2,1%	0,3%-pt
CIR (költség/bevétel arány egyéb eredmény nélkül %)	79,6%	86,6%	7,0%-pt
EPS (egy részvényre jutó eredmény Ft)	-102,1	-40,7	-60,1%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-2,3%	-1,4%	0,5%-pt
ROAA (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %) (banki különadó nélkül %)	-2,1%	-1,7%	0,4%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-18,7%	-15,2%	-3,5%-pt
ROAE (banki különadó nélkül %)	-16,7%	-19,5%	-2,8%-pt

A legutóbbi auditált illetve közbeső pénzügyi információk közzététele óta a Kibocsátó kilátásai szempontjából nem következtek be jelentős hátrányos változások.

- A Kibocsátó Felügyelőbizottsági tagjainak összetétele megváltozott: Dr. Antal Kadosa tagsága megszűnt, dr. Gödör Évát és Görög Tibort taggá választották. A Kibocsátó Igazgatósági tagságának az összetétele is változott: Bannert András tagsága megszűnt, Mészáros Attila külső tagból belső taggá, Hegedűs Évát külső taggá választották.
- A TakarékJelzálogbank Nyrt. és az Allianz Hungária Zrt. között 2010. július 2. napján létrejött Stratégiai Együttműködési Megállapodást 2018. október 3. napjával, a rendes felmondás szabályai szerint, 1 éves felmondási idővel felmondta. A felmondás – összhangban a Megállapodással – kiterjedt az Értékesítési Keret-megállapodásra és az összes Ügynöki Megállapodásra is. A Társaság, tekintettel az együttműködés jelentőségére és üzleti kiterjedtségére, kezdeményezte a mindkét fél számára megfelelő ügyfélkezelés kidolgozását az Allianz Hungária Zrt-vel közösen.
- TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. november 30. napján tájékoztatást tett közzé fő tulajdonosának a TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Zrt közgyűlésén nyilvánosságra hozott új 5 éves stratégiájának részleteiről. A stratégia középpontjában a digitalizáció terén aktív, országosan elérhető univerzális bank kialakítása áll, amely 2020-ra a jelenlegi takarékok fokozatos, országos fúziójának eredményeként jön létre.

Eredményszerkezet

millió forintban	2017 H1	2017 H2	2018 H1	2018 H1 / 2017 H1	2018 H1 / 2017 H2
Kamatbevételek	11 575	11 109	11 012	-4,9%	-0,9%
Kamatköltségek	-4 973	-4 866	-4 041	-18,7%	-16,9%
Nettó kamatbevétel	6 603	6 242	6 970	5,6%	11,7%
Díj, jutalék bevétel	3 767	4 044	4 080	8,3%	0,9%
Díj, jutalék ráfordítás	-1 138	-1 098	-1 523	33,9%	38,8%
Nettó díjak, jutalékok	2 629	2 946	2 557	-2,7%	-13,2%
Devizaműveletek eredménye	317	129	202	-36,1%	56,8%
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	801	-715	3 552	-	-
Értékpapírokból származó nyereség	590	799	1 118	89,4%	39,8%
Befektetési szolgáltatások eredménye	16	176	0	-100,0%	-100,0%
Nettó pénzügyi (trading) eredmény	1 724	390	4 873	182,7%	-
Egyéb működési bevételek	841	249	1 439	71,0%	-
Egyéb működési ráfordítás	-2 667	-8 861	-2 939	10,2%	-66,8%
ebből banki különadó	-534	-155	-419	-21,6%	170,0%
Egyéb eredmény	-1 826	-8 612	-1 500	-17,9%	-82,6%
Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal)	2 527	-5 277	5 930	134,7%	-
Összes nettó bevétel	9 130	965	12 900	41,3%	-
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-7	-1 627	-989	-	-39,2%
Működési költség	-8 757	-9 026	-7 627	-12,9%	-15,5%
Folytatódó tevékenységek adózás előtti eredménye	365	-9 688	4 284	-	-
Társasági adó	-36	-1 854	-140	292,5%	-92,4%
Folytatódó tevékenységek adózás utáni eredménye	330	-11 541	4 144	-	-
Megszűnt tevékenység eredménye	-172	3 194	0	-100,0%	-100,0%
Az üzleti év eredménye	158	-8 347	4 144	-	-
Az üzleti év eredménye banki különadó nélkül	692	-8 192	4 562	-	-
Az üzleti év eredménye banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	1 418	-7 586	4 876	243,8%	-

Mérlegszerkezet

millió forintban	2017.06.30	2017.12.31	2018.06.30	2018.06.30/ 2017.06.30	2018.06.30/ 2017.12.31
Pénzeszközök	3 273	3 135	2 783	-15,0%	-11,2%
Bankközi kihelyezések	73 802	81 961	58 735	-20,4%	-28,3%
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök, és kereskedési céllal tartott értékpapírok	119 403	126 849	113 355	-5,1%	-10,6%
Derivatív ügyletek valós értéke	444	410	5 120	-	-
Részesedés közös vezetésű és társult vállalkozásban	3 670	0	0	-	0,0%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	56 884	76 597	87 556	53,9%	14,3%
Hitelek	318 648	327 224	350 998	10,2%	7,3%
Hitelekre képzett értékvesztés	-20 011	-16 591	-14 713	-26,5%	-11,3%
Tárgyi eszközök	4 797	2 847	2 696	-43,8%	-5,3%
Immateriális javak, goodwill	2 111	1 128	1 071	-49,3%	-5,1%
Egyéb eszközök	11 569	7 018	9 243	-20,1%	31,7%
Eszközök összesen	574 588	610 577	616 844	7,4%	1,0%
Kötelezettségek összesen	517 058	560 245	564 744	9,2%	0,8%
Bankközi források	42 593	33 983	66 662	56,5%	96,2%
Jelzáloglevelek	161 658	174 933	184 165	13,9%	5,3%
Kötvények	19 245	9 030	7 651	-60,2%	-15,3%
Betétek	284 508	329 253	292 836	2,9%	-11,1%
Derivatív ügyletek valós értéke	988	1 078	2 842	187,5%	163,7%
Lizing kötelezettség	3	0	0	-100,0%	-
Egyéb kötelezettségek	8 062	11 967	10 588	31,3%	-11,5%
Részvényesi vagyon	57 530	50 332	52 099	-9,4%	3,5%
Jegyzett tőke	10 849	10 849	10 849	0,0%	0,0%
Tőketartalék (ázsíó)	27 926	27 926	27 926	0,0%	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	-207	0,0%	0,0%
Egyéb tartalékok	586	1 733	913	55,8%	-47,3%
Eredménytartalék	1 613	1 613	-4 166	-	-
Kisebbségi részesedések	16 669	12 828	14 070	-15,6%	9,7%
Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény	95	-4 410	2 715	-	-
Források összesen	574 588	610 577	616 844	7,4%	1,0%

Konzolidált összefoglaló adatok, teljesítménymutatók alakulása

millió forintban	2017.06.30	2017.12.31	2018.06.30	2018.06.30/ 2017.06.30	2018.06.30/ 2017.12.31
Főbb mérlegtételek					
Összes eszköz	574 588	610 577	616 844	7,4%	1,0%
Refinanszírozott hitelállomány	56 884	76 597	87 556	53,9%	14,3%
Ügyfélhitelek (bruttó)	318 648	327 224	350 998	10,2%	7,3%
Jelzáloglevél állomány	161 658	174 933	184 165	13,9%	5,3%
Kötvény állomány	19 245	9 030	7 651	-60,2%	-15,3%
Összes betét	284 508	329 253	292 836	2,9%	-11,1%
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	57 530	50 332	52 099	-9,4%	3,5%

