

Takarék Jelzálogbank Nyrt.

*Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi
Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján
készített Konszolidált Pénzügyi Kimutatások*

2018. december 31.

Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített
Konzolidált Pénzügyi Kimutatások**

A 2018. december 31-ével zárult évről

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített
Konzolidált Pénzügyi Kimutatások 2018. december 31.**

Tartalom	Oldal
Független Könyvvizsgálói Jelentés	
Konzolidált Eredménykimutatás	10
Konzolidált Egyéb Átfogó Eredménykimutatás.....	11
Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás	12
Konzolidált Cash Flow Kimutatás	13
Konzolidált Saját tőke-változás Kimutatás.....	16
Megjegyzések a Konzolidált Pénzügyi Kimutatásokhoz	17-125

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

ÁLTALÁNOS ADATOK

Az Igazgatóság elnöke

Vida József

Az Igazgatóság külső tagjai

Soltész Gábor Gergő
Hegedűs Éva

Az Igazgatóság belső tagjai (a bank vezetése)

Dr. Nagy Gyula László
Mészáros Attila

Ügyvezetők

Dr. Nagy Gyula László (Vezérigazgató 2017. április 26-tól)
Mészáros Attila (Vezérigazgató-helyettes 2018. október 11-től)

Nagyrészenyvesi kapcsolattartó és társasági ügyekért felelős személy:

Bozzai Rita

Kisrészenyvesi kapcsolattartó:

info@takarek.hu

Könyvvizsgálatot végző vállalkozás

Deloitte Kft.

A Bank székhelye, központi iroda

Budapest
Üllői út 48.
1082

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A TakarékJelzálogbank Nyrt. részvényeseinek

Jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról

Vélemény

Elvégeztük a TakarékJelzálogbank Nyrt. és leányvállalatai (a „Csoport”) 2018. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2018. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 754.516 millió Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 6.586 millió Ft nyereség –, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2018. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint konszolidált éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	A kérdéshez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
Egyedi értékelésű, nem-teljesítő hitelek értékvesztése	
<p>A hitelek nettó értéke teszi ki a teljes eszközállomány 49%-át.</p> <p>Az értékvesztés meghatározása az egyedi értékelésű hitelügyletek értékvesztésének meghatározásakor jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul.</p> <p>Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló jelentős feltételezések többek között a következőkre vonatkoznak:</p> <ul style="list-style-type: none">- a fedezetek értékelése,- a fedezetek érvényesítési ideje,- a hitelek bedőlésének valószínűsége,- a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése,- IFRS9 hitelkockázati besorolás vizsgálata. <p>A fentiekre tekintettel az egyedi értékelésű, nem-teljesítő hitelek értékvesztésének vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none">- a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és rögzítésével kapcsolatos alapvető belső kontrollok felmérése és működési hatékonyságának tesztelése,- az egyedi hitelügyletek értékvesztésének kockázati profilok szerinti, véletlenszerű mintavétel alapján történő értékelése, beleértve a fedezetek és azok megfelelő értékeltetésének vizsgálatát, és a várható cash-flow-k becslésének vizsgálatát,- fordulónap után események (hitelértékesítések) vizsgálata, tárgyévre gyakorolt hatások elemzése.

Egyéb információk

Az egyéb információk a "Felelős társaságirányítási nyilatkozatban" foglalt információkból és a Csoport 2018. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák a konszolidált pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

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

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

Véleményünk szerint a Csoport 2018. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2018. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. A konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat. Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket a konszolidált üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

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

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

A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a konszolidált megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama

A 2018. április 27-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk 7 éve tart megszakítás nélkül.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2019. április 2-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása

Kijelentjük, hogy a Csoport részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

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

Budapest, 2019. április 2.



.....
Horváth Tamás
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449

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

	Meg- jegy- zés	2018	2017
Kamatbevétel	4	23 730	22 684
Kamatráfordítás	4	-9 039	-9 839
Nettó kamatjövedelem		14 691	12 845
Díj- és jutalékbevétel	5	8 191	7 811
Díj- és jutalék ráfordítás	5	-3 149	-2 236
Díjak és jutalékok eredménye		5 042	5 575
Deviza műveletek eredménye		381	446
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	35	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	6	5 373	1 090
Nettó egyéb működési ráfordítás	7	-5 740	-11 528
Nettó működési nyereség		24 597	10 095
Hitelezési veszteségek	20	757	-1 634
Működési költségek	8	-18 605	-17 783
Adózás előtti nyereség/(veszteség)		6 749	-9 322
Jövedelemadó	11	-163	-1 889
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	18	-	3 023
Tárgyévi nyereség/(veszteség)		6 586	-8 188
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		6 897	-3 949
Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó		-311	-4 239
Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)	31		
<i>Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (forint)</i>		61,39	-40,74
<i>Hígított egy részvényre jutó eredmény (forint)</i>		61,39	-40,74

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

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

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

	Meg- jegy- zés	2018	2017
Tárgyévi nyereség/(veszteség)		6 586	-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	12	-312	663
Teljes átfogó jövedelem/(veszteség)		6 274	-7 525
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		6 585	-3 286
a nem ellenőrző részesedésekre jutó		-311	-4 239

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

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

Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2018. december 31.

	Meg- jegyzés	2018. december 31.	2017. december 31.
Eszközök			
Készpénz		3 157	3 135
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	14	2 073	33 165
Bankközi kihelyezések	15	61 664	48 797
Eredménnyel szemben valóban értékelt értékpapírok	16	-	46 651
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	17	192 142	80 198
Derivatív pénzügyi eszközök	35	3 962	410
Refinanszírozott jelzáloghitelek	19	105 296	76 597
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek	20	372 594	310 632
Tárgyi eszközök	21	2 171	2 847
Goodwill és más immateriális jószág	22	388	1 128
Halasztott adókövetelés	12	679	811
Egyéb eszközök	23	10 390	6 206
Eszközök összesen		754 516	610 577

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

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

Konszolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2018. december 31.

	Meg- jegyzés	2018. december 31.	2017. december 31.
Kötelezettségek			
Bankközi felvételek	24	156 659	33 983
Ügyfelek betétei	27	304 333	329 253
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	35	2 371	1 078
Kibocsátott értékpapírok	25	214 389	176 947
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	26	6 693	7 016
Nyereségadó fizetési kötelezettség		-	21
Céltartalékok	29	3 988	6 251
Egyéb kötelezettségek	30	10 847	5 696
Kötelezettségek összesen		699 280	560 245
Részvényesi vagyon			
Jegyzett tőke	31	10 849	10 849
Visszavásárolt saját részvény	31	-207	-207
Felhalmozott nyereség		2 479	-2 796
Egyéb tartalék	31	29 598	29 658
Kisebbségi részesedés	31	12 517	12 828
Részvényesi vagyon összesen		55 236	50 332
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen		754 516	610 577

Budapest, 2019. április 2.



Dr. Nagy Gyula László
Vezérigazgató




Mészáros Attila
Vezérigazgató-helyettes

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

Konzolidált Cash Flow Kimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évre

	Meg- jegyzés	2018	2017
Üzleti tevékenység pénzforgalma			
Nettó nyereség/-veszteség		6 586	-8 188
Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:			
Értékcsökkenés és amortizáció	21,22	288	409
Tárgyi eszközök értékvesztése	21,22	656	1 035
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék –visszairása / képzés		-5 923	-1 125
Egyéb céltartalék –visszairása / képzés		-1 686	-
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált veszteség		118	1 609
Immateriális jószág kivezetésen realizált veszteség/nyereség		284	-28
Ügyfélhitelek tőkésített kamata		567	718
Derivatív ügyletek valós érték korrekciója	35	-2,236	27
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve derivatív ügyletek valós értékre hozás korrekciója		186	59
Árfolyam átváltási különbözet változása		-	2
Lízing kötelezettség		-	-3
Működési eszközök változása előtti üzleti veszteség/nyereség		-1 160	-5 485
Működési eszközök csökkenése / - növekedése			
Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok		46 651	-5 917
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok		-112 281	-14 518
Refinanszírozott jelzáloghitelek		-28 699	-45 174
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek		-58 553	-23 135
Egyéb eszközök		-4 052	1 009
Működési kötelezettségek növekedése / - csökkenése			
Ügyfélbetétek		-24 920	32 181
Bankközi felvételek		-124 246	-220 304
Egyéb kötelezettségek		5 131	1 608
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		-302 129	-279 735

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

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

Konzolidált Cash Flow Kimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évre

	Meg- jegyzés	2018	2017
Befektetési tevékenység pénzforgalma			
Tárgyi eszköz eladás bevétele		272	119
Tárgyi eszköz és immateriális javak vásárlása		-202	-871
Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma		70	-752
Finanszírozási tevékenység pénzforgalma			
Értékpapír kibocsátás bevétele		157 570	73 960
Kibocsátott értékpapír tőketörlesztés		-120 636	-72 330
Hosszú lejáratú hitel tőketörlesztés		246 922	227 796
Nem-ellenőrző részesedésnek fizetett osztalék		-	254
Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma		283 856	229 680
Pénz és pénzhelyettesítők nettó csökkenése, növekedése		-18 203	-50 807
A leányvállalatok és közös vezetésű vállalatok értékesítésének nettó hatása	18	-	653
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya		85 097	135 251
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya		66 894	85 097
Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:			
Készpénz		3 157	3 135
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések		2 073	33 165
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések		61 664	48 797
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya		66 894	85 097
<i>Kiegészítő információk</i>			
Fizetett jövedelemadó		-709	-803
Kapott kamatok		23 557	23 537
Fizetett kamatok		-8 462	-14 304

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

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

Konszolidált Saját tőke-változás Kimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évre

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Árszió	Általános tartalék	Cash flow hedge tartalék	Értékesíthető pü-i eszköz valós érték változása	Árfolyam átváltási tartalék	Felhalmozott eredmény	Kisebbségi tulajdonosra jutó eredmény	Részvényesi vagyon
2017. január 1.		10 849	-207	27 926	-	-	611	-2	1 613	16 812	57 602
Tárgyévi veszteség									-3 949	-4 239	-8 188
Egyéb átfogó eredmény	12					5	656	2			663
Kisebbségi tulajdonos miatti saját tőke változás											-
Osztalék elkülönítése kisebbségi tulajdonosnak										255	255
Általános tartalék változás					460				-460		
2018. január 1.		10 849	-207	27 926	460	5	1 267	-	-2 796	12 828	50 332
IFRS 9 áttérés hatása	52								-1 370		-1 370
2018. január 1. – nyitó		10 849	-207	27 926	460	5	1 267	-	-4 166	12 828	48 962
Tárgyévi eredmény									6 897	-311	6 586
Egyéb átfogó eredmény	12					23	-335	-			-312
Kisebbségi tulajdonos miatti saját tőke változás											-
Általános tartalék változás					252				-252		-
2018. december 31.		10 849	-207	27 926	712	28	932	-	2 479	12 517	55 236

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

1. BANK BEMUTATÁSA

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (korábbi nevén FHB Jelzálogbank Nyrt., a továbbiakban „a Bank”), a magyar állam 1997. október 21-én hozta létre zártkörű alapítású részvénytársaságként, 3 milliárd forintos részvénytőkével.

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

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

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

A Bank Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el azt a stratégiai tervet, amely a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését tűzte ki középtávú célként. Ennek keretében a Bank új leányvállalatokat hozott létre, köztük a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt.-t, jelentősen bővítve ezáltal a Csoport által nyújtott szolgáltatások körét. A TakarékJelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. (A Bank és leányvállalata a továbbiakban együtt: Csoport vagy Bankcsoport.)

A TakarékJelzálogbank Igazgatósága elfogadta az Allianz stratégiai partnerség programot, amelynek részeként a Bank megvásárolta az Allianz Bankot, amely 2011-ben beolvadt a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bankba. A stratégiai partneri szerződés felbontásra került 2018-ban. Emellett az Igazgatóság jóváhagyta a „család bankja” koncepciót, amely mentén, ettől az időponttól ügyfélközpontú és irányultságú kiszolgálásra épül az értékesítés.

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

Az üzletrész adásvételi tranzakciókhoz kapcsolódóan, a TakarékJelzálogbank Nyrt. és a Magyar Posta stratégiai együttműködésre léptek, melynek keretében együttműködnek az egyes közös irányításuk alá tartozó vállalatok tulajdonolása és irányítása, valamint üzleti tevékenységeik összehangolása során.

2015. szeptemberben a TakarékJelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhitv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, s egyben a Szövetkezeti Hitelintézetek Garanciaközösség és az ország negyedik legnagyobb bankcsoportjának eleme lett.

A TakarékJelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre, amely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi)

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

„B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A kibocsátásra kerülő új „B” és „C” részvénytársaságok tőzsdéi bevezetése nem történt meg, lejegyzésére az Integráción belül került sor.

A Csoport irányítási feladatait 2017-ig a TakarékJelzálogbank látta el, mint anyavállalat, amelyet 2017-ben a Szövetkezeti Hitelintézet Integráció stratégiájának megfelelően az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. vett át.

A Csoport szatellit pénzügyi vállalkozásai, beleértve az alapkezelést, a lízing és a faktoring szolgáltatást valamint a központi követelésbehajtást az Integráció irányítói feladatait ellátó MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. vette át 2017 decemberében. Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2017 decemberétől ellátja a Csoport ügyfelei részére is a befektetési szolgáltatási funkciót, amelyhez a TakarékJelzálogbank Bank ügynöki támogatást biztosít.

Az TakarékJelzálogbank 2018 második negyedétől tisztán jelzálogbanki funkciókkal működik tovább, az üzleti, jelzálog alapú hitelezési funkciót a TakarékJelzálogbank Bank folytatja. Ugyanakkor a korábban megkötött hitelszerződéseket portfólióban tartja a lejáratukig.

2018. november 30-án az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. közgyűlése elfogadta a TakarékJelzálogbank új, 2019-2023 közötti időszakra szóló üzleti stratégiáját, amely új fejezet nyit a takarékok másfél évszázados történelmében. Ennek egyik legfontosabb elemeként egy új, minden ízében korszerű, univerzális kereskedelmi bankot hozunk létre, amelyben az eddigi takarékok egyesülnek, és amely az összes takarékJelzálogbank ügyfeleinek kiszolgálását végzi majd. Ez az új bank lesz a teljes TakarékJelzálogbank Csoport országos kereskedelmi bankja.