millió forintban	2017 H1	2017 H2	2018 H1	2018 H1 / 2017 H1	2018 H1 / 2017 H2
Főbb eredménytételek					
Nettó kamatbevétel	6 603	6 242	6 970	5,6%	11,7%
Nettó kamatmarzs	2,28%	2,13%	2,29%	0,01%-pt	0,16%-pt
Nettó díjak, jutalékok	2 629	2 946	2 557	-2,7%	-13,2%
Nettó működési bevétel	9 130	965	12 900	41,3%	-
Hitelezési veszteség	-7	-1 627	-989	-	-39,2%
Működési költség	-8 757	-9 026	-7 627	-12,9%	-15,5%
Kiadás/bevételi arány	95,9%	934,9%	59,1%	-36,8%-pt	-875,8%-pt
Kiadás/bevétel arány banki különadó nélkül	90,6%	805,5%	57,3%	-33,4%-pt	-748,2%-pt
Folytatódó tevékenységek adózás előtti eredménye	365	-9 688	4 284	-	-
Folytatódó tevékenységek adózás utáni eredménye	330	-11 541	4 144	-	-
Megszűnt tevékenység eredménye	-172	3 194	0	-100,0%	-100,0%
Üzleti év eredménye	158	-8 347	4 144	-	-
Az üzleti év eredménye banki különadó nélkül	692	-8 192	4 562	-	-
Az üzleti év eredménye banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	1 418	-7 586	4 876	243,8%	-
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	1,76 Ft	-82,55 Ft	50,58 Ft	-	-
Eszközarányos megtérülés (ROAA)	0,05%	-1,36%	1,36%	1,3%-pt	2,7%-pt
Saját tőke arányos megtérülés (ROAE)	0,55%	-15,17%	16,31%	15,8%-pt	31,5%-pt
ROAA banki különadó és egyszeri tételek nélkül	0,49%	-1,02%	1,60%	1,1%-pt	2,6%-pt
ROAE banki különadó és egyszeri tételek nélkül	4,97%	-11,43%	19,20%	14,2%-pt	30,6%-pt

A Kibocsátó pénzügyi helyzetében, kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta az alábbi lényeges változások következtek be:

- A BÉT a TakarékJelzálogbank Nyrt. kibocsátó tekintetében a Terméklista adatait 2018. július 9-i hatállyal a kibocsátó kérelmére az alábbi szerint módosította: az értékpapír megnevezése TakarékJelzálogbank részvény (régóta: FHB részvény) az értékpapír kibocsátójának neve TakarékJelzálogbank Nyrt. (régóta: FHB Jelzálogbank Nyrt.).

az alábbira változott:

Konszolidált Eredménykimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évről

	2018	2017
Kamatbevétel	23 730	22 684
Kamatráfordítás	-9 039	-9 839
Nettó kamatjövedelem	14 691	12 845
Díj- és jutalékbevétel	8 191	7 811
Díj- és jutalék ráfordítás	-3 149	-2 236
Díjak és jutalékok eredménye	5 042	5 575
Deviza műveletek eredménye	381	446
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	3 003	85
Értékpapírokból származó eredmény	1 847	1 390
Befektetési szolgáltatás nettó eredménye	-	192
Nettó üzleti (trading) eredmény	5 231	2 113

Nettó egyéb működési bevétel	5 373	1 090
Nettó egyéb működési ráfordítás	-5 740	-11 528
Nettó működési nyereség	24 597	10 095
Hitelezési veszteségek	915	-1 634
Működési költségek	-18 605	-17 783
Adózás előtti veszteség	6 907	-9 322
Jövedelemadó	-177	-1 889
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	-	3 023
Tárgyévi veszteség	6 730	-8 188
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó	6 970	-3 949
Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó	-240	-4 239
Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)		
<i>Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (forint)</i>	62,07	-40,74
<i>Hígitott egy részvényre jutó eredmény (forint)</i>	62,07	-40,74

Konzolidált Egyéb Átfogó Eredménykimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évre

	2018	2017
Tárgyévi veszteség	6 730	-8 188
Egyéb átfogó eredmény		
Az eredménybe utólagosan átsorolandó tételek:		
Cash-flow hedge ügyletek valós érték változása	25	5
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken		
értékelt értékpapírok valós érték változása	-368	721
Árfolyam átváltási különbözet	-	2
Egyéb átfogó eredmény halasztott adó hatás	31	-65
Időszak egyéb átfogó vesztesége/jövedelme		
halasztott adóval együtt	-312	663
Teljes átfogó veszteség/jövedelem	6 418	-7 525
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó	6 658	-3 286
a nem ellenőrző részesedésekre jutó	-240	-4 239

	2018. december 31.	2017. december 31.
Eszközök		
Készpénz	3 157	3 135
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2 073	33 165
Bankközi kihelyezések	61 664	48 797
Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok	-	46 651
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	192 142	80 198
Derivatív pénzügyi eszközök	3 962	410
Refinanszírozott jelzáloghitelek	105 296	76 597
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek	372 594	310 632
Tárgyi eszközök	2 171	2 847
Goodwill és más immateriális jószág	388	1 128
Halasztott adókövetelés	679	811
Egyéb eszközök	10 390	6 206
Eszközök összesen	754 516	610 577

	2018. december 31.	2017. december 31.
Kötelezettségek		
Bankközi felvételek	156 659	33 983
Ügyfelek betétei	304 333	329 253
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	2 371	1 078
Kibocsátott értékpapírok	214 389	176 947
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	6 693	7 016
Nyereségadó fizetési kötelezettség	-	21
Céltartalékok	3 988	6 251
Egyéb kötelezettségek	10 847	5 696
Kötelezettségek összesen	699 280	560 245

Részvényesi vagyon

Jegyzett tőke	10 849	10 849
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207
Felhalmozott nyereség	2 479	-2 796
Egyéb tartalék	29 598	29 658
Kisebbségi részesedés	12 517	12 828
Részvényesi vagyon összesen	55 236	50 332

Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	754 516	610 577
---	----------------	----------------

FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK

milliárd forintban	2017.12.31	2018.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	610,6	754,5	23,6%
Hitelállomány, bruttó	403,8	490,5	21,5%
Jelzáloglevél állomány	174,9	215,1	22,9%
Kötvény állomány	9,0	6,0	-33,5%
Betétek	329,3	304,3	-7,6%
Részvényesi vagyon	50,3	55,2	9,7%
Szavatoló tőke	230,8	233,5	1,2%
Adózás előtti eredmény	-9,3	6,7	-
Adózott eredmény - megszűnő tev. nélkül	-11,2	6,6	-
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,13%	2,15%	0,2%-pt
Költség/bevétel arány egyéb eredmény nélkül (CIR, %)	86,6%	74,5%	-12,1%-pt
EPS (Ft)	-40,7	61,4	-
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-1,4%	1,0%	2,4%-pt
ROAA banki különadó nélkül (%)	-1,7%	1,0%	2,7%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-15,2%	12,2%	27,4%-pt
ROAE banki különadó nélkül (%)	-19,5%	12,8%	32,3%-pt

A mérleg fordulónap után történt fontosabb események:

Az Integráció stratégiai koncepciója alapján, az MTB 2018.11.30-i rendkívüli közgyűlésén meghozott döntés szerint a Bank leányvállalata, a Kereskedelmi Bank 2019-ben jogi egyesülés keretében az év első felében létrejövő új Takarékbankba integrálódik. Ez jogi és számítástechnikai migrációt is jelent, üzleti tevékenységét a több szövetkezeti hitelintézet egyesülésével létrejövő univerzális kereskedelmi bank keretében folytatja majd.

Az egyesülés következményeként a tulajdonosi kör, így a Jelzálogbank tulajdonlásának esetleges megváltozására vonatkozóan az eddig meghozott határozatok nem tartalmazzak jogilag kötelező érvényű döntést.

ii) II.12.1. Pénzügyi információk című fejezete

az alábbiáról:

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített és **a 2016. valamint 2017. évi auditált beszámoló alapján készültek.**

A Kibocsátó 2016 és 2017. évre vonatkozó összevont pénzügyi beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: <https://www.takarek.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes>

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta a Kibocsátó konszolidált 2016. és 2017. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be a Kibocsátó, illetve az audit időpontjában meglévő csoportstruktúra szerinti TakarékJelzálogbank Csoport pénzügyi helyzetét.

Az Alaptájékoztató aláírásáig a Kibocsátó pénzügyi helyzetében jelentős változás nem következett be.

12.1.1 A Kibocsátó konszolidált pénzügyi eredményei

12.1.1.1 Konszolidált mérleg

A Kibocsátó 2017. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 610,6 milliárd forint volt, és 17,2 milliárd forinttal, 2,9%-kal növekedett az előző év azonos időszakos értékéhez viszonyítva. Eszköz oldalon éves szinten a saját hitelek volumene 2,8%-kal, a refinanszírozott hitelek 143,8%-kal, a kereskedési célú értékpapírok 14,5%-kal emelkedett, míg a bankközi kihelyezések 37,4%-kal csökkentek.

Forrás oldalon a kötelezettségek összességében 4,6%-kal növekedtek az előző évhez képest. A 2016. év végéhez viszonyítva növekedés volt megfigyelhető a kibocsátott értékpapírok (8,0%) valamint az ügyfélbetétek (10,8%) volumenében, míg a bankközi felvételek csökkentek (28,0%).

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 7,3 milliárd forinttal, 12,6%-kal csökkent, amelynek nagy része a tárgyévi veszteségből adódik.

Kamatkozó eszközök

A TakarékJelzálogbank Csoport kamatozó eszközeinek értéke a 2016. december végi 568,2 milliárd forintról 2017. december 31-re 599,1 milliárd forintra nőtt. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszeg 98,1%-át teszik ki.

Bankközi kihelyezések

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2016. december végi 131,0 milliárd forintról 2017. december 31-re 82,0 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök közötti aránya 13,4% volt 2017. év végén.

Értékpapírok

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2016. december 31-i 66,3 milliárd forintról 80,2 milliárd forintra növekedett egy év alatt. 2017. év végén a kamatozó eszközök között az értékesíthető értékpapírok aránya 13,1%-ot tett ki. Az értékesíthető értékpapírok állományából 16,8 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 29,8 milliárd forint államkötvény, 33,6 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. A Bank a kamatozó

eszközök 7,8%-át (46,7 milliárd forint) kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2017. december 31-én.

Hitelek

A saját hitelek állománya az év végén 8,9 milliárd forint növekedést mutatott az előző évi állományhoz képest. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2016. december 31-hez képest 23,9 milliárd forintról 16,6 milliárd forintra csökkent 2017 végére.

A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 143,8%-kal, 76,6 milliárd forintra növekedett 2016 végétől. 2017. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 64,6%-át, ugyanez az arány egy évvel korábban 57,4% volt.

A vállalati hitelek állománya egy év alatt 27,5%-kal növekedett, az ingatlan vásárlási hitelek esetén 3%-os növekedés figyelhető meg.

Portfólió minőség

2017-ben a Kibocsátó kiemelt figyelmet fordított a hitelportfólió további romlásának megakadályozására, valamint a portfóliótisztításra. A lakossági szegmensben az otthonvédelmi programokban való részvétel mellett egyedi ügyfél-megállapodások révén is törekedett a Bank a problémás állomány csökkentésére.

A jogosult ügyfelek NET programba való betérése 2017-ben is folyamatos volt. A jelenlegi információk szerint a program nem kerül meghosszabbításra, módosításra, viszont a NET Zrt. még 2018-ban is fogad be kérelmeket.

A portfóliótisztítási intézkedések eredményeként 2017 végére a problémás hitelek aránya az egy évvel korábbihoz képest jelentősen csökkent. A problémás hitelek volumene az év végén 26,8%-kal volt alacsonyabb, mint egy évvel korábban. Az NPL arány a 2016. december 31-i 10,8%-ról 7,2%-ra csökkent, amelyben a problémás hitelállomány csökkenése mellett az új hitelkihelyezések növekvő volumene is szerepet játszott. A 2017. december 31-i minősítési időpontra vonatkozóan a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (SZHISZ) előírta a TakarékJelzálogbank Csoport számára, hogy a 90 napnál nagyobb lejárt kinnlevőségű teljes hitelállomány átlagos értékvesztés fedezettsége érje el a 65%-ot.

Nem kamatozó eszközök

A tárgyi eszközök állománya 2016. december 31-én 5,0 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 2,1 milliárd forinttal 2,9 milliárd forintra csökkent. Az immateriális javak állománya 2016. december végén 2,0 milliárd forint volt, amely 2017. december végére 1,1 milliárd forintra csökkent, így 44,8%-kal lett alacsonyabb, mint az egy évvel ezelőtti érték.

A konszolidációba equity módszerrel bevont közös vezetésű és társult vállalatokban lévő részesedések értéke 2016. december 31-én 4,8 milliárd forintról volt, amely a konszolidációba korábban bevont vállalkozások értékesítése miatt 2017. december 31-re 0 forintra csökkent. A Kibocsátó részesedései a közös vezetésű és társult vállalatokban megszűntek.

Az egyéb eszközök állománya 2017. december 31-én 6,2 milliárd forint volt, volumene 28,5%-kal (2,5 milliárd forinttal) csökkent az elmúlt egy évben. A halasztott adókövetelések értéke 0,8 milliárd forint. Az egyéb eszközök között meghatározó tétel a 3,1 milliárd forintot kitevő adott óvadékok értéke, mely egy évvel korábban 3,5 milliárd forintot tett ki.

Kamatozó források

A kamatozó források volumene 2017. december 31-én 547,2 milliárd forint volt (2016 végén 526,6 milliárd forint), aránya a mérlegfőösszegre vetítve 89,6%. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.

Bankközi források

A 2017. december végi 34,0 milliárd forintos bankközi forrásállomány éves szinten 28,0%-kal csökkent. A bankközi források kamatozó források közötti aránya 2017. év végén 6,2% volt.

Kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott – amortizált bekerülési értéken és valós értéken nyilvántartott – jelzáloglevelek aránya 2017. december 31-én 32,0%-ot tett ki, amely arány 2016-ban 27,2% volt. A jelzáloglevelek 2017. december 31-i 167,9 milliárd forintos állománya a 2016. december végi értékhez (131,1 milliárd forint) képest 28,0%-kal növekedett. A jelzáloglevelek állományának növekedése 36,8 milliárd forintot tett ki.

2017. december 31-én a kibocsátott kötvények könyvekben (amortizált bekerülési értéken és valós értéken) nyilvántartott értéke 9,0 milliárd forint volt. Év/év alapon 76,9%-os csökkenés látható, a kötvényállomány 30,1 milliárd forinttal csökkent.

Betétek

2017. december 31-én a betétállomány 329,3 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 10,8%-kal növekedett az állomány. A betétek aránya a kamatozó forrásokon belül a 2016. évi 56,4%-ról 60,2%-ra növekedett.

A betétállományon belül a lakossági betétek volumene 0,4%-kal, míg a vállalati betéteké 36,1%-kal növekedett az előző év végi állományhoz képest. A vállalati betétek több mint 162 milliárd forintos összege az összes betét 49,2%-át adta. A látra szóló betétek volumene mind a lakossági, mind a vállalkozói betétek között emelkedett. A lakossági betétek esetében a látra szóló állomány több mint 7,6 milliárd forintos emelkedéssel a lakossági betétek 39,0%-át tette ki, míg a vállalati betéteknél közel 33,3 milliárd forinttal bővültek és az állomány 49,2%-át adták a számlabetétek. A látra szóló állomány összességében a betétek 50,6%-át képviselte.

Jelzáloglevél-fedezettség¹

2017-ben összesen 15 kibocsátási tranzakciót bonyolított le a Bank, amelynek során 58,7 milliárd forint értékben bocsátott ki forint jelzálogleveleket.

2017-ben kötvény kibocsátás, illetve deviza jelzáloglevél kibocsátás nem történt. Bevonásra került 2017-ben ugyanakkor 5 forintban denominált jelzáloglevél összesen 15,3 milliárd forint névértékben és egy deviza jelzáloglevél 1,97 millió euró névértékben.

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti megfeleltetést. Ezzel összhangban a nettó – értékvesztéssel csökkentett – rendes fedezeti, valamint pótfedezeti tőke együttes összege minden napon meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek névértékének összegét. Ugyanez a megfeleltetés a kamat-kamat viszonylatában is fennállt.

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

A TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2017. december 31-én 244,1 milliárd forint volt, amely 2016. december 31-hez (227,6 milliárd forint) képest 7,3%-os növekedést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2017. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

millió forint	2016.12.31	2017.12.31	Változás
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	153 385	176 693	+15,2%
Kamata	28 328	20 974	-26,00%
Összesen	181 713	197 667	+8,8%
A rendes fedezet értéke			
Tőke	170 890	198 021	+15,9%
Kamata	56 718	46 103	-18,7%
Összesen	227 608	244 124	+7,3%
A pótfedezetként bevont eszköz értéke			
Állam- és MFB kötvények	8 001	22 865	+185,8%
Összesen	8 001	22 865	+185,8%

¹ MSZSZ szerinti adatok a TakarékJelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

2017. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 240,1 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 195,8 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 122,6%-os értéket mutatott ugyanezen időpontban.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 125,0%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 219,8% volt 2017. december 31-én.