A Bank 2018. december 31-i konszolidált beszámolóját a Bank 2019. április 2-ai igazgatósági ülése hagyta jóvá, véglegessé a Közgyűlés elfogadó határozatával válik.

2. A FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

2.1. A beszámoló alapja

A konszolidált pénzügyi beszámoló bekerülési érték alapon kerül összeállításra, kivéve az értékesíthető és kereskedelmi célú pénzügyi eszközöket, a befektetési célú ingatlanokat, a származékos pénzügyi eszközöket és származékos pénzügyi kötelezettségeket, eredménnyel szemben valóban értékelt nem származékos pénzügyi kötelezettségek, amelyek valós értéken kerültek értékelésre a beszámolóban.

Nyilatkozat a standardok betartásáról

A Bank konszolidált éves beszámolója az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült.

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**2.2. A számviteli alapelvek változásai****A 2018. január 1-jétől hatályba lépett új és átdolgozott IFRS Standardok hatása a pénzügyi kimutatásokra**

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő IASB által közzétett és az EU által elfogadott következő standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai léptek életbe:

- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok”** standard – az EU által elfogadva 2016. november 22-án (hatálybalép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 15 “Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek” standard és további módosításai** – az EU által elfogadva 2016. szeptember 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 2 “Részvényalapú kifizetés” standard módosításai** – Részvényalapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése – az EU által elfogadva 2018. február 26-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása – az EU által elfogadva 2017 november 3-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, vagy az IFRS 9 első alkalmazásának időpontjától).
- **IFRS 15 “Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standard módosításai** – Magyarázatok az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standardhoz – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 40 “Befektetési célú ingatlan” standard módosításai** – Befektetési célú ingatlanok átsorolása – az EU által elfogadva 2018. március 14-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 1 és IAS 28 standardok módosításai – “IFRS-ek továbbfejlesztése (2014-2016 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 1 és IAS 28 standardok esetében a módosításokat 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni)
- **IFRIC 22 értelmezés “Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek”** – az EU által elfogadva 2018. március 28-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A fentiekben bemutatott, elfogadott standardok, valamint a meglévő standardok és értelmezések elfogadott módosításai nem vezettek a Csoport számviteli politikájának változásához.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz***Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések***

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

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

A Bank nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt.

Az IFRS 16 bevezetésének hatása az 54-es Megjegyzésben kerül bemutatásra.

Az IFRS-ek 2018. január 1-jén vagy azt követően hatályba lépő, az EU által még nem elfogadott módosításai

Jelenleg az EU által elfogadott IFRS-ek nem különböznek jelentősen az IASB által elfogadott rendelektől, kivéve az alábbi standardokat, a meglévő standardok és értelmezések módosításait, amelyeket 2018. december 31-el az EU még nem fogadott el:

- **IFRS 14 “Szabályozói elhatárolások” standard** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot.
- **IFRS 17 “Biztosítási szerződések” standard** (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 3 “Üzleti kombinációk” standard módosításai** – Üzleti tevékenység definíciója (hatályos azon üzleti kombinációkra vonatkozóan, amelyeknél az akvizíció dátuma a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakba esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkező eszközbeszerzésekre).
- **IFRS 10 “Konszolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetőségű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőke módszerrel kapcsolatban).

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

- **IAS 1 “Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 “Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai** – Lényegesség definíciója (hatályba lép a 2020. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 19 “Munkavállalói juttatások” standard módosításai** – Terv módosítása, korlátozás vagy elszámolás (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 28 “Társult vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai** – Társult vállalkozásokban lévő hosszú-távú érdekeltségek (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **Egyes standardok módosításai -“IFRS-ek továbbfejlesztése (2015-2017 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **A Koncepcionális keretelvekre való hivatkozások módosításai az IFRS standardokban** (hatályba lép a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A Csoport úgy véli, ezen standardok elfogadása, illetve a meglévő standardok és értelmezések módosítása nem lesz lényeges hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira az első alkalmazás időszakában.

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által nincs még elfogadva a rendelet. A Csoport becslései szerint az IAS 39 “Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Csoport pénzügyi kimutatásait a fordulónapon.

2.3 A konszolidált éves beszámoló pénzneme

Eltérő jelölés hiányában a konszolidált pénzügyi beszámolóban szereplő összegek millió magyar forintban értendők (HUF), a magyar forint a Bank és a leányvállalatának működésében és kimutatásaiban használt pénznem. A TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. németországi fióktelepének funkcionális pénzneme az euró (EUR).

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2.4 Konszolidáció

A konszolidált éves beszámoló a Bank és a leányvállalata 2018. december 31-i éves beszámolóinak konszolidált adatait tartalmazza.

Ellenőrzés esete akkor áll fenn, ha a Bank – közvetlenül vagy közvetve – a jegyzett tőke több mint 50%-ával rendelkezik, ha a szavazati jogok több mint 50 %-át gyakorolja, illetve, ha az Igazgatósági tagok többségét a Bank nevezheti ki, vagy bocsáthatja el.

A konszolidációba minden leányvállalat bevonásra kerül az ellenőrzés megszerzésének napjától. A leányvállalat nem kerül konszolidálásra az ellenőrzés megszűnésének napjától. Ellenőrzést akkor gyakorol a Bank, ha hatalma van a befektetett társaság felett; ha a befektetett társaságban lévő változó hozamokhoz joga és kötelezettsége van, és ha képessége van, arra hogy a befektetett társaság feletti hatalmát a hozamok befolyásolására használja.

A Bankcsoport körében maradt leányvállalatokat a lenti tábla tartalmazza.

A Bank leányvállalata 2018. december 31-én:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Fő tulajdonos**	Fő tevékenysége	Kapcsolt vállalkozás státusza *
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	Takarék Jelzálogbank Nyrt. 51 %-ban	univerzális banki tevékenységek ellátása	L

* *kapcsolt vállalat státusza L= leányvállalat.*

** % a fenti táblában a fő tulajdonosra jutó tulajdoni arányt jelenti.

2.5 Kerekítés

A Csoport ezer forintra kerekítésnél 500 forinttól felfelé, 500 forint és az alatt lefelé kerekít, millió forintra kerekítésnél 500 000 forinttól felfelé, 500 000 forint és az alatt lefelé kerekít.

2.6 A lényeges számviteli elvek összefoglalása

a) Pénzügyi instrumentumok kategóriái

A Bank a következő pénzügyi eszközökkel rendelkezik:

- Készpénz és készpénz helyettesítők

- Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök:

- Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok
- Derivatív pénzügyi eszközök

- Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök:

- Valós értéken értékelt hitelek

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**- Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök**

- Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök:

- Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések
- Bankközi kihelyezések
- Refinanszírozott jelzáloghitelek
- Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek

A Bank a következő pénzügyi kötelezettségekkel rendelkezik:

- Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek:

- Derivatív pénzügyi kötelezettségek

- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek:

- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív pénzügyi kötelezettségek

- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (egyéb pénzügyi kötelezettségek):

- Bankközi felvételek
- Betétek
- Kibocsátott értékpapírok

b) Készpénz és készpénz helyettesítők

A konszolidált pénzforgalmi (Cash Flow) kimutatásban szereplő készpénz és készpénz helyettesítők: a pénzeszközöket, a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követeléseket és azon, bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák, melyek eredeti futamideje kevesebb, mint 90 nap.

c) Eredménnyel szemben valóban értékelt értékpapírok

Az eredménnyel szemben valóban értékelt értékpapírok tartásának üzleti célja nem a szerződéses cash flow-k beszedése vagy a szerződéses cash flow-k beszedése és az értékpapír eladása.

A Bank az eredménnyel szemben valóban értékelt értékpapírokat a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban valós értéken mutatja be. A valós érték változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron kerül kimutatásra. A kamat- és osztalék bevétele vagy ráfordítása is ezen a soron kerül elszámolásra a szerződéses feltételeknek megfelelően, vagy amikor a Bank jogosulttá válik a kifizetésre. Ide sorolja a Bank azon vásárolt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjait, melyeket kereskedési céllal vásárolt, hogy a piaci ár függvényében azokat eladja vagy visszavásárolja rövidtávon.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**d) Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok**

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok tartásának üzleti célja a szerződéses cash flow-k beszedése és az értékpapír eladása és ezen értékpapírok szerződéses feltételei kizárólag a fennálló tőkekövetelésre és az arra számolt kamat beszedésére jogosítanak fel meghatározott időpontokban. Az értékpapír kezdeti megjelenítése valós értéken a teljesítési időpont szerinti elszámolásnak megfelelően történik. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok követő értékelése a későbbi beszámolási időpontokban valós értéken történik. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nem realizált nyereségét és veszteségét (valós érték különbözetét) közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben kell elszámolni, az ezeken az eszközökön keletkező kamat és árfolyam nyereségeket/veszteségeket a konszolidált eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciója a fedezeti elszámolásnak megfelelően a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

e) Refinanszírozott jelzáloghitelek

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

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

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

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

f) Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek

A közvetlenül az ügyfeleknek nyújtott hiteleket a Bank a Hitelek kategóriába sorolja és az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be. Amennyiben a rendelkezésre álló információk alapján értékvesztés elszámolása szükséges, az eszközök könyv szerinti értéke külön értékvesztés számlán keresztül kerül csökkentésre, az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A Bank minden hitelt és előleget a folyósítás megtörténtekor vesz fel az eszközök közé.

g) Átstrukturált hitelek

A jelentős fizetési késedelemben lévő ügyfelek esetében, ahol lehetséges, a Bank előnyben részesíti a kihelyezett ügyfél hitelek átstrukturálását a fedezet érvényesítésével szemben. Az újratárgyalt hitelek átstrukturálására a fizetési futamidő meghosszabbításával és/vagy új hitel

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügi Beszámolóhoz

kondíciós megállapodások megkötésével kerülhet sor. A Csoportban az átstrukturált hitelek tekintetében nem volt jelentős eredményhatás.

A Bank vezetése folyamatosan figyeli az újratárgyalt hiteleket, hogy biztosítsa az összes feltételnek való megfelelést és a jövőbeni pénzáramok befolyását. Az átstrukturált hitelekre továbbra is egyedi és portfólió szintű értékvesztés képzés történik a hitel eredeti effektív kamatlábának használatával. Újratárgyalt hitelek esetén az ügyfelek besorolása (és végső soron az értékvesztés) javulhat, ha az ügyfelek terv szerint kezdik fizetni a törlesztő részleteket. Az állami program keretében nyújtott konstrukciókat (gyűjtő számlás hitelek, forintosított hitelek, 2.9-es Megjegyzés) is átstrukturálnak kezeli a Bank, akkor is, ha az alapügylet tekintetében nem volt fizetési probléma.

Amennyiben egy pénzügi eszköz szerződéses cash flow-it újratárgyalják vagy módosítják és az újratárgyalás, illetve módosítás nem eredményezi a pénzügi eszköz kivezetését, a Bank újrakalkulálja a pénzügi eszköz bruttó könyv szerinti értékét, és a módosítás miatti nyereséget vagy veszteséget az eredményben számolja el. A pénzügi eszköz bruttó könyv szerinti értékét az újratárgyalt vagy módosított szerződéses cash flow-k jelenértékeként kell újraszámítani, ahol a diszkontráta a pénzügi eszköz eredeti effektív kamatlába.

Amikor a pénzügi eszköz szerződéses cash flow-it újratárgyalják vagy módosították és a pénzügi eszközt nem vezették ki, a Bank értékeli, hogy jelentősen nőtt-e a pénzügi eszköz hitelkockázata a kezdeti megjelenítés óta. Amennyiben a hitelkockázat jelentősen nőtt a kezdeti megjelenítéskor elvárthoz képest, úgy az értékvesztés a teljes élettartami várható hitelezési veszteséggel egyező összegben kerül megállapításra. Az átstrukturált hitelek értékvesztése általában a 12 havi várható hitelezési veszteségen alapul, amennyiben objektív bizonyíték van rá, hogy a módosítást követően a hitelfelvevő visszafizetési szokásai javultak, ami a hitelkockázat korábbi jelentős növekedésének megszűnését eredményezte.

h) Hitelekre képzett értékvesztés

IFRS 9:

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A Csoport az IFRS 9 standard előírásainak megfelelően a hitelekre és bankközi kihelyezésekre értékvesztést a várható veszteség alapú modell alapján számol el. A háromszintű modell alapján a kezdeti megjelenítés pillanatától kezdve 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben kerül az értékvesztés elszámolásra, kivéve a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügi eszközök (POCI) esetében. A kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedett hitelkockázattal rendelkező vagy objektív bizonyítékok alapján értékvesztett ügyletek esetében élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegű értékvesztés kerül elszámolásra.

IAS 39 (az összehasonlító adatok ezen az alapon készültek):

A pénzügi beszámoló fordulónapján a Bankcsoport minősíti az adott hiteleit és előlegeit és meghatározza, hogy van-e olyan jelzés, amely az egyedi pénzügi eszközök vagy pénzügi eszközök egy csoportjának esetében értékvesztés elszámolását indokolná. Az egyedi pénzügi eszközökre vagy pénzügi eszközök egy csoportjára feltehetően értékvesztést kell elszámolni, ha és amennyiben van erre utaló jelzés egy vagy több olyan esemény kapcsán, melyek az eszköz(ök)

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

kezdeti megjelenése után történtek („káresemény”), és a káresemény hatással van a jövőbeni pénzáramokra az adott pénzügyi eszközhöz vagy pénzügyi eszközök csoportjához kapcsolódóan, illetve ez megbízhatóan számszerűsíthető.

Az értékvesztésre utaló jelzés lehet, ha egy adós vagy adósok csoportja kedvezőtlen hatású jelentős változásokkal szembesült, ezen adósok csődjének vagy más pénzügyi átszervezésének valószínűsége, kamat- és tőkefizetési kötelezettségük teljesítésének elmulasztása, illetve amennyiben a rendelkezésre álló adatok – például a késedelmes törlesztések változása vagy késedelmes fizetéssel összefüggő gazdasági körülmények változása – alapján számszerűsíthetően csökkennek a jövőbeni pénzáramok.