Egyéb kötelezettségek

A Bank az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a szállítókkal szembeni tartozások 1,3 milliárd forintos és a passzív elhatárolások 0,9 milliárd forintos összegét, amely együttesen 5,7 milliárd forint volt 2017-ben. A céltartalékok állománya 2017. december végén 6,3 milliárd forint volt.

Részvényesi vagyon

A TakarékJelzálogbank 2016. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelését hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg.

A Társaság alaptőkéjének összetétele és nagysága 2017. december 31. napján:

Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott (darab)	Össznévérték (Ft)
"A" sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000
"B" sorozat (elsőbbségi részvény)	100	14 163 430	1 416 343 000
"C" sorozat (törzsrészvény)	1 000	2 832 686	2 832 686 000
Alaptőke nagysága		82 996 126	10 849 030 000

Tőkehelyzet

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – az egyetemleges felelősség intézményrendszerére tekintettel – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességet biztosítanak, mivel a TakarékJelzálogbank Nyrt. és a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagja, így a fenti mentesség rá is vonatkozik.

Ennek megfelelően a TakarékJelzálogbank Csoport belső szavatoló tőkéje az alábbi elemeket tartalmazza: jegyzett tőke – visszavásárolt saját részvény + tőketartalék + általános tartalék + részvényopció tartalék + felhalmozott vagyon – immateriális javak – IRB veszteség. A TakarékJelzálogbank Csoport belső szavatoló tőke összege 2017. december 31-én 43.603 millió forint, szemben a 2016. évi 45.612 millió forinttal.

12.1.1.2 Konszolidált eredmény

A Bank konszolidált IFRS szerinti tárgyévi vesztesége 2017. évben 8.188 millió forint, a Bank konszolidált teljes átfogó vesztesége pedig 7.525 millió forint. A kedvezőbb eredményt elsősorban a nettó kamatráfordítások jelentős csökkenése, valamint a korábbi, túlnyomórészt lakossági deviza alapú hitelekhez kapcsolódó hitelezési veszteségek tárgyévi csökkenése okozták.

Nettó kamatbevétel

A 2017. éves szinten realizált 12,8 milliárd forint nettó kamatbevétel 9,3%-kal emelkedett az előző év azonos időszakának bevételeitől. A növekedés elsősorban az értékpapírok kamatráfordításának csökkenéséből adódik, az alacsony kamatkörnyezet következtében lehetőség nyílt a lejáratú kötvények helyett olcsóbb finanszírozó források bevonására.

Az egyenleg 22,7 milliárd forintos kamatbevétel (éves összehasonlításban 19,6%-kal alacsonyabb) és 9,9 milliárd forintos kamatráfordítás (éves szinten 40,3%-os csökkenés) összegéből adódott. A mérlegfőösszegre vetített éves nettó kamatmarzs 2017 év végén 3 bázispontos növekedést mutat az előző évihez képest.

Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2017. évben 5,6 milliárd forintos eredményt ért el, amely 8,1%-kal alacsonyabb, mint a 2016. éves nettó díjbevétel. Ennek fő oka, hogy az előző évben került elszámolásra az AXA Bank refinanszírozott hitelének előtörlesztéséhez kapcsolódó egyszeri bevétel elszámolása.

Az előző évhez képest jelentősebben a jelzáloghitelekhez kapcsolódó díjbevételek valamint a garancia díjak csökkenése. Emellett a bankszámla és kártyaszolgáltatások díjbevételei, valamint az alapkezelési díjak nőttek.

A díj- és jutalék ráfordítások 2,2%-os növekedését főként az ügynöki díjak 131 millió Ft nagyságú növekedése magyarázza. A kártyaüzletággal kapcsolatos díjráfordítások összege (779 millió forint) 16,4%-os növekedést mutat az előző éves ráfordításhoz képest, a kifizetett pénzforgalmi jutalékok 166 millió forintot tettek ki az évben.

Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2017. évben 1.921 millió forintos nyereség volt, amely 2.355 millió forinttal alacsonyabb a 2016 hasonló időszaki eredményénél. A 2017. éves 446 millió forintos deviza műveletek eredménye jelentősen (167 millió forinttal) kedvezőbb az előző éves eredményhez képest.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2017. évben 85 millió forint nyereség volt, amely alacsonyabb volt, mint a 2016-os 965 millió forint nyereség. A 2017. évben 1.390 millió forint nyereség keletkezett az értékpapír műveleteken, szemben az előző évben elért 3.033 millió forint nyereséggel. A befektetési szolgáltatások nettó eredménye 192 millió Ft volt ami 26,7%-os növekedést jelentett az előző évhez képest.

Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 10,4 milliárd forint nettó ráfordítás volt a teljes évben, amely 1 milliárd forintos bevétel, valamint 11,5 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki.

Az egyéb bevétel előző évi értékében 0,4 mrd Ft kapott kártérítés szerepelt, ami a tárgyévi nettó egyéb működési bevételecsökkenést is magyarázza.

Az egyéb működési ráfordítás 3,8 mrd Ft mértékű növekedését a tárgyévi céltartalék képzés magyarázza, aminek jelentősebb része a TakarékJelzálogbank Csoport egységes informatikai rendszerhez történő csatlakozásával köthető össze.

Működési költségek

A működési költségek 2017 során 17,8 milliárd forintot tettek ki, ami az előző évhez képest 0,1% csökkenést jelent.

A kiadás/bevétel arány 2017-ben 86,6%, míg 2016-ben 79,6% volt.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya a 2017-es évben 40,9%, ami 1,38%-ponttal magasabb a 2016. évinél (39,5%).

A 2017. évi banküzemi költségek (9.710 millió forint) éves szinten növekedést mutattak (1,21%). Az üzleti tevékenység költségei összességében jelentősen csökkentek az éves összehasonlításban, a 2017. év végéig jelentkező 354 millió forint 55,4%-kal maradt el a 2016. évi értéktől (793.4 millió forint). A reklám és hirdetés 428.1 millió forinttal (49,4%-al), a tanácsadói díjak 140.5 millió forinttal csökkentek.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2017-ben 39,7 millió forint volt, szemben a 2016. évi 38,7 millió forinttal.

Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

A kockázati költségek összege 2017. teljes évben 1.634 millió forint volt. A portfólió változása kapcsán képzett, illetve feloldott hitelezési értékvesztésen túl, a portfóliótisztítási tevékenységből származó leírások terhelték a hitelezési veszteségek sort. Az elszámolt értékvesztés összege az előző év végéhez képest 79,7%-kal 6 milliárd forinttal csökkent.

12.1.2 Eszköz-forrás gazdálkodás

A TakarékJelzálogbank Csoport likviditási helyzete 2017 során folyamatosan stabil volt, a Kibocsátó likviditását a vizsgált időszakban is a korábban kialakított csoport likviditáskezelési tevékenység keretein belül kezelte a Treasury. A stabil háttér, és a mindenkorai fizetőképesség az összes csoporttag rendelkezésére állt.

az alábbira változott:

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített és **a 2016. valamint 2017. évi auditált beszámoló alapján készültek.**

A Kibocsátó 2016 és 2017. évre vonatkozó összevont pénzügyi beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: <https://www.takarek.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes>

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta a Kibocsátó konszolidált 2016. és 2017. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be a Kibocsátó, illetve az audit időpontjában meglévő csoportstruktúra szerinti TakarékJelzálogbank Csoport pénzügyi helyzetét.

Az Alaptájékoztató aláírásáig a Kibocsátó pénzügyi helyzetében jelentős változás nem következett be.

12.1.1 A Kibocsátó konszolidált pénzügyi eredményei

12.1.1.1 Konzolidált mérleg

A Kibocsátó 2017. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 610,6 milliárd forint volt, és 17,2 milliárd forinttal, 2,9%-kal növekedett az előző év azonos időszaki értékéhez viszonyítva. Eszköz oldalon éves szinten a saját hitelek volumene 2,8%-kal, a refinanszírozott hitelek 143,8%-kal, a kereskedési célú értékpapírok 14,5%-kal emelkedett, míg a bankközi kihelyezések 37,4%-kal csökkentek.

Forrás oldalon a kötelezettségek összességében 4,6%-kal növekedtek az előző évhez képest. A 2016. év végéhez viszonyítva növekedés volt megfigyelhető a kibocsátott értékpapírok (8,0%) valamint az ügyfélbetétek (10,8%) volumenében, míg a bankközi felvételek csökkentek (28,0%).

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 7,3 milliárd forinttal, 12,6%-kal csökkent, amelynek nagy része a tárgyévi veszteségből adódik.

Kamatkozó eszközök

A TakarékJelzálogbank Csoport kamatozó eszközeinek értéke a 2016. december végi 568,2 milliárd forintról 2017. december 31-re 599,1 milliárd forintra nőtt. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszeg 98,1%-át teszik ki.

Bankközi kihelyezések

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2016. december végi 131,0 milliárd forintról 2017. december 31-re 82,0 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök közötti aránya 13,4% volt 2017. év végén.

Értékpapírok

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2016. december 31-i 66,3 milliárd forintról 80,2 milliárd forintra növekedett egy év alatt. 2017. év végén a kamatozó eszközök között az értékesíthető értékpapírok aránya 13,1%-ot tett ki. Az értékesíthető értékpapírok állományából 16,8 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 29,8 milliárd forint államkötvény, 33,6 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. A Bank a kamatozó eszközök 7,8%-át (46,7 milliárd forint) kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2017. december 31-én.

Hitelek

A saját hitelek állománya az év végén 8,9 milliárd forint növekedést mutatott az előző évi állományhoz képest. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2016. december 31-hez képest 23,9 milliárd forintról 16,6 milliárd forintra csökkent 2017 végére.

A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 143,8%-kal, 76,6 milliárd forintra növekedett 2016 végétől. 2017. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 64,6%-át, ugyanez az arány egy évvel korábban 57,4% volt.

A vállalati hitelek állománya egy év alatt 27,5%-kal növekedett, az ingatlan vásárlási hitelek esetén 3%-os növekedés figyelhető meg.

Portfólió minőség

2017-ben a Kibocsátó kiemelt figyelmet fordított a hitelportfólió további romlásának megakadályozására, valamint a portfóliótisztításra. A lakossági szegmensben az otthonvédelmi programokban való részvétel mellett egyedi ügyfél-megállapodások révén is törekedett a Bank a problémás állomány csökkentésére.

A jogosult ügyfelek NET programba való betételése 2017-ben is folyamatos volt. A jelenlegi információk szerint a program nem kerül meghosszabbításra, módosításra, viszont a NET Zrt. még 2018-ban is fogad be kérelmeket.

A portfóliótisztítási intézkedések eredményeként 2017 végére a problémás hitelek aránya az egy évvel korábbihoz képest jelentősen csökkent. A problémás hitelek volumene az év végén 26,8%-kal volt alacsonyabb, mint egy évvel korábban. Az NPL arány a 2016. december 31-i 10,8%-ról 7,2%-ra csökkent, amelyben a problémás hitelállomány csökkenése mellett az új hitelkihelyezések növekvő volumene is szerepet játszott. A 2017. december 31-i minősítési időpontra vonatkozóan a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (SZHISZ) előírta a TakarékJelzálogbank Csoport számára, hogy a 90 napnál nagyobb lejárt kinnlevőségű teljes hitelállomány átlagos értékvesztés fedezettsége érje el a 65%-ot.

Nem kamatozó eszközök

A tárgyi eszközök állománya 2016. december 31-én 5,0 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 2,1 milliárd forinttal 2,9 milliárd forintra csökkent. Az immateriális javak állománya 2016. december végén 2,0 milliárd forint volt, amely 2017. december végére 1,1 milliárd forintra csökkent, így 44,8%-kal lett alacsonyabb, mint az egy évvel ezelőtti érték.

A konszolidációba equity módszerrel bevont közös vezetésű és társult vállalatokban lévő részesedések értéke 2016. december 31-én 4,8 milliárd forintról volt, amely a konszolidációba korábban bevont vállalkozások értékesítése miatt 2017. december 31-re 0 forintra csökkent. A Kibocsátó részesedései a közös vezetésű és társult vállalatokban megszűntek.

Az egyéb eszközök állománya 2017. december 31-én 6,2 milliárd forint volt, volumene 28,5%-kal (2,5 milliárd forinttal) csökkent az elmúlt egy évben. A halasztott adókövetelések értéke 0,8 milliárd forint. Az egyéb eszközök között meghatározó tétel a 3,1 milliárd forintot kitevő adott óvadékok értéke, mely egy évvel korábban 3,5 milliárd forintot tett ki.

Kamatozó források

A kamatozó források volumene 2017. december 31-én 547,2 milliárd forint volt (2016 végén 526,6 milliárd forint), aránya a mérlegfőösszegre vetítve 89,6%. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.

Bankközi források

A 2017. december végi 34,0 milliárd forintos bankközi forrásállomány éves szinten 28,0%-kal csökkent. A bankközi források kamatozó források közötti aránya 2017. év végén 6,2% volt.

Kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott – amortizált bekerülési értéken és valós értéken nyilvántartott – jelzáloglevelek aránya 2017. december 31-én 32,0%-ot tett ki, amely arány 2016-ban 27,2% volt. A jelzáloglevelek 2017. december 31-i 167,9 milliárd forintos állománya a 2016. december végi értékhez (131,1 milliárd forint) képest 28,0%-kal növekedett. A jelzáloglevelek állományának növekedése 36,8 milliárd forintot tett ki.

2017. december 31-én a kibocsátott kötvények könyvekben (amortizált bekerülési értéken és valós értéken) nyilvántartott értéke 9,0 milliárd forint volt. Év/év alapon 76,9%-os csökkenés látható, a kötvényállomány 30,1 milliárd forinttal csökkent.

Betétek

2017. december 31-én a betétállomány 329,3 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 10,8%-kal növekedett az állomány. A betétek aránya a kamatozó forrásokon belül a 2016. évi 56,4%-ról 60,2%-ra növekedett.

A betétállományon belül a lakossági betétek volumene 0,4%-kal, míg a vállalati betéteké 36,1%-kal növekedett az előző év végi állományhoz képest. A vállalati betétek több mint 162 milliárd forintos összege az összes betét 49,2%-át adta. A látra szóló betétek volumene mind a lakossági, mind a vállalkozói betétek között emelkedett. A lakossági betétek esetében a látra szóló állomány több mint 7,6 milliárd forintos emelkedéssel a lakossági betétek 39,0%-át tette ki, míg a vállalati betéteknél közel 33,3 milliárd forinttal bővültek és az állomány 49,2%-át adták a számlabetétek. A látra szóló állomány összességében a betétek 50,6%-át képviselte.

Jelzáloglevél-fedezettség²

2017-ben összesen 15 kibocsátási tranzakciót bonyolított le a Bank, amelynek során 58,7 milliárd forint értékben bocsátott ki forint jelzálogleveleket.

2017-ben kötvény kibocsátás, illetve deviza jelzáloglevél kibocsátás nem történt. Bevonásra került 2017-ben ugyanakkor 5 forintban denominált jelzáloglevél összesen 15,3 milliárd forint névértékben és egy deviza jelzáloglevél 1,97 millió euró névértékben.

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti megfeleltetést. Ezzel összhangban a nettó – értékvesztéssel csökkentett – rendes fedezeti, valamint pótfedezeti tőke együttes összege minden napon meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek névértékének összegét. Ugyanez a megfeleltetés a kamat-kamat viszonylatában is fennállt.

A Bank a Jht. és a fedezet-nyilvántartási szabályzata előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését. A jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezett nyilvántartás feltételeinek meglétét.

A TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2017. december 31-én 244,1 milliárd forint volt, amely 2016. december 31-hez (227,6 milliárd forint) képest 7,3%-os növekedést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2017. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

millió forint	2016.12.31	2017.12.31	Változás
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	153 385	176 693	+15,2%
Kamata	28 328	20 974	-26,00%
Összesen	181 713	197 667	+8,8%
A rendes fedezet értéke			
Tőke	170 890	198 021	+15,9%
Kamata	56 718	46 103	-18,7%
Összesen	227 608	244 124	+7,3%
A pótfedezetként bevont eszköz értéke			
Állam- és MFB kötvények	8 001	22 865	+185,8%
Összesen	8 001	22 865	+185,8%

2017. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 240,1 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 195,8 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 122,6%-os értéket mutatott ugyanezen időpontban.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 125,0%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 219,8% volt 2017. december 31-én.

Egyéb kötelezettségek

² MSZSZ szerinti adatok a TakarékJelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

A Bank az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a szállítókkal szembeni tartozások 1,3 milliárd forintos és a passzív elhatárolások 0,9 milliárd forintos összegét, amely együttesen 5,7 milliárd forint volt 2017-ben. A céltartalékok állománya 2017. december végén 6,3 milliárd forint volt.

Részvényesi vagyon

A TakarékJelzálogbank 2016. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelését hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg.

A Társaság alaptőkéjének összetétele és nagysága 2017. december 31. napján:

Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott (darab)	Össznévérték (Ft)
"A" sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000
"B" sorozat (elsőbbségi részvény)	100	14 163 430	1 416 343 000
"C" sorozat (törzsrészvény)	1 000	2 832 686	2 832 686 000
Alaptőke nagysága		82 996 126	10 849 030 000

Tőkehelyzet

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – az egyetemleges felelősség intézményrendszerére tekintettel – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgybani határozata mentességet biztosítanak, mivel a TakarékJelzálogbank Nyrt. és a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagja, így a fenti mentesség rá is vonatkozik.

Ennek megfelelően a TakarékJelzálogbank Csoport belső szavatoló tőkéje az alábbi elemeket tartalmazza: jegyzett tőke – visszavásárolt saját részvény + tőketartalék + általános tartalék + részvényopció tartalék + felhalmozott vagyon – immateriális javak – IRB veszteség. A TakarékJelzálogbank Csoport belső szavatoló tőke összege 2017. december 31-én 43.603 millió forint, szemben a 2016. évi 45.612 millió forinttal.

12.1.1.2 Konszolidált eredmény

A Bank konszolidált IFRS szerinti tárgyévi vesztesége 2017. évben 8.188 millió forint, a Bank konszolidált teljes átfogó vesztesége pedig 7.525 millió forint. A kedvezőbb eredményt elsősorban a nettó kamatráfordítások jelentős csökkenése, valamint a korábbi, túlnyomórészt lakossági deviza alapú hitelekhez kapcsolódó hitelezési veszteségek tárgyévi csökkenése okozták.

Nettó kamatbevétel

A 2017. éves szinten realizált 12,8 milliárd forint nettó kamatbevétel 9,3%-kal emelkedett az előző év azonos időszakának bevételeitől. A növekedés elsősorban az értékpapírok kamatráfordításának csökkenéséből adódik, az alacsony kamatkörnyezet következtében lehetőség nyílt a lejárató kötvények helyett olcsóbb finanszírozó források bevonására.

Az egyenleg 22,7 milliárd forintos kamatbevétel (éves összehasonlításban 19,6%-kal alacsonyabb) és 9,9 milliárd forintos kamatráfordítás (éves szinten 40,3%-os csökkenés) összegéből adódott. A mérlegfőösszegre vetített éves nettó kamatmarzs 2017 év végén 3 bázispontos növekedést mutat az előző évihez képest.

Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2017. évben 5,6 milliárd forintos eredményt ért el, amely 8,1%-kal alacsonyabb, mint a 2016. éves nettó díjbevétel. Ennek fő oka, hogy az előző évben került elszámolásra az AXA Bank refinanszírozott hitelének előtörlesztéséhez kapcsolódó egyszeri bevétel elszámolása.

Az előző évhez képest jelentősebben a jelzáloghitelekhez kapcsolódó díjbevételek valamint a garancia díjak csökkenése. Emellett a bankszámla és kártyaszolgáltatások díjbevételei, valamint az alapkezelési díjak nőttek.

A díj- és jutalék ráfordítások 2,2%-os növekedését főként az ügynöki díjak 131 millió Ft nagyságú növekedése magyarázza. A kártyaüzletéggel kapcsolatos díjráfordítások összege (779 millió forint) 16,4%-os növekedést mutat az előző éves ráfordításhoz képest, a kifizetett pénzforgalmi jutalékok 166 millió forintot tettek ki az évben.

Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2017. évben 1.921 millió forintos nyereség volt, amely 2.355 millió forinttal alacsonyabb a 2016 hasonló időszaki eredményénél. A 2017. éves 446 millió forintos deviza műveletek eredménye jelentősen (167 millió forinttal) kedvezőbb az előző éves eredményhez képest.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2017. évben 85 millió forint nyereség volt, amely alacsonyabb volt, mint a 2016-os 965 millió forint nyereség. A 2017. évben 1.390 millió forint nyereség keletkezett az értékpapír műveleteken, szemben az előző évben elért 3.033 millió forint nyereséggel. A befektetési szolgáltatások nettó eredménye 192 millió Ft volt ami 26,7%-os növekedést jelentett az előző évhez képest.

Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 10,4 milliárd forint nettó ráfordítás volt a teljes évben, amely 1 milliárd forintos bevétel, valamint 11,5 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki.

Az egyéb bevétel előző évi értékében 0,4 mrd Ft kapott kártérítés szerepelt, ami a tárgyévi nettó egyéb működési bevételecsökkenést is magyarázza.

Az egyéb működési ráfordítás 3,8 mrd Ft mértékű növekedését a tárgyévi céltartalék képzés magyarázza, aminek jelentősebb része a TakarékJelzálogbank Csoport egységes informatikai rendszerhez történő csatlakozásával köthető össze.

Működési költségek

A működési költségek 2017 során 17,8 milliárd forintot tettek ki, ami az előző évhez képest 0,1% csökkenést jelent.

A kiadás/bevétel arány 2017-ben 86,6%, míg 2016-ben 79,6% volt.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya a 2017-es évben 40,9%, ami 1,38%-ponttal magasabb a 2016. évinél (39,5%).

A 2017. évi banküzemi költségek (9.710 millió forint) éves szinten növekedést mutattak (1,21%). Az üzleti tevékenység költségei összességében jelentősen csökkentek az éves összehasonlításban, a 2017. év végéig jelentkező 354 millió forint 55,4%-kal maradt el a 2016. évi értéktől (793.4 millió forint). A reklám és hirdetés 428.1 millió forinttal (49,4%-al), a tanácsadói díjak 140.5 millió forinttal csökkentek.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2017-ben 39,7 millió forint volt, szemben a 2016. évi 38,7 millió forinttal.

Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

A kockázati költségek összege 2017. teljes évben 1.634 millió forint volt. A portfólió változása kapcsán képzett, illetve feloldott hitelezési értékvesztésen túl, a portfóliótisztítási tevékenységből származó leírások terhelték a hitelezési veszteségek sort. Az elszámolt értékvesztés összege az előző év végéhez képest 79,7%-kal 6 milliárd forinttal csökkent.

12.1.2 Eszköz-forrás gazdálkodás

A TakarékJelzálogbank Csoport likviditási helyzete 2017 során folyamatosan stabil volt, a Kibocsátó likviditását a vizsgált időszakban is a korábban kialakított csoport likviditáskezelési tevékenységből keretein belül kezelte a Treasury. A stabil háttér, és a mindenkorai fizetőképesség az összes csoporttag rendelkezésére állt.

12.1.3 A LEGUTÓBBI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK DÁTUMA

A Kibocsátó auditált konszolidált pénzügyi eredményei 2018-ban

A Kibocsátó 2019. április 2-án tájékoztatást tett közzé Rendes Közgyűlés összehívásáról, melynek keretében a Közgyűlés napirendi pontjai között megjelölte a 2018. évi magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) pénzügyi kimutatások elfogadását, amely napirendi ponthoz tartozó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámolóját ugyanezen a napon közzétette.

A jelen fejezetben közölt adatok a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített, a Közgyűlés által még el nem fogadott, 2018. évi adatok, amelyeket a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditált.