Egy adott hitelre vagy hasonló hitelek egy csoportjára értékvesztés akkor kerül megképzésre, ha a könyv szerinti értékük meghaladja a becsült megtérülési értéküket, azaz a várható jövőbeni pénzáramlások nettó jelenértékét (beleértve a fedezetek, biztosítékok érvényesítéséből várt pénzáramlásokat is). A nettó jelenérték számítás során a diszkontálást a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával végzi a Bank. A Bank az egyedileg jelentős hiteleket egyedileg értékeli.

Az egyedileg nem jelentős hitelek esetében a hasonló hiteleket tartalmazó csoportokra vonatkozóan a Bank portfólió alapon méri fel és képi meg az értékvesztést, figyelembe véve a hiteltípust, a minősítést, a historikus nem teljesítéseket és a károkat. A hitelek értéke leírásra kerül, ha az adósok elmulasztják teljesíteni a Bankkal szembeni fizetési kötelezettségüket, illetve megfelelő bizonyíték kerül feltárára jogi eljárás során.

Az eszköz könyv szerinti értéke értékvesztés számla használatával kerül csökkentésre, a veszteség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A hitelek és előlegek a hitelezési veszteséggel szemben kerülnek leírásra. Amennyiben a következő években az értékvesztés elszámolása után bizonyos események miatt a becsült értékvesztés összege nő vagy csökken, a korábban elszámolt halmozott értékvesztés növelésre vagy csökkentésre kerül az értékvesztés számla használatával. Amennyiben egy leírás később realizálásra kerül, a bevétel a „Hitelezési veszteségek” sor egyenlegét csökkenti.

A Csoport egyedi értékelést alkalmaz a nem lakossági ügyfelekkel szembeni követelések, az időskori jelzálogjárdék ügyletek értékelésére.

Az egyedi értékelés során a minősítést végző szakterület, valamint a döntéshozó valamennyi rendelkezésre álló információt teljes körűen mérlegeli a minősítési kategória, illetve az értékvesztés mértékének meghatározásánál, így különösen a fennálló követelés mértékét, a késedelmét, fedezeteit, az adós fizetési fegyelmét, magatartását, stb.

A Csoport csoportos, statisztikai értékelést alkalmaz a lakossági ügyfelekkel szembeni jelzálogjoggal fedezett követelések és a lakossági ügyfelekkel szembeni folyószámlahitel követelések esetében. A Csoport csoportos, egyszerűsített értékelést alkalmaz a lakossági ügyfelekkel szembeni jelzáloggal nem fedezett követelések esetében a folyószámlahitelekhez kapcsolódó követelések kivételével.

i) Lízing

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, vagy tartalmaz-e lízinget, a megállapodás tartalmán alapul, és annak vizsgálatát követeli meg, hogy a megállapodás teljesítése konkrét eszköz vagy eszközök használatától függ-e; és a megállapodás az eszköz használatának jogát átadja-e.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz*A Bank, mint lízingbe vevő*

Az operatív lízing keretében a lízingbe adó nem adja át lényegileg az összes, a tulajdonlással járó kockázatot és hasznot a Bank részére. Az operatív lízing alapján történő lízingfizetések lineáris módszerrel a lízing futamideje alatt ráfordításként kerülnek elszámolásra. A függő bérleti díjakat felmerülésükkor a Bank költségként elszámolja.

Pénzügyi lízing keretében a lízingbe vevő által fizetendő összegek követelésként kerülnek elszámolásra a Csoportnak a lízingügyletben szereplő nettó befektetések értékén. A lízingügyletből származó kötelezettségeket a lízingbevevő a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban mutatja ki a pénzügyi lízingből származó kötelezettségek soron.

A Bank, mint lízingbe adó

Pénzügyi lízingként kerül besorolásra azon lízingügylet, ahol a Csoport lényegileg az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbe vevő részére. A pénzügyi lízinghez kapcsolódó nettó befektetés összegét a Csoport a „Hitelek” soron mutatja ki. A lízing futamideje alatt követelésként a lízingfizetések effektív kamatlábbal kalkulált jelenértéke kerül kimutatásra az esetlegesen garantált maradványérték összegével megnövelve. A követelés visszafizetéséből realizált bevételek az eredménykimutatás „Kamatbevétel” során jelennek meg.

j) Üzleti kombinációk és goodwill

Az üzleti kombinációk a felvásárlási módszer alapján kerülnek elszámolásra. Ez magába foglalja a felvásárolt társaság azonosítható eszközei (a korábban ki nem mutatott eszközöket is beleértve) és kötelezettségei (a függő kötelezettségeket is beleértve) kimutatását valós értéken. Ha a különbözet negatív, a különbözet eredményben kerül közvetlenül elszámolásra a felvásárlás évében. A goodwill az átadott ellenérték, a felvásárolt társaságban lévő bármely nem ellenőrző részesedés és a felvásárló által a felvásároltban korábban tartott tőkeérdekeltségek (ha volt ilyen) valós értékei összegének a beazonosítható eszközök és vállalt kötelezettségének megszerzési nettó összegén felüli többleteként értékelendő.

A goodwillt kezdeti megjelenítéskor bekerülési értéken kell értékelni. A kezdeti megjelenítést követően a goodwillt a Bank évente értékvesztési tesztnek veti alá és a halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken értékeli.

Egy eszköz azonosítható, ha az elválasztható, illetve szerződéses vagy egyéb törvényes jogokból keletkezik, függetlenül attól, hogy e jogok átruházhatóak-e vagy elválaszthatóak-e a gazdálkodó egységtől vagy más jogoktól és kötelektől.

Ha a felvásárolt leányvállalat később kikerül a könyvekből, az eladási ár, valamint az árfolyam különbséggel növelt nettó eszközérték és a goodwill különbsége az eredménykimutatásban elszámolásra kerül.

k) Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlant kezdetben bekerülési értéken kell értékelni, az ügyleti költségek kezdetben az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. A bekerülési érték magában foglalja a beszerzési árat és bármely közvetlenül hozzárendelhető ráfordítást. A közvetlenül hozzárendelhető ráfordítások közé tartoznak például a jogi szolgáltatásokra fizetett szakértői díjak, az ingatlan átruházási adók és az egyéb ügyleti költségek. A kezdeti értékelést követően a befektetési célú ingatlan valós értékre kerül átértékelésre.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
l) Tárgyi eszközök és immateriális javak

A Bank a tárgyi eszközöket és az immateriális javakat az amortizációval és értékvesztéssel csökkentett beszerzési értéken mutatja be. Az értékcsökkenés a felmerülés időszakában kerül elszámolásra az eredménnyel szemben. Az értékcsökkenés alapvetően lineárisan kerül meghatározásra, az adott eszközök becsült hasznos élettartamát és maradványértékét figyelembe véve, az alábbiak szerint:

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

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

m) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

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

Minden eszközre készül egy értékelés évente, mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsüli az eszköz megtérülő értékét. A korábban elszámolt értékvesztés visszairása csak akkor történik, ha az eszköz megtérülő értékének meghatározásához használt becslésekben változás történt az utolsó értékvesztési veszteség elszámolása óta. A visszairás az eredménykimutatásban kerül kimutatásra. A visszairás korlátozott, azaz, a könyv szerinti érték nem haladhatja meg a megtérülő értéket és nem haladhatja meg az értékcsökkenéssel csökkentett számított könyv szerinti értéket, ami akkor szerepelne a könyvekben, ha az eszközre korábban nem került volna értékvesztés elszámolásra. A goodwillhez kapcsolódó értékvesztés visszairása későbbi időszakokban sem lehetséges.

n) Derivatívák (származékos ügyletek)

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

A derivatívák kezdeti megjelenítése valós értéken történik, eszközként, amennyiben a valós érték pozitív, vagy kötelezettségként, amennyiben a valós érték negatív. A derivatívák valós értékének

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg. A derivatívák realizált eredménye is a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg.

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

o) Fedezeti ügyletek (IAS 39 szerint)

A Bank fedezeti ügyleteket köt a kamat, árfolyam és hitelezési kockázatának kezelésére, beleértve azon kitétségeket is, amelyek jövőbeni tranzakciókból és kötelezettségvállalásokból erednek. A különböző kockázatok kezelése kapcsán a Bank fedezeti ügylet elszámolást alkalmaz a feltételeknek megfelelő ügyletekre. A szerződés életbe lépésekor a Bank dokumentálja a fedezeti ügylet és a fedezett instrumentum közötti kapcsolatot, amely dokumentum tartalmazza a kockázat jellegét, a kockázatkezelési célokat és stratégiákat. A fedezeti dokumentációban rögzítésre kerül a fedezeti hatékonyság mérésének módszere.

A fedezeti kapcsolat megállapításakor a Bank értékeli, hogy várhatóan hosszú távon is hatékony lesz-e a fedezeti ügylet, a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték vagy cash flow változásokat ellentételező hatások elérésében. A fedezeti ügyleteket a felelős szakterület negyedévente értékeli.

A fedezeti ügyletek akkor tekinthetők hatékonyak, ha a fedezett kockázatnak tulajdoníthatóan a valós érték, vagy cash flow változásokat ellentételező hatások eredménye 80-125 %-os tartományon belülre esik, abban az időszakban, amelyre a fedezetet megjelölték.

A fedezeti ügyletek elszámolásához az ügyleteket két kategóriába sorolhatja a Bank:

(a) piaci értékre vonatkozó fedezeti ügyletek (fair value hedges), melyek adott eszköz vagy kötelezettség piaci értékében bekövetkező változások fedezésére szolgálnak és

(b) cash flow fedezeti ügyletek (cash flow hedges), melyek adott eszközhöz, kötelezettséghez vagy jövőbeni tranzakcióhoz kapcsolódó pénzmozgásban bekövetkező változások fedezésére szolgálnak.

A bank működésében nincs külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés fedezeti ügylet.

Amennyiben a fedezeti kapcsolat bizonyítottan hatékony, a valós érték fedezeti ügyletek valós értékének változása, valamint a fedezett eszköz vagy kötelezettség fedezett kockázatra jutó valós értéknek változása a konszolidált átfogó eredményben kerül kimutatásra.

A fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó feltételeket teljesítő pénzforgalmi fedezeti ügyleteken keletkező nyereség/veszteség hatékony része (effective hedge) az egyéb átfogó jövedelmen belül kerül felvételre. Az egyéb átfogó jövedelmen belül kimutatott hatékony pénzforgalmi fedezeti ügyleten realizált eredmény azon periódusra vonatkozó eredménykimutatásban kerül megjelenítésre, amelyikben a fedezeti ügylet hat az eredményre, vagy a vonatkozó eszköz vagy kötelezettség beszerzési árának részét képezi. A nem hatékony rész az eredménykimutatásban kerül felvételre.

A fedezeti elszámolás megszűnik amennyiben a fedezeti ügylet lejár, vagy eladásra kerül, lezárják, lehívják vagy megszűnik a fedezeti kapcsolat. Ezekben az esetekben az adott időpontig felhalmozott és az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott eredmény, mindaddig az egyéb átfogó jövedelem része marad, amíg a várt jövőbeli tranzakció meg nem történik. Ha a fedezeti ügylet megvalósulásának valószínűsége megszűnik, akkor az egyéb átfogó jövedelem részeként felhalmozott eredmény átvezetésre kerül az adott időszak eredményébe.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A fedezeti ügyletek fedezeti instrumentumai (swapok) kapcsán elszámolt eredményt a következő eredménykimutatás sorok tartalmazzák:

- (a) kamatbevétel és kamat ráfordítás
- (b) deviza műveletek eredményén
- (c) derivatív ügyletek valós érték változásának eredményén a valós érték további változása

Azon kockázatkezelési szempontból fedezeti ügyletnek minősülő ügyletek (gazdasági fedezeti ügyletek) piaci ártértékeléséből keletkező eredménye, melyek számviteli szempontból nem tartoznak a fedezeti elszámolás alá, közvetlenül az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

p) Tényleges adó

A tényleges adó összege tartalmazza az adóhatóságoknak fizetendő adók, illetve visszaigényelhető adók közül a társasági adó, az iparüzési adó és az innovációs járulék összegét. A tényleges adó az adóhatóságnak fizetett, várhatóan fizetendő, illetve az adóhatóságtól várhatóan visszaérkező összegben kerül kimutatásra. A tényleges adófizetési kötelezettség megállapításakor alkalmazott adókulcsok megegyeznek a magyar adótörvényekben leírtakkal.

q) Halasztott adó

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

r) Besorolás a pénzügyi kötelezettségek közé vagy a saját tőkébe

Pénzügyi kötelezettség bármely olyan kötelezettség, amely:

- a) szerződéses kötelezettséget keletkeztet:
 - i. készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz másik gazdálkodó egység részére történő átadására; vagy
 - ii. pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek másik gazdálkodó egységgel potenciálisan kedvezőtlen feltételek mellett végzett cseréjére; vagy
- b) olyan szerződés, amely a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumaiban teljesül vagy teljesíthető, és amely
 - i. olyan nem származékos termék, amelynek alapján a gazdálkodó egység köteles, vagy kötelezhető saját tőkeinstrumentumai változó darabszámának átadására; vagy
 - ii. olyan származékos termék, amely nem valamely fix összegű pénzeszköznek, vagy egyéb pénzügyi eszköznek a gazdálkodó egység fix számú saját tőkeinstrumentumára való cseréje által kerülhet teljesítésre.

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

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**s) Amortizáltan értékelt pénzügyi kötelezettségek**

A Bank az üzleti tevékenységéhez szükséges forrást a következő pénzügyi kötelezettségekből szerzi: jelzáloglevél és kötvény kibocsátásból, állami és bankközi hitelekből, valamint ügyfél betétgyűjtésből.

Azon pénzügyi kötelezettségek, melyek nem eredménnyel szemben valósan értékelték, amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre, a kezdeti megjelenítés során valós értéken kerülnek kimutatásra. A kezdeti megjelenítést követően az effektív kamatláb használatával amortizált bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban.

Az amortizált bekerülési érték számítás során figyelembe vételre kerül bármely kibocsátáskori diszkont vagy prémium, illetve költségek, melyek az effektív kamatláb részét képezik.

t) Valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek a derivatívák kivételével

A kezdeti megjelenítéskor a management dönt a pénzügyi kötelezettség eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettség kategóriába sorolásáról. A megjelöléshez a következő kritériumoknak kell megfelelni mindegy egyes pénzügyi kötelezettség esetén:

- A megjelölés megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik; vagy
- A pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik;
- A pénzügyi instrumentum egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmaz, melyek jelentősen módosítják a szerződés szerint járó cash flow-kat.

Ilyen típusú pénzügyi instrumentumok a jelzáloglevelek, kötvények és bankközi hitelek (amelyek közgazdaságilag szorosan összefüggésbe hozhatók a kockázatok mérséklésére kötött swapokkal). A valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek a mérlegben valós értéken kerülnek kimutatásra. A valós érték változása az eredménykimutatás „Derivatív ügyletek valós érték változásának eredménye” soron jelenik meg. A kapott vagy fizetett kamatok a megfelelő „Kamatbevétel” vagy „Kamatráfordítás” soron kerülnek elszámolásra az effektív kamatrátá használatával.

Jelen kategóriában a kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények valós értéken kerülnek kimutatásra, ahol a névérték a szerződés szerinti fizetési kötelezettséget mutatja. Az állományváltozás és a deviza változás hatásán kívüli valós érték változás egésze a hitelezési kockázat változásából adódik.

A valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek – amelyek esetében a megjelölés megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát – valós érték változása az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra.

u) Pénzügyi garancia szerződés

Pénzügyi garancia szerződés kategóriába tartoznak azon szerződések, melyek kötelezettséget generálnak a Csoport számára azért, hogy a vevő szerződés szerinti fizetésének meghiúsulása esetén a garancia birtokosa felé a veszteség megtérítendő.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A pénzügyi garancia szerződések kezdetben a közvetlenül a garancia kibocsátásához rendelhető közvetlen költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek a „Céltartalékok” között kimutatásra. Ezt követően a kötelezettség értéke a kumulatív amortizációval csökkentett bekerülési érték, illetve azon várható pénzügyi kötelezettség összege, amely a garanciák lehívása miatt a Csoport számára keletkezhet.

A pénzügyi garancia szerződés díja az eredménykimutatás „Díj- és jutalékbevételek” során kerül elszámolásra időarányosan a garancia futamideje alatt. A pénzügyi garancia miatti kötelezettség növekedést az eredménykimutatás „Hitelezési veszteségek” során mutatja ki a Bank.

v) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivezetése

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

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

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

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

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

w) Repo ügyletek

A Bank értékpapírokat vásárol olyan szerződéses feltételekkel, miszerint egy előre meghatározott jövőbeni időpontban azokat újra eladja a partner részére, ezen értékpapírok nem kerülnek a mérlegben bemutatásra. A fizetett ellenérték elhatárolt kamattal növelt összege a mérleg „Bankközi kihelyezések” során jelenik meg, így fejeződik ki a tranzakció gazdasági tartalma, a Bank által nyújtott hitel. Az értékpapír vételi és eladási ára közötti különbség a „Kamatbevétel” soron kerül elszámolásra a futamidő alatt az effektív kamatrátá módszer alkalmazva. A Bank csak a Megjegyzésekben mutatja be azokat az értékpapírokat, amelyeket repo ügyletek során kölcsönadott, külön mérlegsoron nem.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**x) Céltartalék**

Céltartalékot kell megjeleníteni, ha a Csoportnak egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn és valószínű, hogy a kötelem teljesítéséhez gazdasági hasznok kiáramlására lesz szükség; és a kötelem összegére megbízható becslés készíthető. A hitelezéssel összefüggő céltartalék ráfordítás a hitelezési veszteségek részét képezi. A függő kötelezettségre képzett (az üzleti kombinációhoz tartozó) céltartalék ráfordítás a nettó egyéb működési ráfordítások között kerül bemutatásra.

y) Rövid távú alkalmazotti juttatások

A Bank által folytatott gyakorlat szerint a Munkáltatónak a Munkavállalók részére a fizetett szabadságot a vonatkozó időszakban kell kiadnia, kivéve azokat a szabadságokat, melyek szülei szabadság alatt keletkeznek. A várható szabadságok értékének elhatárolása vonatkozik a Bankra és leányvállalataira, de megjelenítésre csak akkor kerül, ha jelentős.

z) Hosszú távú alkalmazotti juttatások - Nyugdíjak

A Csoport tagjai a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesítenek a munkavállalók után az állami- és magánnyugdíj-pénztárakba, amelyet a társadalombiztosítási járulékok (kötelező hozzájárulás) és az egyéb személyi kifizetések (önkéntes hozzájárulás) között számolnak el költségként, és amely nem vehető figyelembe hosszú távú alkalmazotti juttatásként. A Csoport ezen kívül nem biztosít dolgozói részére egyéb nyugdíjazás utáni javadalmazást, következésképpen nincs semmilyen jogi, vagy szerződéses kötelezettség.

aa) Visszavásárolt saját részvény

A Bank által visszavásárolt saját részvények értéke saját tőke csökkenésként kerül kimutatásra. A visszavásárolt saját részvények súlyozott átlagáron kerülnek kimutatásra. A saját részvények visszavásárlásának hatása a mérlegben kerül bemutatásra, az utólagos értékesítésből származó nyereségek és veszteségek közvetlenül az eredménytartalékkal szemben kerülnek elszámolásra, az eredménykimutatásban nyereség vagy veszteség nincs elszámolva.

bb) Részvényalapú kifizetések

A Bank az Igazgatóság tagjai, ügyvezetői és a Bank kiemelt vezetői részére, az általuk nyújtott szolgáltatás ellentételezéseként kedvezményesen átruházható, saját részvényben juttatott részvényjuttatási programot dolgozott ki.

A részvényben teljesítendő, részvény alapú juttatások ráfordítása a juttatás kiírása közgyűlési elfogadásának napján érvényes valós értéken kerül meghatározásra a 32. Megjegyzésben rögzített módszer használatával az IFRS 2 Részvény alapú kifizetések szabályai alapján. A programban meghatározott és még ki nem adott részvények valós értéke, ráfordításként (egyéb személyi jellegű kifizetések) kerül elszámolásra a saját tőkében külön soron szereplő „Részvényopció miatti tartalékképzés”-sel szemben a megszolgálati időszak alatt. A részvényjuttatás kapcsán elszámolt halmozott ráfordítás a fordulónapig eltelt megszolgálati időn és a Bank legjobb becslésén - a megszolgált részvények darabszámát illetően - alapszik. A piaci feltételek mellett nyújtott saját részvények esetében a Bank az adott piaci feltétel teljesülésétől függetlenül elszámolja az olyan féltől kapott javakat, aki megfelel valamennyi egyéb megszolgálati feltételnek.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**cc) Bevételek és ráfordítások**

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

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

A számítás a pénzügyi instrumentum minden szerződéses feltételét (például előtörlesztési opció) és minden díjat, kezdeti költséget tartalmaz, amely közvetlenül az instrumentumnak tulajdonítható és szerves része az effektív kamatnak, de nem tartalmazza a jövőbeni hitelezési veszteségeket. A pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke módosul, ha a Bank módosítja a pénzmozgásokra vonatkozó becsléseit.

A módosított könyv szerinti érték az eredeti effektív kamatláb alapján kerül kiszámításra és a könyv szerinti érték változása bevételként vagy ráfordításként kerül elszámolásra.

A hitelekhez közvetlenül kapcsolódó díjak az effektív kamatláb számításánál kerülnek figyelembe vételre. Azon díjak esetében, amelyek csak egy bizonyos időszakra vonatkoznak, a díjak elhatárolásra kerülnek. Egy bizonyos teljesítéshez kapcsolódó díjak a kritériumok teljesülésekor egy összegben kerülnek elszámolásra.

dd) Kamattámogatás*Állami kamattámogatás*

A kamattámogatás a 12/2001. sz. Kormányrendeletben megadott paraméterek szerinti ügyfelek részére meghatározott feltételekkel folyósított hitelállomány után vehető igénybe. A kamattámogatások két fő típusa a jelzáloglevél kamattámogatás és a kiegészítő kamattámogatás. Mindkét konstrukció az ügyfelek által fizetett kamatot mérsékeli. Az előző közvetlenül a Bank forrásköltségeitől függően (jelzáloglevél kamattámogatás), míg utóbbi közvetlenül a támogatott hitel ügyfél által fizetendő kamat függvényében (eszközoldali támogatás) jelenti az ügyfél által fizetett kamatok támogatását (csökkentését). Mindkét támogatási forma megjelenik a Bank bevételeiben. A Bank csak közvetíti ezeket az ügyfelek felé úgy, hogy azok a támogatás mértékétől függően a piaci kamatoknál alacsonyabb kamatot fizetnek a Banknak. A kamattámogatás legfeljebb a hitel futamidejének első 20 évére vehető igénybe.

2007. január 1-jén új szabályozás lépett érvénybe, amelynek értelmében az államilag támogatott jelzáloghiteleken keletkező kamatbevételek után 5% adó fizetendő (csak a közvetlenül a Bank által folyósított hitelek után keletkezett kamatbevétel után), mely a „Működési költségek” soron került bemutatásra.

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

Jelzáloglevél kamattámogatás

A jelzáloglevél alapú kamattámogatás – a fenti rendeletben meghatározott feltételek teljesülése esetén és mértékben vehető igénybe lakáscélú hitelekhez. Ezen túlmenően az ügyfél által fizetendő maximális kamatszázalék feltételének szintén teljesülnie kell. A jelzáloglevél

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

kamattámogatás a jelzáloglevél forrásból nyújtott, a rendeletben meghatározott lakáscélú hitelek után vehető igénybe:

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

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

Kiegészítő kamattámogatás

A Bank és az ügyfél között létrejött szerződésben rögzítésre kerül a kamattámogatás rendeletben meghatározott mértéke és számítási módja a maximális kamat mérték betartása mellett. A kamattámogatás havi mértéke az ügylet folyósításához viszonyított mindenkor fordulónapján fennálló támogatott tőketartozás részének 1/12-e. A kamattámogatás számítási alapja az ügyleti fordulónapon fennálló nem esedékes tőketartozás.

ee) Függő kötelezettségek / függő követelések

A Csoport tevékenységéből következően függő kötelezettségek nem kerülnek a mérlegbe (ilyen például a hitelyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás), de a Megjegyzésekben bemutatásra kerülnek, kivéve azt az esetet, ha a becslült kiáramlásuk nagyon távoli. A függő kötelezettségek közé tartozó pénzügyi tételek akkor kerülnek be a mérlegbe, amikor valószínűvé válnak.

A függő követelések nem részei a mérlegnek, azonban bemutatásra kerülnek amennyiben gazdasági haszon realizálása valószínűsíthető.

ff) Fordulónap utáni események

A Csoport azon mérleg fordulónapja után bekövetkezett eseményei, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a Csoport mérlegforduló napján fennálló helyzetéről (módosító tételek), bemutatásra kerülnek a beszámolóban. Azon fordulónap utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, de lényegesek, a Megjegyzésekben kerülnek bemutatásra.

gg) Szegmens információk

A működési szegmens a gazdálkodó egység olyan komponense:

- (a) amely bevételekkel és ráfordításokkal járó üzleti tevékenységet folytat;
- (b) amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység legfőbb működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja; valamint
- (c) amelyre vonatkozóan különálló pénzügyi információ áll rendelkezésre.

A működési szegmensek olyan üzleti tevékenységet is folytathatnak, amellyel még nem tettek szert bevételre, az alapítási műveletek lehetnek például bevételszerzés előtti működési szegmensek.

A Bank a következő tényezőket veszi figyelembe annak meghatározásakor, hogy két vagy több működési szegmens összesíthető-e egyetlen működési szegmensbe: szolgáltatások jellege; szolgáltatások vevőjének típusa vagy csoportja; szolgáltatások nyújtásához alkalmazott módszerek; szabályozó környezet. A Bank minden szegmenst bemutat, amely (külső és belső) bevételhez, eredményhez vagy mérlegfőösszeghez való hozzájárulása lényeges, figyelembe véve az IFRS 8 további lényeges szabályait (52. Megjegyzés). A megállapított működési szegmensek

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

közül a saját hitelezéshez és refinanszírozáshoz tartozó adatok elkülönítetten is bemutatásra kerülnek a mérlegben (18. és 19. Megjegyzés) és az eredménykimutatásban (4. Megjegyzés).

A földrajzi szegmensekre való bontást szintén megvizsgálta a Bank. Mivel azonban a bevételhez, eredményhez vagy mérlegfőösszeghez való hozzájárulása a 10%-ot nem éri el a német fióktelep mérete, ezért nem készült földrajzi szegmens bontás.

hh) Beszámítások

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítva, így nettó módon kimutatva akkor jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásában, ha és amennyiben kikényszeríthető jogi alapja van a kimutatott összegek egymással szembeni beszámításnak és a Csoport azokat nettó módon kívánja rendezni vagy egyidejűleg kívánja a követelést realizálni és a kötelezettségeket rendezni.

Ez nem vonatkozik a nettósítási megállapodásokra, így az azokhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek bruttó módon jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásában.

ii) Deviza átszámítás

A Bank pénzügyi kimutatásai magyar forintban (HUF) kerülnek bemutatásra. (2.3. megjegyzés)

A Bank és leányvállalata a devizás tranzakciókat először a tranzakció napján érvényes saját funkcionális devizájukban számolják el. A funkcionális devizától eltérő devizában meghatározott monetáris eszközök és kötelezettségek a beszámoló fordulónapján érvényes árfolyamon kerülnek a funkcionális devizára átváltásra. Minden különbség az eredményben kerül elszámolásra. A bekerülési értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a tranzakciók kezdeti napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra. A valós értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra.

A konszolidáció során a pénzügyi kimutatások fordulónapján a külföldi társaságok eszközei és kötelezettségei átváltásra kerülnek forintra a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon, míg az eredménykimutatás tételei éves súlyozott MNB átlagárfolyamon kerülnek forintosításra. A keletkező deviza különbözetet az egyéb átfogó eredményben számolja el a Csoport. A deviza különbözet akkor szabadul fel az egyéb átfogó eredményből és számolódik el az eredményben, amikor a külföldi társaság megszűnik vagy eladásra kerül.

jj) Pénzügyi eszközök szabályos adás-vételének elszámolása

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

kk) Bankadó

A hitelintézetek, mint pénzügyi szervezetek adóalanyai a 2006. évi LIX., az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvénynek.