12.1.1 A Kibocsátó konszolidált pénzügyi eredményei

12.1.1.1 Konszolidált mérleg

Kamatozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2017. december végi 599,1 milliárd forintról 2018. december 31-re 740,9 milliárd forintra nőtt. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszeg 98,2%-át teszik ki.

Bankközi kihelyezések

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2017. december végi 82,0 milliárd forintról 2018. december 31-re 63,7 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök közötti aránya 8,6% volt 2018. év végén.

Értékpapírok

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2017. december 31-i 80,2 milliárd forintról 192,1 milliárd forintra növekedett egy év alatt. 2018. év végén a kamatozó eszközök között az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok aránya 25,9%-ot tett ki. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok állományából 12,4 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 153,0 milliárd forint államkötvény, 26,7 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés..

Hitelek

A saját hitelek állománya az év végén 58,0 milliárd forint növekedést mutatott az előző évi állományhoz képest. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2017. december 31-hez képest 16,6 milliárd forintról 12,6 milliárd forintra csökkent 2018 végére.

A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 37,5%-kal, 105,3 milliárd forintra növekedett 2017 végétől. 2018. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 66,2%-át, ugyanez az arány egy évvel korábban 64,6% volt.

A vállalati hitelek állománya egy év alatt 27,9%-kal növekedett, az ingatlan vásárlási hitelek esetén 12,3%-os növekedés figyelhető meg.

Portfólió minőség

A Banknak 749,39 milliárd forint minősített eszköze, 104,86 milliárd forint függő kötelezettsége (összesen 854,25 milliárd forint) volt a 2018. december 31-i mérési időpontban.

Ügyfelekkel szembeni követelés 385,05 milliárd forint volt, továbbá a megkötött szerződések alapján a mérési időpontban 104,86 milliárd forint hitelfolyósítási kötelezettség állt fenn. Ezen kinnlevőségekből „nem teljesítő” kategóriába sorolást kapott 22,5 milliárd forint követelés és 0,4 milliárd forint kötelezettségvállalás, összesen 10,4 milliárd forint értékvesztéssel, illetve céltartalékkal.

A refinanszírozási hitelek állománya 105,3 milliárd forint, mely „teljesítő” minősítést kapott.

Bankközi kitettségek teljes állománya teljesítő kitettség 61,68 milliárd forint.

A teljesítő kihelyezések aránya a teljes portfólióban és a hitelportfólióban (ügylekkel szembeni követeléseknél és kötelezettségvállalásoknál) is javult a 2018. január 1-én mért értékhez képest.

2018. december 31-én a minősített (swap nélküli) portfólió 97 %-a teljesítő, a nem teljesítő követelések aránya összesen 3 %-ot tett ki.

A hitelportfólióban a teljesítő arány 94,16 %, a nem teljesítő követelések részesedése 5,84 % volt.

Az átlagos értékvesztés szintnél az összportfólió (1,69 %) és a hitelportfólió (2,68 %) vonatkozásában is csökkenés tapasztalható az előző mérési időpont óta.

Nem kamatozó eszközök

A tárgyi eszközök állománya 2017. december 31-én 2,8 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 676 millió forinttal 2,2 milliárd forintra csökkent. Az immateriális javak állománya 2017. december végén 1,1 milliárd forint volt, amely 2018. december végére 388 millió forintra csökkent.

Az egyéb eszközök állománya 2018. december 31-én 10,4 milliárd forint volt, volumene 67,4%-kal (4,2 milliárd forinttal) csökkent az elmúlt egy évben. A halasztott adókövetelések értéke 0,7 milliárd forint. Az egyéb eszközök között meghatározó tétel a 3,4 milliárd forintot kitevő adott óvadékok értéke, mely egy évvel korábban 3,1 milliárd forintot tett ki.

Kamatozó források

A kamatozó források volumene 2018. december 31-én 682,1 milliárd forint volt (2017 végén 547,2 milliárd forint), aránya a mérlegfőösszegre vetítve 90,4%. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.

Bankközi források

A 2018. december végi 156,7 milliárd forintos bankközi forrásállomány éves szinten 361,0%-kal növekedett. A bankközi források kamatozó források közötti aránya 2018 év végén 23,0% volt.

Kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott – amortizált bekerülési értéken és valós értéken nyilvántartott – jelzáloglevelek aránya 2018. december 31-én 32,4%-ot tett ki, amely arány 2017-ben 33,6% volt. A jelzáloglevelek 2018. december 31-i 208,4 milliárd forintos állománya a 2017. december végi értékhez (167,9 milliárd forint) képest 24,1%-kal növekedett. A jelzáloglevelek állományának növekedése 40,5 milliárd forintot tett ki.

2018. december 31-én a kibocsátott kötvények könyvekben (amortizált bekerülési értéken és valós értéken) nyilvántartott értéke 6,0 milliárd forint volt. Év/év alapon 33,5%-os csökkenés látható, a kötvényállomány 3,0 milliárd forinttal csökkent.

Betétek

A Postával kötött stratégiai együttműködési megállapodás keretében a Társaság megbízási szerződést kötött a Postával egyes pénzügyi szolgáltatások közvetítésére vonatkozóan. A szerződés alapján a Posta hálózatában 2013. december elejétől értékesít folyamatosan bővülő termékpalettával lakossági lekötött betéteket, valamint lakossági számlacsomagokat. A postahálózaton keresztül értékesített betétek állománya 2018 végén 19,3 milliárd forint volt.

2018. év végén a Bank 197 ezer lakossági, illetve 12 ezer vállalati folyószámlát vezetett, amelyekhez 172,4 ezer lakossági és 6,6 ezer darab vállalati bankkártya tartozott. Mind a lakossági folyószámlák, mind a lakossági kártyaszámok tekintetében csökkenés tapasztalható 2017-hez képest. A Posta-számlák száma közel 72 ezer volt az év végén. A bankkártyákkal lebonyolított tranzakciók száma jelentősen emelkedett 2018 során, a POS vásárlások száma meghaladta a 31 millió darabot, az ATM-eken keresztüli készpénz-felvételek száma pedig 5,6 millió volt.

Egyéb kötelezettségek

A Bank az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a szállítókkal szembeni tartozások 107 millió forintos és a passzív elhatárolások 1,7 milliárd forintos összegét, amely együttesen 10,8 milliárd forint volt 2018-ban. A céltartalékok állománya 2018. december végén 3,99 milliárd forint volt.

A céltartalékok között jelentős tétel egyrészt az, hogy 2018. november 30-án az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. közgyűlése elfogadta a Takarékcsoport új, 2019-2023 közötti időszakra szóló üzleti stratégiáját. Az üzleti stratégia megvalósításához, a szervezeti változásokra 459 millió Ft céltartalékot képzett a Bank. Emellett jelentős céltartalék még, hogy 2018-ban a Bank szándékát fejezte ki további informatikai rendszerek cseréjével, valamint a meglévő rendszerekkel kapcsolatos fejlesztések megvalósítására, amely illeszkedik a Takarékcsoport új üzleti stratégiájához. A jövőbeni szerződéses kötelezettségekre, amely a felek között fennálló szerződés részét képezi, a Bank céltartalékot képzett 1.989 millió Ft értékben.

Részvényesi vagyon

A Takarékcsoport 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelését hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg.

A Társaság alaptőkéjének összetétele és nagysága 2018. december 31. napján:

Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott (darab)	Össznévérték (Ft)
"A" sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000
"B" sorozat (elsőbbségi részvény)	100	14 163 430	1 416 343 000
"C" sorozat (törzsrészvény)	1 000	2 832 686	2 832 686 000
Alaptőke nagysága		82 996 126	10 849 030 000

Tőkehelyzet

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – az egyetemleges felelősség intézményrendszerére tekintettel – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességet biztosítanak, mivel a Takarékcsoport Jelzálogbank Nyrt. és a Takarékcsoport Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagja, így a fenti mentesség rá is vonatkozik.

Ennek megfelelően a Csoport integrációs szavatoló tőkéje az alábbi elemeket tartalmazza: jegyzett tőke – visszavásárolt saját részvény + tőketartalék + általános tartalék + részvényopció tartalék + felhalmozott vagyon – immateriális javak. A Csoport integrációs szavatoló tőke összege 2018. december 31-én 233.499 millió forint, szemben a 2017. évi 230.782 millió forinttal.