A 2018. és a 2017. évben az adóalap az adó évet megelőző második adóévnak (2016. és 2015. év) a magyar számviteli szabályok alapján készített beszámoló szerinti mérlegfőösszege, amelyet a törvény szerinti tételekkel lehet csökkenteni.

A különadó az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra, mert az IFRS szabályozás alapján ez nem minősül jövedelemadónak.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2018. évre vonatkozóan a TakarékJelzálogbank Nyrt. és a TakarékJereskedelmi Bank Zrt. által megfizetett pénzügyi szervezetek különadójának megfelelő összegű hitelintézeti különadó kötelezettséget határozott meg.

2.7 Lényeges számviteli becslések és feltételezések

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

A vállalkozás folytatása

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

Pénzügyi eszközök és források valós értékelése

Amennyiben a pénzügyi eszközök és források valós értékének meghatározása nem aktív piaci ár alapján kerül meghatározásra, valamilyen értékelési modell alkalmazására van szükség. Az értékelési modellek input adatai megfigyelhető piaci adatok, ahol lehetséges. Ahol azonban ez nem lehetséges, ott saját megítélés szükséges a valós érték meghatározásához. (35. Megjegyzés)

Részvény alapú juttatás

A Bank a részvény alapú juttatások valós értékének megállapításakor vizsgálja a lehívási feltételt, a lehívási árat, valamint a forgalmi feltételek és a profitcél teljesülését. (32. Megjegyzés)

Halasztott adó követelés

A halasztott adókövetéseknél csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra az adókövetelések, amíg valószínű, hogy adóztatható nyereséggel szemben felhasználásra fog kerülni. A Bank megítélése szükséges: az elszámolható halasztott adó követelések meghatározásakor, a jövőbeni adóztatható profit szintje, valószínűsíthető időpontja vonatkozásában, a jövőbeni adó tervezési stratégiákkal együtt. (11. Megjegyzés)

Hitelekre végzett értékvesztés teszt és eredménye

IFRS 9:

A Csoport rendszeresen értékeli a pénzügyi instrumentum portfólióját értékvesztés szempontjából. A menedzsment dönt az értékvizsgálatról az egyes hitelek és kihelyezések múltbeli veszteségei, a jelenlegi gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati jellemzői és egyéb releváns tényezők alapján. Az új, 3 kategóriás staging besorolási módszertan, az IFRS 9 követelményeinek megfelelően került bevezetésre. Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok (lásd 39. Megjegyzés) annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

IAS 39 (az összehasonlító adatok ezen az alapon készültek):

Az ügyfelekkel szembeni hitelek és előlegek esetén a Bank minden mérleg fordulónapon felméri, hogy szükség van-e értékvesztés képzésére. A vezetőség megítélése szükséges az összegek és a jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán. A jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán a Bank az adós pénzügyi helyzetére és a biztosíték nettó eladási árára vonatkozó ítéletet hoz.

Az egyedileg nem értékvesztett hitelek és előlegek az egyedileg nem jelentős portfólió alapon kerülnek értékelésre értékvesztési szempontból. A portfólió alapú értékelés kapcsán a hitelek az üzleti kockázatot jól meghatározó, homogén csoportokba kerülnek besorolásra, majd megállapításra kerül az értékvesztés, figyelembe véve a historikus nem teljesítésekre és a károkra vonatkozó becsléseket.

Egyéb eszközök értékvesztése

A Bank minden fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e az eszköz értékvesztettségére utaló jel. Ha van, vagy amikor az éves értékvesztés teszt elvégzése előírja, a Bank az eszköz megtérülő értékét megbecsüli. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb.

A használati érték meghatározásakor a várt pénzmozgások diszkontálásra kerülnek a pénz időértékével és az eszköz specifikus kockázatok figyelembe vételével.

Minden eszközre készül értékelés évente (kivéve, ha ettől eltérő kerül feltüntetésre), mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsüli az eszköz megtérülő értékét. (Bővebben a 21. és a 22. Megjegyzés)

2.8 Átsorolások és hibák

A 2017. évi konszolidált beszámoló mérlegfordulónapja után nem került azonosításra olyan hiba, amely jelentősen befolyásolná a felhasználók beszámoló alapján meghozott döntéseit.

2.9 A jogi környezet változásai és ezek hatása a Csoport beszámolójára

A Magyar Nemzeti Bank a Monetáris Tanács 2017. november 21-i döntése alapján jelzáloglevél-vásárlási programot hirdetett meg, melynek keretében az MNB a Magyarország területén székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézetek meghatározott feltételeknek eleget tevő jelzálogleveleit megvásárolja. A Jelzálogbank az MNB ezen programjában a 2018 év során nagy sikerrel vett részt.

A Magyar Nemzeti Bank 20/2015. (VI.29.) számú rendeletében a hitelintézetek jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutatójának szintjét a 2018. szeptember 30-ig meghatározott 0,15-ös minimum szintről 0,20-as szintre emelte, melynek hatására –kiegészülve az MNB jelzáloglevél vásárlási programjával – a Jelzálogbank refinanszírozási állománya növekedett.

3. BECSLÉSEKBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁS

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

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
4. KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS

	2018	2017
Kamatbevétel		
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	18 122	17 542
Refinanszírozott jelzáloghitelek	2 338	2 644
Bankközi kihelyezések	296	396
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök után</i>	20 756	20 582
Eredménnyel szemben valóban értékelt értékpapírok	-	425
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt értékpapírok	1 736	857
Derivatív pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó kamatok	1 238	820
<i>Valós értéken értékelt eszközök után</i>	2 974	2 102
Összesen	23 730	22 684

Az IFRS 9 standardnak megfelelően stage 3 kategóriába sorolt értékvesztett hitelek vonatkozásában elhatárolt kamat mértéke 2018-ban 62 millió forint. 2017-ben az IAS 39 standardnak megfelelően az értékvesztett hitelek vonatkozásában elhatárolt kamat mértéke 36 millió forint volt.

	2018	2017
Kamatráfordítás		
Jelzáloglevelek	6 070	6 811
Banknak fizetett kamatok	61	46
Betétek után fizetett kamatok	521	1 008
Kötvények kamatráfordingása	361	769
Lízing kamatráfordingása	-	-
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt kötelezettségek után</i>	7 013	8 634
Derivatív pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó kamatráfordingások	1 303	867
Jelzáloglevelek	723	338
Kötvények kamatráfordingása	-	-
<i>Valós értéken értékelt kötelezettségek után</i>	2 026	1 205
Összesen	9 039	9 839

2018 során, a hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek kapcsán elszámolt kamatbevétel 1.642 millió Ft állami kamattámogatást (2017: 2.372 millió Ft) tartalmaz.

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

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

	2018	2017
<i>Díj- és jutalékbevétel</i>		
Saját folyósítású jelzáloghitelek	380	566
Refinanszírozott jelzáloghitelek	501	70
Lebonyolítási jutalék	153	168
Értékbecslés	82	84
Betét üzletági díj- és jutalékbevétel	3 707	3 587
Ügynöki díj	608	348
Kártya üzletág	2 063	1 881
Befektetési szolgáltatás	6	301
PEK Pénzforgalmi díjak	382	374
Egyéb	309	432
Összesen	8 191	7 811

	2018	2017
<i>Díj- és jutalékráfording</i>		
Befektetési szolgáltatásból*	-	593
Ügynöki díj	740	601
Kártya üzletág	1 710	779
Treasury szolgáltatás	235	-
Hitelintézeteknek és elszámolóháznak fizetett díjak	172	166
PEK Pénzforgalmi díjak	14	-
Egyéb	278	97
Összesen	3 149	2 236

*2017-ben az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. kiterjesztette a befektetési szolgáltatási tevékenység nyújtását a Csoport összes ügyfelére, amelyhez, mint ügynök nyújt háttértámogatást a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank.

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
6. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL

	2018	2017
Céltartalék feloldása/visszaírása*	2 856	-
Készletértékesítés bevétele	235	9
Tárgyi eszköz bérbeadás bevétele	1 030	65
Kiszámlázott költségtérítések, szolgáltatások	562	581
Előző éveket érintő adóbevétel	511	160
Egyéb bevétel	179	275
Összesen	5 373	1 090

*A céltartalék feloldás jelentős része az IT szoftverre 2017-ben képzett céltartalék felhasználása, a könyvelt díjak a fenntartási költségek között jelentek meg 2018-ban.

7. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁS

	2018	2017
Bankadó (részletezve ld. a) pontban)	2 937	3 503
Egyéb fizetendő adók, járulékok*	698	820
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	637	1 580
Céltartalék várható jövőbeni kötelezettsége (30. Megjegyzés)	-	3 988
Véglegesen átadott pénzeszköz	-	5
Bírság, késedelmi pótlék	24	72
Felügyeleti és egyéb díjak	1 123	1 246
Eszközök értékesítése	217	35
Kártérítés	38	13
Egyéb	66	266
Összesen	5 740	11 528

*Mind 2017-ben, mind 2018-ban tartalmazza, az iparűzési adót és az innovációs járulékot.

a) Bankadó

A bankadó 2018-ben csoporttagonként kifizetett mértékét az alábbi táblázat részletezi:

	2018	2017
Takarék Jelzálogbank Nyrt	156	365
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.*	2 781	3 138
Összesen	2 937	3 503

*Tartalmazza a 2012. évi CXVI. törvény alapján a tranzakciós illeték összegét is.

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
8. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

	Megjegyzés	2018	2017
Bérjellegű költségek	9	6 046	7 270
Reklám, propaganda, hirdetés		235	438
Általános és adminisztratív költségek		1 130	1 748
Bérleti díjak	10	914	1 136
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	21	212	273
Immateriális javak értékcsökkenése	22	76	136
Tanácsadói díjak**		1 512	607
Fenntartási költségek*		8 023	5 513
Egyéb fizetett adók		37	40
Biztosítási díjak		18	38
Információs költségek		161	178
Egyebek		241	406
Összesen		18 605	17 783

*A fenntartási költségek 3 178 millió Ft-tal emelkedtek, ami az IT szoftverre 2017-ben képzett céltartalék felhasználása.

**A tanácsadói díjak a TakarékJelzálogbank Csoport új, 2019-2023 közötti időszakra elfogadott üzleti stratégiájával kapcsolatban nőttek.

9. BÉRJELLEGŰ KÖLTSÉGEK

	2018	2017
Bérek	4 620	5 262
Társadalombiztosítási járulék	1 036	1 330
Egyéb személyi kifizetések	390	679
Összesen	6 046	7 270

Társadalombiztosítási járulékot a munkavállalóknak fizetett bruttó bérek és bérjellegű juttatások után kell fizetnie a Banknak. A munkavállalók teljes munkaidőre átszámított létszáma 724 fő volt a tárgyév végén (2017-ben 811 fő).

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
10. BÉRLETI DÍJAK (OPERATÍV LÍZING)
Nem felmondható operatív lízing szerződések

A Bank székhely bérletére vonatkozó operatív lízing szerződés lejáratára 2019. december 31.

	2018. december 31.	2017. december 31.
	Minimum lízing díjak	Minimum lízing díjak
12 hónapon belül	2 403	2 243
1 és 5 év között	800	1 414
5 éven túl	758	758
Összesen	3 961	4 415

	Minimum lízing díjak	Függő bérleti díjak	Albérleti díjak	Összesen
2018-ban felmerült költségek	927	-	-12	914
2017-ben felmerült költségek	1 155	-	-16	1 139

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
11. JÖVEDELEMADÓ

	2018. december 31.	2017. december 31.
Tárgyidőszaki adófizetési kötelezettség	-	-
Társasági adó*	-	-
Halasztott adó ráfordítás	163	1 889
Összesen	163	1 889

*2017-ben és 2018-ban a hely iparüzési adó és az innovációs járulék az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra.

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

Az egyes pénzügyi és gazdasági tárgyú törvények módosításáról szóló 2016. évi LXXXII. törvény 11. §-a módosította a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 19. §-át, amely az adó mértéket a korábbi 19%-ról 9%-ra módosította. A jogszabály módosítása 2016. december 20-án került kihirdetésre. Ez alapján a Bank a 2018-as és 2017-es halasztott adó számításnál 9%-os kulcsot alkalmazott.

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

	2018. december 31.	2017. december 31.
Adózás előtti eredmény:	6 749	-9 322
Számított nyereségadó (9%)	607	-839
Magyar adóalap módosító tételek adóhatása	-786	635
Adóköteles nyereség rendelkezésre állásának csökkenésének hatása	274	2 220
Egyéb módosítás adóhatása	68	-127
Összesen	163	1 889

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
Halasztott adó pozíció

	2018. december 31.				
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredménykimutatás hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Hitelfolyósítási díj	-44	-	-44	-69	-
Derivatív ügyletek	-115	-	-115	-235	-
Értékvesztés	180	-	180	300	-
Függő kamat visszaemelése	-42	-	-42	115	-
Felvásárlás hatása	-	-	-	38	-
Cash flow hedge tartalék	-2	-	-2	-	-2
Veszteség után elhatárolt adóalap	990	-	990	-274	-
Konszolidáció hatása	-319	-	-319	-50	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	31	-	31	12	33
Nettó halasztott adópozíció	679	-	679	-163	31

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	2017. december 31.				
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredménykimutatás hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Hitelfolyósítási díj	25	-	25	-346	-
Derivatív ügyletek	120	-	120	-42	-
Értékvesztés	-120	-	-120	127	-
Függő kamat visszaemelése	-157	-	-157	244	-
Felvásárlás hatása	-38	-	-38	3	-
Veszteség után elhatárolt adóalap	1 264	-	1 264	-2 477	-
Konszolidáció hatása	-269	-	-269	363	-
Értékesíthető értékpapírok	-14	-	-14	27	-65
A külföldi leányvállalatok halasztott adója	-	-	-	212	-
Nettó halasztott adópozíció	811	-	811	-1 889	-65

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
12. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM
Az egyéb átfogó jövedelem elemei

	2018. december 31.	2017. december 31.
Egyéb átfogó jövedelem		
Cash flow hedge tartalék	25	5
ebből: valós érték változása	25	5
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	-	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-368	721
ebből: valós érték változása	-504	614
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	136	107
Árfolyam átváltási különbözet	-	2
Halasztott adó hatás	31	-65
Összesen	-312	663

Az átfogó jövedelemhez kapcsolódó halasztott adó hatás

	2018. december 31.			2017. december 31.		
	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott
Egyéb átfogó jövedelem						
Cash flow hedge tartalék	25	-2	23	5	-	5
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-368	33	-335	721	-65	656
Árfolyam átváltási különbözet	-	-	-	2	-	2
Összesen	-343	31	-312	728	-65	663

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
13. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

A Bankcsoport 2018. január 1-én bevezette az új IFRS 9 standardot, a pénzügyi eszközök és kötelezettségek régi és új besorolása és a könyv szerinti értékek közötti rekonziliációt az alábbi táblázatok tartalmazzák:

a) Pénzügyi eszközök átsorolása IAS 39-ből IFRS 9-be

Pénzügyi eszközök	IAS 39		IFRS 9	
	Kategória	Könyv szerinti érték 2017. december 31.	Kategória	Könyv szerinti érték 2018. január 1.
Készpénz	Amortizált bekerülési érték (hitelek és követelések)	3 135	Amortizált bekerülési érték	3 120
MNB-vel szembeni követelés	Amortizált bekerülési érték (hitelek és követelések)	33 165	Amortizált bekerülési érték	33 160
Bankokkal szembeni követelések	Amortizált bekerülési érték (hitelek és követelések)	48 797	Amortizált bekerülési érték	48 784
Kereskedési céllal tartott értékpapírok	FVPL (kereskedési célú)	46 651	FVPL (kötelező)	12 484
Értékesíthető pénzügyi eszközök	FVOCI (értékesíthető)	80 198	FVOCI FVPL (kötelező)	112 005 2 343
Derivatív pénzügyi eszközök	FVPL (kereskedési célú)	410	FVPL (kötelező)	410
Refinanszírozott jelzáloghitelek	Amortizált bekerülési érték (hitelek és követelések)	76 597	Amortizált bekerülési érték	76 596
Ügyfelekkel szembeni követelések	Amortizált bekerülési érték (hitelek és követelések)	310 632	Amortizált bekerülési érték FVPL (kötelező)	309 263 209

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
b) Pénzügyi eszközök IAS 39 és IFRS 9 szerinti könyv szerinti értékének egyeztetése

Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken	IAS 39 könyv szerinti érték 2017. december 31.	Átsorolások	Átértékelések	IFRS 9 könyv szerinti érték 2018. január 1.
Készpénz				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	3 135	-	-	3 135
Átértékelés: ECL értékvesztés	-	-	-15	-15
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	3 120
MNB-vel szembeni követelés				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	33 165	-	-	33 165
Átértékelés: ECL értékvesztés	-	-	-4	-4
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	33 161
Bankokkal szembeni követelések				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	48 796	-	-	48 796
Átértékelés: ECL értékvesztés	-	-	-12	-12
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	48 784
Refinanszírozott jelzáloghitelek				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	76 597	-	-	76 597
Átértékelés: ECL értékvesztés	-	-	-1	-1
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	76 596
Ügyfelekkel szembeni követelések				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	310 632	-	-	310 632
Átsorolás FVPL-be (IFRS 9)	-	-209	-	-209
Átértékelés: ECL értékvesztés	-	-	-1 160	-1 160
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	309 263
Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken összesen	472 325	-209	-1 192	470 924

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Pénzügyi eszközök FVPL szerint	IAS 39 könyv szerinti érték 2017. december 31.	Átsorolások	Átértékelések	IFRS 9 könyv szerinti érték 2018. január 1.
Kereskedési céllal tartott értékpapírok				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	46 651	-	-	46 651
Átsorolás üzleti modell változása miatt	-	-34 168	-	-34 168
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	12 483
Ügyfelekkel szembeni követelések				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	-	-	-	-
Átsorolás amortizált bekerülési értékéből (IAS 39)	-	209	-	209
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	209
Derivatív pénzügyi eszközök				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint és záró egyenleg IFRS 9 szerint	410	-	-	410
Pénzügyi eszközök FVPL szerint összesen	47 061	-33 959	-	13 102

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Pénzügyi eszközök FVOCI szerint	IAS 39 könyv szerinti érték 2017. december 31.	Átsorolások	Átértékelések	IFRS 9 könyv szerinti érték 2018. január 1.
Befektetések - FVOCI (adósságinstrumentumok)				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint				
Átsorolás értékesíthető eszközökből (IAS 39)	-	79 516	-	79 516
Átsorolás üzleti modell változása miatt	-	34 168	-	34 168
Átértékelés: ECL értékvesztés	-	-	-16	-16
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	113 668
Befektetések - FVOCI (tőkeinstrumentumok)				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	-	-	-	-
Átsorolás értékesíthető eszközökből (IAS 39)	-	682	-	682
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	682
Befektetések – Értékesíthető pénzügyi eszközök				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	80 198	-	-	80 198
Átsorolás kötelezően FVPL szerint értékeltebe(IFRS 9)	-	-	-	-
Átsorolás FVOCI-ba - tőkeinstrumentumok	-	-682	-	-682
Átsorolás FVOCI-ba - adósságinstrumentumok	-	-79 516	-	-79 516
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	-
Pénzügyi eszközök FVOCI szerint összesen	80 198	34 168	-16	114 350

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
c) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékének IFRS 9 szerinti besorolása

	Meg- jegyzés	2018. december 31.	2018. január 1.
Pénzügyi eszközök			
Készpénz		3 157	3 120
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök		3 962	15 237
Derivatív pénzügyi eszközök	35	3 962	14 827
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök		164	209
- Valós értéken értékelt hitelek	20	164	209
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		192 142	112 005
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	17	192 142	112 005
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök		541 463	467 803
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	14	2 073	33 160
Bankközi kihelyezések	15	61 664	48 784
Refinanszírozott jelzáloghitelek	19	105 296	76 596
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	20	372 430	309 263
Pénzügyi eszközök összesen		740 888	598 374
Pénzügyi kötelezettségek			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek		2 371	1 078
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	35	2 371	1 078
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		6 693	7 016
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív pénzügyi kötelezettségek	26	6 693	7 016
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (egyéb pénzügyi kötelezettségek)		675 381	540 183
Bankközi felvételek	24	156 659	33 983
Betétek	27	304 333	329 253
Kibocsátott értékpapírok	25	214 389	176 947
Pénzügyi kötelezettségek összesen		684 445	548 277

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
14. MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

A hitelintézetek 10/2005. (VI. 11.) MNB rendelet alapján, kötelesek tartalékokat elhelyezni a jegybanknál betéteik és egyéb forrásaik alapján melynek mértéke az egész bankrendszer tekintetében egységesen a tartalékköteles források 1%-a.

	2018. december 31.	2017. december 31.
Elhelyezett rövid lejáratú betét	-	28 235
MNB nostro számla	2 071	4 925
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	2	5
Összesen	2 073	33 165

15. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK

	2018. december 31.	2017. december 31.
Nostro számlák	2 706	3 028
Lekötött betétek	58 967	45 768
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	6	1
IFRS 9 szerint elszámolt értékvesztés	-15	-
Összesen	61 664	48 797

16. EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓSAN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK

	2018. december 31.	2017. december 31.
Államkötvények	-	28 631
Kincstárjegyek	-	3 842
MFB kötvények	-	12 271
Jelzáloglevelek	-	1 138
Diákhitel Központ kötvény	-	97
Külföldi kibocsátású kötvények	-	672
Összesen	-	46 651

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2017-ben kiterjesztette a befektetési szolgáltatási tevékenység nyújtását a Csoport összes ügyfelére, amelyhez, mint ügynök nyújt háttértámogatást a TakarékJelzálogbank. Ezzel egyidejűleg a Bank eladta a befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó eredménnyel szemben valóban értékelt portfólióját az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-nek.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
17. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK

	2018. december 31.	2017. december 31.
Magyar államkötvények	152 995	29 849
Magyar diszkont kincstárjegyek	12 409	16 822
Belföldi kibocsátású kötvények	18 712	16 191
Jelzáloglevelek	5 600	8 799
Befektetési jegyek	443	449
Külföldi kibocsátású kötvények	1 705	7 857
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt befektetések	292	231
IFRS 9 szerint elszámolt értékvesztés	-15	
Összesen	192 142	80 198

A befektetések 20 millió forint (2017: 20 millió forint) értékben az SZHISZ-ben lévő részesedést, továbbá 30 millió forint (2017: 30 millió forint) értékben Garantiqa-Hitelgarancia Zrt. részvényeket, valamint 1 millió forint (2017: 1 millió forint) értékben SWIFT tagsági részvényeket és 241 millió forint (2017: 180 millió forint) értékben VISA Europe tagsági részvényeket tartalmaznak. A részvények kevesebb, mint 1%-ot képviselnek a társaságokban, ezek a részvények az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok közé kerültek besorolásra 2018. december 31-én.

18. LEÁNYVÁLLALATOK ELADÁSA ÉS VÁSÁRLÁSA
Megvásárolt és értékesített leányvállalatok

2018-ban és 2017-ben nem került leányvállalat megvásárlásra, illetve nem történt változás a Csoport tulajdoni részesedésében a meglévő leányvállalatokban.

19. REFINANSZÍROZOTT JELZÁLOGHITELEK

A 2001. évi L. törvény, mely több pénzügyi tárgyú szabályozást módosított, jelentős változást hozott a Jelzálog-hitelintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. XXX. törvényben is, mivel lehetővé tette a kereskedelmi bankok közreműködését a jelzáloghitelezésben. A változtatás lényege, hogy az önálló zálogjogra alapított követelés, mint fedezet megjelent a jelzáloglevelek mögött, valamint ezzel egy időben lehetőséget teremtett a jogszabályi változás ezen önálló zálogjog adás-vételére is. Az előzőek eredményeként a jelzálog-hitelintézetek a kereskedelmi bankok jelzáloghiteleinek refinanszírozójává váltak.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank több, magyarországi kereskedelmi bankkal szerződést írt alá a jelzáloghitelek refinanszírozásáról, mellyel a jelzáloglevél kamattámogatású jelzáloghitelek a kereskedelmi bankok teljes bankhálózatánál elérhetővé váltak. Később, a TakarékJelzálogbank piaci kamatozású (nem támogatott) jelzáloghiteleket is refinanszírozott. 2017. évben a refinanszírozott állomány alakulása szempontjából a legjelentősebb esemény a JMM mutató (20/2015. ill. 6/2016. számú MNB rendeletek) április 1-i bevezetése, melynek köszönhetően igencsak megélné a TakarékJelzálogbank refinanszírozási tevékenysége. 2018. évben már tizenkét bankkal van refinanszírozási együttműködés szerződése a TakarékJelzálogbanknak. Ennek eredményeként a TakarékJelzálogbank refinanszírozott hitelállománya 2018. év végére 25,42% növekedett. 2018. decemberében a refinanszírozott hitelállomány (a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank refinanszírozott állományával együtt) 169,29 milliárd forintot tett ki. A 2018. december 31-ei egyenleg mögött 30.846 darab egyedi ügylet állt (2017 végén 31.017 darab).

20. HITELEK

	2018. december 31.	2017. december 31.
Ingtatlan vásárlási hitelek	130 261	113 034
Ingtatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	65 438	66 584
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	13 062	10 330
Dolgozói hitelek	923	1 159
Amortizált bekerülési értéken értékelt vállalati hitelek	169 641	132 731
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek, bruttó	379 325	323 838
Valós értéken értékelt vállalati hitelek	164	-
Hitelek, bruttó	379 489	323 838
Fedezeti ügyletek valós érték korrekciója	240	28
<i>Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*</i>	-	2 768
Forintosítással kapcsolatos kivezetés	-336	-1 300
Elhatárolt kamatok	5 206	4 773
Amortizált bekerülési értékhez kapcsolódó kezdeti díjak	610	-115
Hitelek összes bruttó értéke	385 209	327 224
Értékvesztés	-12 615	-16 592
Hitelállomány a beszámolóban	372 594	310 632

*A Növekedési Hitelprogram keretében szerződött hiteleket 2013 júniusától folyósította a Bank. A Bank összesen 28,5 milliárd forintot helyezett ki 2016 év végéig. A Bank a Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek és a hozzá tartozó források esetében a kezdeti megjelenítéskori valós érték és a szerződéses összeg közötti különbözetet a lejáratig elhatárolta, az IFRS 9.B5.1.2A-nak megfelelően. A Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része az egyéb eszközök között kerül bemutatásra 2018-ban.

Az értékvesztésből egyedi minősítés alapján megállapított 2.468 millió Ft (2017: 13.118 millió Ft), portfólió minősítés alapján megállapított 10.147 millió Ft (2017: 3.473 millió Ft).

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása:

	2018. december 31.	2017. december 31.
Értékvesztés január 1-én	16 592	23 853
IFRS 9 bevezetés hatása	1 370	-
Időszakban elszámolt értékvesztés	3 956	5 708
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	50	-36
Időszak alatti visszairás	-5 433	-10 234
Forintosítással kapcsolatos kivezetés	-	-
Értékesítés miatti értékvesztés kivezetés	-3 920	-2 389
Megszűnő tevékenység értékesítése miatti értékvesztés kivezetés	-	-310
Értékvesztés időszak végén	12 615	16 592

Az elszámolt hitelezési veszteség összetevői

	2018. december 31.	2017. december 31.
Értékvesztés időszaki változása*	-1 476	-4 525
Effektív kamatok diszkont hatása az értékvesztésen	-2 147	-
Végtörlesztés miatti veszteségek	8	34
Hitelek leírása	437	1 149
Eladott hitelek vesztesége	1 704	4 017
Felmondott hitelek vesztesége	94	75
Egyéb pénzügyi eszközök (nem hitelek) értékvesztése	30	-
Mérleg alatti kötelezettségekre képzett céltartalék	593	884
Hitelezési veszteség	-757	1 634

*A fenti sor értékvesztés állomány azon változását mutatja be, amely nem tartalmazza a forintosítással kapcsolatos kivezetést, az értékesítés miatti értékvesztés kivezetést, és az értékvesztés állomány árfolyamkülönbötését (utóbbi a deviza műveletek eredménye soron jelenik meg a konszolidált eredménykimutatásban).