12.1.1.2 Konszolidált eredmény

A Bank konszolidált IFRS szerinti tárgyévi nyeresége 2018. évben 6.586 millió forint. A kedvezőbb értéket elsősorban az eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok változása okozta.

Nettó kamatbevétel

A 2018. éves szinten realizált 14,7 milliárd forint nettó kamatbevétel 14,4%-kal emelkedett az előző év azonos időszakának bevételétől. A jelzáloglevél kibocsátás során szerzett források költségét csökkentette az MNB 2018. második féléves belépése a jelzáloglevél piacra.

Az egyenleg 23,7 milliárd forintos kamatbevétel (éves összehasonlításban 4,6%-kal magasabb) és 9,0 milliárd forintos kamatráfördítés (éves szinten 8,1%-os csökkenés) összegéből adódott. A mérlegfőösszegre vetített éves nettó kamatmarzs 2018 év végén 2 bázispontos növekedést mutat az előző évihez képest.

A kamatbevételek és kamatráfordítások összetételének alakulása

	2017	2018	Változás
Kamatbevételek			
Hitel kamatbevétel	72,6%	68,1%	-4,5%-pt
Refinanszírozási kamatbevétel	6,9%	9,9%	3,0%-pt
Jelzáloglevél kamattámogatás	8,1%	6,9%	-1,2%-pt
Kiegészítő kamattámogatás	1,4%	1,3%	-0,1%-pt
Értékpapír, bankközi kamatbevétel	7,4%	8,6%	1,2%-pt
Swap kamatbevétel	3,6%	5,2%	1,6%-pt
Kamatkiadások			
Értékpapírok kamatkiadása	80,5%	79,1%	-1,4%-pt
Bankközi felvételek	0,5%	0,7%	0,2%-pt
Betétek után fizetett kamatok	10,1%	5,4%	-4,7%-pt
Swap kamatkiadás	8,8%	14,4%	5,6%-pt
Egyéb kamatkiadás	0,1%	0,4%	0,3%-pt

Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2018. évben 5,0 milliárd forintos eredményt ért el, amely 9,6%-kal alacsonyabb, mint a 2017. éves nettó díjbevétel. Az előző évhez képest jelentősebben a jelzáloghitelekhez kapcsolódó díjbevételek valamint a garancia díjak emelkedtek.

Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2018. évben 5,2 milliárd forintos nyereség volt, amely 3,3 milliárd forinttal magasabb a 2017 hasonló időszaki eredményénél. A 2018. évi 381 millió forintos deviza műveletek eredménye jelentősen (65 millió forinttal) alacsonyabb az előző éves eredményhez képest.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2018. évben 3,0 milliárd forint nyereség volt, amely magasabb volt, mint a 2017-es 85 millió forint nyereség. A 2018. évben 1,8 milliárd forint nyereség keletkezett az értékpapír műveleteken, szemben az előző évben elért 1,4 milliárd forint nyereséggel.

Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 123 millió forint nettó ráfordítás volt a teljes évben, amely 5,6 milliárd forintos bevétel, valamint 5,7 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki. A 2017-hez (192 millió forint) képest a befektetési szolgáltatásokon 2018-ban nem keletkezett eredmény.

Működési költségek

A működési költségek 2018 során 18,6 milliárd forintot tettek ki, ami az előző évhez képest 4,6% növekedést jelent.

A kiadás/bevétel arány³ 2018-ban 74,5%, míg 2017-ben 86,6% volt.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya a 2018-es évben 32,5%, ami 8,4%-kal alacsonyabb a 2017. évinél (40,9%).

A 2018. évi banküzemi költségek (12,0 milliárd forint) éves szinten növekedést mutattak (9,86%). Az üzleti tevékenység költségei összességében jelentősen csökkentek az éves összehasonlításban, a 2018. év végéig jelentkező 243 millió forint 31,4%-kal maradt el a 2017. évi értéktől (354 millió forint). A reklám és hirdetés 204 millió forinttal (46,5%-kal) csökkent, ellenben a tanácsadói díjak 4,1 milliárd forinttal emelkedtek.

³ A mutató számításánál a bevételek a nettó kamatbevételt, a nettó díj- és jutalékbevételeket, valamint a pénzügyi műveletek eredményét tartalmazzák.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2018-ben 36,7 millió forint volt, szemben a 2017. évi 39,7 millió forinttal.

Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

A kockázati költségek összege 2018. teljes évben 757 millió forint volt. Az elszámolt értékvesztés összege az előző év végéhez képest 2,4 milliárd forinttal változott.

12.1.2 Likviditáskezelés

A Jelzálogbank speciális jelzálogbanki jogállásából adódóan nem gyűjthet betétet, így forrásszerkezetén belül jelentős súllyal bírnak a jelzáloglevél és fedezetlen kötvény kibocsátásából, valamint bankközi hitelfelvételből eredő forráselemek. A Jelzálogbank a TakaréK Csoport tagjaként a likviditási szükségleteit elsősorban Csoporton belüli entitással szemben fedezi. A Jelzálogbank hitelállományát (saját és refinanszírozott hitelállomány) csak a fedezeti pool-ban figyelembe vehető tőkéjének erejéig finanszírozhatja jelzáloglevéllel. Ez utóbbiból eredően a fennálló 13%-os túlfedezettségi és (12 havi) likviditási puffer vállalások teljesítéséhez szükséges likvid eszközállomány folyamatosan fedezetlen forrásból kerül finanszírozásra.

A vizsgált időszakban a Jelzálogbank forrásszerkezetét érdemben befolyásolta a refinanszírozott hitelállomány további növekedése, valamint az MNB jelzáloglevél-vásárlási programja, melynek keretében csak fix kamatozású jelzáloglevelek kerültek kibocsátásra.

Konzolidált szinten a refinanszírozott hitelállomány 2018-ban 28,7 milliárd forinttal növekedett (ez éves szinten közel 37,5%-os növekedésnek felel meg). Emögött jelentős szerepet játszott a kötelező JMM-megfelelés mértékének 15-ről 20%-ra történt emelése, amely egyrészt növelte a partnerbankok részéről a jelzáloglevélből finanszírozott refinanszírozási igényt, másrészt a TakaréK Csoport JMM szükséglete is addicionális jelzáloglevél kibocsátásokat igényelt (addicionális belső, csoporton belüli refinanszírozási műveletekkel együtt).

A jelzáloglevél fedezetek egy jelentős része ugyanakkor továbbra is változó kamatozású refinanszírozáson keresztül került bevonásra, így több kamatswap kötése is sor került az év során, fedezeti céllal.

A Jelzálogbank forrás-szerkezetének alakulása (konzolidált szinten):

Éves szinten a fedezetlen kötvények konszolidált állománya 8,7 milliárdról 5,8 milliárd forintra (33,3%-kal) csökkent.

A jelzáloglevél állomány éves szinten 25,7%-kal nőtt (+42,7 milliárd forint), 165,8 milliárd forint névértékről 208,5 milliárd forintra. A jelzáloglevél állomány dinamikus növekedése várhatóan folytatódik 2019-ben is, a JMM-megfelelés 2018. utolsó negyedévében történt 20-ről 25%-ra emeléséből adódó tovább növekedő refinanszírozási, illetve jelzáloglevél kibocsátási aktivitás miatt.

A bankközi források állománya konszolidált szinten jelentősen növekedett, 34 milliárd forintról 156,7 milliárd forintra a 2018-as év során.

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

A 1. sz. Kiegészítés a TakaréK Jelzálogbank Nyrt., a BÉT Zrt. és a MNB által üzemeltetett honlapon tekinthető meg.

FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

A TakarékJelzálogbank Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű 2019-2020. évi Kibocsátási Programjához készített Összevont Alaptájékoztatójának 1. sz. kiegészítéséhez

Alulírott, mint az Összevont Alaptájékoztató Kiegészítésében szereplő információkért felelős személy kijelentem, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásom szerint a jelen Összevont Alaptájékoztató Kiegészítésében szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Összevont Alaptájékoztató Kiegészítése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Jelzáloglevelek, Kötvények, a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2019. április 05.

A Kibocsátó

Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1082 Budapest, Üllői út 48.