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A stage 3 besorolású hitelek állománya 2018. december 31-én 10.326 millió Ft (2017. december 31-én: a nem teljesítő hitelek állománya 22.878 millió Ft).

A jelzáloghitel állományon belül, a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább öt éves lejáratú hitelek aránya 99,46% (2017-ben 99,78% mely meghaladja az 1997. évi XXX. törvény 5 § (1) alapján kötelező 80%-ot).

A jelzáloghitelekből eredő összes tőkekövetelés állománya nem haladja meg a fedezetül szolgáló ingatlanok hitelnyújtás alapját képező együttes értékének az 1997. évi XXX. törvény 5. § (3) szerinti 70 %-át. Ez az arány 2018. december 31-én 29,38% (2017. december 31-én 31,02%).

21. TÁRGYI ESZKÖZÖK 2018. december 31.

	Ingtalan és bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
Bruttó érték			
Nyitó egyenleg	3 515	1 390	4 905
Növekedés	58	142	200
Csökkenés	-164	-400	-564
Záró egyenleg	3 409	1 132	4 541
Értékcsökkenés			
Nyitó egyenleg	918	806	1 724
Éves értékcsökkenés	139	73	212
Csökkenés	-19	-155	-174
Záró egyenleg	1 038	724	1 762
Értékvesztés			
Nyitó egyenleg	210	124	334
Növekedés*	274	-	274
Csökkenés**	-	-	-
Záró egyenleg	484	124	608
Nettó érték	1 887	284	2 171

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

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
TÁRGYI ESZKÖZÖK 2017. december 31.

	Ingtalan és bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
Bruttó érték			
Nyitó egyenleg	7 810	3 840	11 650
Növekedés	178	79	257
Csökkenés	-2 993	-129	-3 122
Megszűnő tevékenység miatti kivezetés	-1 480	-2 400	-3 880
Záró egyenleg	3 515	1 390	4 905
Értékcsökkenés			
Nyitó egyenleg	1 722	3 428	5 150
Éves értékcsökkenés	168	105	273
Megszűnő tevékenység miatti értékcsökkenés	1	25	26
Csökkenés	-263	-60	-323
Megszűnő tevékenység miatti kivezetés	-710	-2 692	-3 402
Záró egyenleg	918	806	1 724
Értékvesztés			
Nyitó egyenleg	1 547	11	1 558
Növekedés*	210	124	334
Csökkenés**	-1 100	-	-1 100
Megszűnő tevékenység miatti értékvesztés kivezetés	-447	-11	-458
Záró egyenleg	210	124	334
Nettó érték	2 387	460	2 847

*A Bank elvégezte a tárgyi eszközök megtérülő értékének becslését. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra. A tárgyi eszközök tekintetében 2017-ben a fiókhálózati racionalizálás során került elszámolásra értékvesztés, azoknál az eszközöknél, ahol a megtérő érték alacsonyabb volt a könyv szerinti értéknél. Az elszámolt értékvesztés az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra.

**A TakarékJelzálogbank Invest Kft. értékesítette ingatlanját 2017 őszén, a csökkenés tartalmazza az ingatlanhoz kapcsolódó értékvesztés elszámolt értékét.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
22. IMMATERIÁLIS JAVAK 2018. december 31.

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Ügynöki együttműködés	Összesen
Bruttó érték				
Nyitó egyenleg	2 738	429	645	3 812
Növekedés	-	2	-	2
Csökkenés	-557	-268	-	-825
Záró egyenleg	2 181	163	645	2,989
Értékcsökkenés				
Nyitó egyenleg	1 602	150	231	1 983
Éves értékcsökkenés	42	2	32	76
Csökkenés	-363	-178	-	-541
Záró egyenleg	1 281	-26	263	1 518
Értékvesztés				
Nyitó egyenleg	579	122	-	701
Növekedés	-	-	382	382
Felhasználás	-	-	-	-
Záró egyenleg	579	122	382	1 083
Nettó érték	321	67	-	388

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

A Bank elvégezte az immateriális javak megtérülési értékének becslését. Az idei értékvesztés az ügynökségi együttműködéshez kapcsolódik, ahol a megtérülő érték alacsonyabb, mint a nettó eszköz érték. Az elszámolt értékvesztés az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
IMMATERIÁLIS JAVAK 2017. december 31.

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Ügynöki együttműködés	Összesen
Bruttó érték				
Nyitó egyenleg	4 005	917	645	5 567
Növekedés	426	7	-	433
Csökkenés	-	-	-	-
Megszűnő tevékenység miatti kivezetés	-1 693	-495	-	-2 188
Záró egyenleg	2 738	429	645	3 812
Értékcsökkenés				
Nyitó egyenleg	2 977	501	199	3 677
Éves értékcsökkenés	81	23	32	136
Megszűnő tevékenység miatti értékcsökkenés	-	15	-	15
Csökkenés	-	-	-	-
Megszűnő tevékenység miatti kivezetés	-1 456	-389	-	-1 845
Záró egyenleg	1 602	150	231	1 983
Értékvesztés				
Nyitó egyenleg	-	-	-	-
Növekedés	579	122	-	701
Felhasználás	-	-	-	-
Záró egyenleg	579	122	-	701
Nettó érték	557	157	414	1 128

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bank megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2017. december 31-ig még nem aktivált projekteket.

A Bank elvégezte az immateriális javak megtérülési értékének becslését. A Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. esetében a könyv szerinti érték meghaladja a becsült megtérülési értékét, ezért értékvesztés került elszámolásra. Az elszámolt értékvesztés az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
23. EGYÉB ESZKÖZÖK

	2018. december 31.	2017. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	1 362	205
Visszaigényelhető adók	845	313
Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások	124	149
Követelés fejében átvett ingatlan	103	177
Vevőkövetelések	499	547
Adott óvadékok	3 354	3 060
Követelések befektetési szolgáltatásból	-	10
Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*	2 944	-
Egyebek	1 158	1 745
Összesen	10 389	6 206

*A Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része az egyéb eszközök között kerül bemutatásra 2018-ban.

A követelés fejében átvett ingatlanok és eladásra tartott ingatlanok esetében a Csoport törekszik a mielőbbi értékesítésre.

24. BANKKÖZI FELVÉTEK

	2018. december 31.	2017. december 31.
Hosszú lejáratú hitelek	17 193	22 001
Rövid lejáratú hitelek	139 465	9 120
Növekedési hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*	-	2 861
Elhatárolt kamatok	1	1
Összesen	156 659	33 983

*Lásd 20. Megjegyzés A Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része az egyéb kötelezettségek (30. Megjegyzés) között kerül bemutatásra 2018-ban.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
25. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

A Csoport a „Kibocsátott értékpapírok” mérlegsoron az amortizált bekerülési értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be.

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	16 480	16 449	16 573	16 449
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	177 406	176 200	61 417	56 915
Változó kamatozású	10 067	10 072	86 339	86 513
Jelzáloglevelek összesen	203 953	202 721	164 329	159 877
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	-	-	1 084	1 078
Változó kamatozású	-	-	-	-
Alárendelt kölcsön kötvény	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	5 836	5 786	7 371	7 261
Változó kamatozású	-	-	275	275
Kötvények összesen	5 836	5 786	8 730	8 614
Elhatárolt kamat (jelzáloglevél)	4 431	-	3 588	-
Elhatárolt kamat (kötvény)	169	-	300	-
Kibocsátott értékpapírok összesen	214 389	208 507	176 947	168 491

Jelzáloglevelek

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

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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

- (i) a névérték fedezettségét: a névértéken figyelembe vett rendes fedezetnek (a fedezetnek minősülő eszközök értékvesztésre képzett céltartalékkal és kamatokkal csökkentett mértéke) meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100 %-át,
- (ii) amennyiben az (i) pontban foglalt feltétel nem teljesül, a Banknak oly mértékben kell megfelelő pótfedezetet bevonnia, hogy a fedezet és a pótfedezet együttes névértéke a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100%-át mindenkor meghaladja,
- (iii) a kamatfedezettséget: a fedezeti és megfelelő pótfedezeti tőkére járó kamatnak meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatok 100%-át.

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

Kötvények

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

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

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

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
26. EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓSAN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK, KIVÉVE A DERIVATÍV ÜGYLETEKET

A Csoport az „Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket” mérlegsoron elsősorban a valós értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be. (A részletes leírás a Megjegyzések 26. pontjában.)

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

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Valós érték	Névérték	Valós érték	Névérték
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	6 693	5 787	7 016	5 893
Változó kamatozású	-	-	-	-
Jelzáloglevelek összesen	6 693	5 787	7 016	5 893
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	6 693	5 787	7 016	5 893

A hitelezési kockázat mértéke 2018. december 31-én 80,9 millió Ft (2017. december 31-én 68,8 millió Ft).

27. ÜGYFELEK BETÉTEI

A hitelintézeti tevékenység kapcsán az ügyfelek által a Banknál elhelyezett betétek állománya:

	2018. december 31.	2017. december 31.
Látra szóló betét	198 416	166 453
Lekötött betét	105 839	162 594
Elhatárolt kamatok	78	206
Összesen	304 333	329 253

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
28. RÉSZESEDÉSEK TÁRSULT, KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALATOKBAN

	2018. december 31.	2017. december 31.
Nyitó egyenleg	-	4 816
Társult és közös vezetésű vállalatok részesedésének kivezetése*	-	-4 816
Záró egyenleg	-	-

*2017-ben a társult és közös vezetésű vállalatok részesedésének kivezetéséből származó csökkenés a TakaréK Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., illetve társult és közös vezetésű vállalatainak értékesítését tartalmazza az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. részére.

29. CÉLTARTALÉKOK

A kockázati céltartalékok főleg a jelenlegi kötelezettségek és a szerződéses kötelezettségek után kerültek megképzésre. Céltartalék függőben lévő peres ügyekre is megképzésre került. A céltartalékok változásai a hitelezési veszteségek (20. Megjegyzés) és a nettó egyéb működési ráfordítások (7. Megjegyzés) között kerültek elszámolásra.

2018	Kockázati céltartalék	Szerződéses kötelezettségekre képzett céltartalék	Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	Peres ügyekre képzett céltartalék	Összesen
Nyitó céltartalék	674	4 905	630	42	6 251
Időszaki növekedés	1 472	2 123	572	10	4 177
Időszaki alatti kivezetés	-879	-4 906	-619	-36	-6 440
Záró céltartalék	1 267	2 122	583	16	3 988

A Bank kockázati céltartalékot a mérlegen kívüli kötelezettségeire képzett 2018-ban. 2018. november 30-án az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. közgyűlése elfogadta a TakaréK Csoport új, 2019-2023 közötti időszakra szóló üzleti stratégiáját. Az üzleti stratégia megvalósításához, a szervezeti változásokra 459 millió Ft céltartalékot képzett a Bank.

2018-ben a Bank szándékát fejezte ki további informatikai rendszerek cseréjével, valamint a meglévő rendszerekkel kapcsolatos fejlesztések megvalósítására, amely illeszkedik a TakaréK Csoport új üzleti stratégiájához. A jövőbeni szerződéses kötelezettségekre, amely a felek között fennálló szerződés részét képezi, a Bank céltartalékot képzett 1.989 millió Ft értékben.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2017	Kockázati céltartalék	Szerződéses kötelezettségekre képzett céltartalék	Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	Peres ügyekre képzett céltartalék	Összesen
Nyitó céltartalék	396	211	924	15	1 546
Időszaki növekedés	1 012	4 905	-	31	5 948
Időszak alatti kivezetés	-733	-61	-278	-4	-1 076
Megszűnő tevékenység miatti céltartalék kivezetés	-1	-150	-16	-	-167
Záró céltartalék	674	4 905	630	42	6 251

30. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2018. december 31.	2017. december 31.
Fizetendő adók	512	1 424
Szállítók	107	1 253
Passzív elhatárolások	1 736	914
Kötelezettség befektetési szolgáltatásból	4	44
Esedékesség előtti hiteltörlesztések	840	625
Repo kötelezettség	3 767	-
Növekedési hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*	2 061	
Egyebek	1 820	1 436
Összesen	10 847	5 696

*A Növekedési hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része átsorolásra került a bankközi felvétekből (24. Megjegyzés), és az egyéb kötelezettségek között kerül bemutatásra 2018-ban.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
31. JEGYZETT TŐKE

2017-ben jelentősen módosult a Társaság tulajdonosi szerkezete. 2017. április 21-én az Allianz Hungária Biztosító Zrt. a részvényeiből értékesített 6.462.005 darabot, így a szavazati joga 0,02%-ra csökkent. 2017. június 22-én az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. nyilvános vételi ajánlatot tett a Bank tulajdonosainak. A tranzakció eredményeként az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. megvásárolt 20.092.211 darab részvényt, ezzel a tulajdoni aránya 37%-ra emelkedett.

2018. december 31-én az TakarékJelzálogbank Nyrt. „A”, „B” és „C” sorozatú részvényekkel rendelkezett. A Társaság döntő tulajdoni hányada (91,76%) belföldi intézményi befektetők kezében van.

A Bank tulajdonosi szerkezete 2018. december 31-én, illetve 2017. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények				
Belföldi intézményi befektetők	52,6	57 069 304	50,5	54 735 748
Külföldi intézményi befektetők	0,0	20 576	0,1	126 899
Belföldi magánszemélyek	3,5	3 759 643	5,3	5 750 222
Külföldi magánszemélyek	0,0	60 400	0,0	39 388
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,0	0	0,0	11 517
Államháztartás részét képező tulajdonos	4,5	4 832 225	4,5	4 832 225
Visszavásárolt részvények	0,2	253 601	0,2	253 601
Egyéb	0,0	4 261	0,2	250 410
Részvénytársaság részösszeg	60,8	66 000 010	60,8	66 000 010
BÉT-re be nem vezetett „B” sorozatú részvények				
Belföldi intézményi/társaság	13,1	14 163 430	13,1	14 163 430
Részvénytársaság részösszeg	13,1	14 163 430	13,1	14 163 430
BÉT-re be nem vezetett „C” sorozatú részvények				
Belföldi intézményi/társaság	26,1	2 832 686	26,1	2 832 686
Részvénytársaság részösszeg	26,1	2 832 686	26,1	2 832 686
Összesen	100,0	82 996 126	100,0	82 996 126

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
a) Az egy részvényre jutó nyereség kiszámítása során felhasznált adatok:

	2018. december 31.	2017. december 31.
Nettó veszteség	6 897	-3 949
Általános tartalék változása	-252	-460
Felosztható nyereség	6 645	-4 409
Részvények súlyozott átlaga (db)	108 236 699	108 236 699

Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Jelzálogbank törzsrészesvényesei rendelkezésére álló eredménynek (számláló) a forgalomban lévő törzsrészesvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával (nevező) való elosztásával kerül kiszámításra. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értéke kiszámításához a Jelzálogbank törzsrészesvényesei rendelkezésére álló eredményt, valamint a forgalomban lévő részesvények súlyozott átlagát valamennyi hígító hatású potenciális törzsrészesvény hatásával módosítani kell. Jelenleg eredményként az éves eredmény általános tartalék képzéssel csökkentett összegét tekintjük, melyet a visszavásárolt saját részesvényekkel csökkentett jegyzett tőke átlagos darabszámával osztva kapjuk a normál EPS hányadost. A vezetői részesvényjuttatás meglévő, a Bank által visszavásárolt részesvényekből kerül átadásra, nem jár új részesvények kibocsátásával, ezért az egy részvényre jutó nyereségre nincs hígító hatással. Hígító hatású potenciális törzsrészesvénnyel a Bank nem rendelkezik. A normál EPS jelenleg megegyezik a hígított EPS hányadossal.

b) Visszavásárolt saját részesvények

	2018. december 31.	2017. december 31.
Nyitó állomány	207	207
Visszavásárlás	-	-
Záró állomány	207	207

c) Egyéb tartalék

	Megjegyzés	2018. december 31.	2017. december 31.
Ázsió		27 926	27 926
Általános tartalék	33	712	460
Cash flow hedge tartalék		28	5
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós érték változása	31	932	1 267
Árfolyam átváltási különbözet		-	-
Egyéb tartalék összesen		29 598	29 658

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
d) Értékesíthető pénzügyi eszközök tartaléka

	2018. december 31.	2017. december 31.
Nyitó egyenleg	1,267	611
Nettó nem realizált eredmény az értékesíthető pénzügyi eszközökön	-502	721
Nettó realizált veszteség az értékesíthető pénzügyi eszközökön	136	-
Halasztott adó	31	-65
Záró egyenleg	932	1 267

e) Nem-ellenőrző részesedés

	2018. december 31.
Nyitó egyenleg	12 828
Nem-ellenőrző részesedésnek fizetett osztalék	-
Nem-ellenőrző részesedésre jutó eredmény	-311
Záró egyenleg	12 517

f) Nem-ellenőrző részesedés társaságonként

Leányvállalat megnevezése	Nem-ellenőrző részesedés tulajdoni hányada	Nem-ellenőrző részesedésre jutó tárgyévi eredmény	Nem-ellenőrző részesedésre jutó felhalmozott eredmény
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	49%	-315	12 517
Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.	1%	4	-
Összesen	-	-311	12 517

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
32. RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK

A részvényopció munkavállalók és tisztségviselők részére kerül elszámolásra. Az általuk nyújtott szolgáltatásokból eredő előnyök valós értéke nehezen meghatározható, a Csoport a valós értéket a nyújtott tőkeinstrumentumok valós értéke alapján határozza meg.

2018-ban és 2017-ben nem került jóváhagyásra részvényjuttatási program.

33. ÁLTALÁNOS TARTALÉK

A Banknak és a Csoportba tartozó egyéb hitelintézetnek a magyar törvényi előírásoknak megfelelően fel nem osztható általános tartalékot kell képeznie az adózott eredmény 10%-ban. Az általános tartalékban bekövetkezett növekedést a magyar törvényi előírások alapján az eredménytartalékból kell elkülöníteni. A hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet 13.§. (8) szerint negatív adózott eredmény esetén az általános tartalékot fel kell használni. Az általános tartalék összege 2018. december 31-én 712 millió forint (2017. december 31-én 460 millió forint volt). Az egyéb tartalékok értéke a 31-es Megjegyzésben kerül bemutatásra.

34. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

Az ügyfél-igények kielégítése miatt a Bank függő kötelezettséget és garanciát vállal. Bár ezen ügyletek nem jelennek meg a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, hitelkockázatot és ezáltal általánosan kockázatot jelentenek a Bank számára.

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

	2018. december 31.	2017. december 31.
Garanciavállalás	5 414	5 405
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	99 445	71 046
Összesen	104 859	76 451

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
35. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE

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

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

A Garantiqa-Hitelgarancia Zrt.-ben, valamint a Szövetkezeti hitelintézetek Integrációs Szervezetében lévő részvények értéke 2018. december 31-én 51 millió forint (2017. december 31-én 51 millió forint). A VISA részvények 2018-ban 241 millió Ft értékben szerepelnek a könyvekben. (2017: 180 millió Ft).

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

a) Hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek:

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

Az alkalmazott értékelési modell figyelembe veszi:

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

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

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

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

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Valós érték	Nettó könyv szerinti érték	Valós érték
Refinanszírozott jelzáloghitelek	105 296	105 296	76 597	76 597
Hitelek	372 737	373 918	310 632	311 629

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
b) Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott jelzáloglevelek és kötvények valós értéke

A jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények valós értékét a Bank cash flow alapon állapítja meg. A számítások során a Bank a jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények kibocsátási tájékoztatójában rögzített pénzáramok értékelési hozamgörbével diszkontált értékét állapítja meg, amely egyben a jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények valós értéke is.

A változó kamatozású jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények esetében a várható kamatlábakat a Bank forward alapon becsüli meg, kamatfelár figyelembe vételével. Az így kiszámított kamat cash flow-t és tőketörlesztéseket azután a Bank az értékelő hozamgörbe alkalmazásával jelenértékre diszkontálja.

Az értékelő hozamgörbe előállítására: a Bank a saját kibocsátású, forintban és euróban denominált jelzáloglevelek és kötvények hozamkalkulációjához a másodpiaci árjegyzéseket, a másodpiaci üzletkötések hozamait, valamint az elsődleges piacon történő értékpapír kibocsátásokhoz kapcsolódó felárak alakulását veszi figyelembe. Ezen hozamok alapján a Bank pozícióvezető rendszere állítja elő a hozamgörbéket a különböző lejáratokra vonatkozóan (jelzálog levelek és kibocsátott kötvények).

A valós érték változása nagyrészt a piaci feltételekben történt változás következménye. Ez alapján a hitelezési kockázat okozta valós érték változás nem jelentős.

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Könyv szerinti érték*	Valós érték	Könyv szerinti érték*	Valós érték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	17 528	17 955	17 621	19 281
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	180 772	182 491	63 836	68 560
Változó kamatozású	10 086	10 107	86 460	87 125
Jelzáloglevelek összesen	208 385	210 553	167 917	174 966
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	-	-	1 153	1 165
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	6 004	6 153	7 601	7 930
Változó kamatozású	-	-	276	276
Kötvények összesen	6 004	6 153	9 030	9 371
Kibocsátott értékpapírok valós értéke	214 389	216 706	176 947	184 337

*A könyv szerinti érték tartalmazza az elhatárolt kamatokat is.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
c) Egyéb mérlegben szereplő tételek valós értéke

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

d) Derivatív ügyletek valós értéke

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

	Valós érték		Kötelezettség nominális értéke	
	2018. december 31.	2017. december 31.	2018. december 31.	2017. december 31.
Derivatívák Cash flow fedezeti ügyletekben				
Cash flow fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	1	14	33	909
ebből: CCIRS	1	14	33	909
Kereskedési swapok				
A kereskedési swap ügyletek pozitív valós értéke	3,961	339	103 796	33 249
ebből: CCIRS	-	-	-	-
ebből: IRS	3,941	261	103 153	21 829
ebből: FXS	20	78	643	11 420
Valós érték fedezeti ügyletek				
Az IRS valós érték fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	-	2	-	620
ebből: IRS	-	2	-	620
Forward ügyletek				
Forward ügyletek pozitív valós értéke	-	55	-	1 828
Derivatív pénzügyi eszközök összesen	3,962	410	103 828	36 606

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	Valós érték		Kötelezettség nominális értéke	
	2018. december 31.	2017. december 31.	2018. december 31.	2017. december 31.
Derivatívák Cash flow fedezeti ügyletekben				
Cash flow fedezeti ügyletek negatív valós értéke	-11	-2	1 475	545
ebből: CCIRS	-11	-2	1 475	545
Kereskedési swapok				
A kereskedési swap ügyletek negatív valós értéke	-1 896	-653	127 286	56 069
ebből: CCIRS	-	-	-	-
ebből: IRS	-1 896	-464	127 286	42 400
ebből: FXS	-	-189	-	13 669
Valós érték fedezeti ügyletek				
A valós érték fedezeti ügyletek negatív valós értéke	-464	-375	29 577	17 561
ebből: CCIRS	-	-	-	-
ebből: IRS	-464	-375	29 577	17 561
Forward ügyletek				
Forward ügyletek negatív valós értéke	-	-47	26	6 559
Derivatív pénzügyi kötelezettségek összesen	-2 371	-1 078	158 363	80 735

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

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

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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

A Bank meglévő derivatív ügyletei közül a cash flow fedezeti ügyletnek minősített swap szerződéseinek esetében a tranzakció célja a külföldi devizában (EUR) denominált jelzáloglevél-pénzáramlás külföldi valutaárfolyam változásokból adódó kockázatának fedezése a funkcionális deviza (forint) pénzáramlásainak rögzítése érdekében. A fedezeti ügylet paraméterei (futamidő, összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékességek, stb.) és így cash flow-ja megegyezik a fedezett értékpapír paramétereivel és a tőke, valamint a kamatok cash flow-jával.

Az IFRS 9 alapján kereskedési célú derivatív ügyletnek minősített swap ügyletek is az euróban denominált jelzáloglevelekhez kapcsolódnak. A fedezeti ügyletek jövőbeli követeléseinek (EUR lábainak) paraméterei és pénzáramai megegyeznek a jelzáloglevél paraméterével, míg a vállalt jövőbeni kötelezettség eltérhet kamatozásának típusában az alapügylet kamattípusától, illetve devizájában a könyvvezetés devizanemétől.

A fedezeti ügyletek értékelésénél a Bank olyan hozamgörbét használ, amilyen típusú a fedezett papír (például állampapírok esetén az állampapír hozamgörbét).

e) Valósérték fedezeti ügyletek

2018. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet nyeresége	Fedezett ügylet vesztesége
IRS	ügylfélhitelek	-262	15 575	-240	240
IRS	értékesíthető eszközök	-202	11 029	-99	99

2018-ban a Bank két új derivatív ügyletet minősített valós érték fedezeti ügyletnek (IRS).

2017. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet nyeresége	Fedezett ügylet vesztesége
IRS	ügylfélhitelek	-33	4 497	-28	28
IRS	értékesíthető eszközök	-172	1 772	44	-44

2017-ben a Bank két új derivatív ügyletet minősített valós érték fedezeti ügyletnek (IRS).

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
f) Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása

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

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

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

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

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

	2018. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
Eszközök			
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értéke	191 699	443	-
Derivatív pénzügyi eszközök	-	3 961	1
Összes valósan értékelt eszköz	191 699	4 404	1
Források			
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	2 360	11
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	6 693	-
Összes valósan értékelt forrás	-	9 053	11

	2017. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
Eszközök			
Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok	46 651	-	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értéke	79 748	449	-
Derivatív pénzügyi eszközök	-	396	14
Összes valósan értékelt eszköz	126 399	845	14
Források			
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	1 076	2
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	7 016	-
Összes valósan értékelt forrás	-	8 092	2

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**36. KOCKÁZATKEZELÉS****a) Áttekintés**

A TakarékJelzálogbank Nyrt. és leányvállalata, a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjai. Az Integrációs tagságból következően mindkét hitelintézetre kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályai, így a kockázati stratégia is.

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

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

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

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

A kockázatkezelési politika az alábbi fő pilléreken nyugszik:

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

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

2018-ban hitelkockázat tekintetében a kitűzött céloknak megfelelően a refinanszírozott hitelállomány emelkedett, az ügyfél hitelállományt pedig a nemteljesítő állomány döntően követelés értékesítéssel történt jelentős leépítése mellett sikerült növelni.

A diverzifikált forrásstruktúra jegyében az TakarékJelzálogbank 2018-ban is több alkalommal vont be forrást értékpapír kibocsátással a tőkepiacokról, amelyek hosszú lejáratú forrásokkal pótolták a lejáratú forrásokat. A TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank betéteinek állománya a tartósan alacsony kamatkörnyezet hatására csökkent. A Bankok jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tartottak fenn folyamatosan az év során, főleg állampapírok formájában.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**37. KOCKÁZATKEZELÉSI STRUKTÚRA****Igazgatóság**

Az TakarékJelzálogbank és a TakarékJereskedelmi Bank kockázati politikájáért és stratégiájáért a bankok Igazgatóságai a felelősek. A testületek hagyják jóvá a kockázatkezelés módját meghatározó alapvető keretszabályokat, valamint a módszertanok irányelveit. Az Integrációs tagságból következően a Bankok az Integráció kockázati stratégiáját követik, alkalmazzák az egységes kockázatkezelési szabályokat és kockázataikról beszámolnak az Integráció központi szerveinek, az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nek és az SZHISZ-nek.

Az Igazgatóságok rendszeres kockázati jelentések alapján értékelik a kockázatkezelési tevékenységet és a kockázatok mértékét. Amennyiben a vállalt kockázatok mértéke nincs összhangban a kockázati stratégiában foglaltakkal, az Igazgatóság intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

Felügyelő Bizottság

A Bankok Felügyelő Bizottságának feladata és felelőssége, hogy ellenőrizze a kockázatvállalási-kezelési folyamatokat. Ezen belül ellenőrzik és figyelemmel kísérik a jogszabályokban rögzített tőkekövetelményeknek való megfelelés érdekében a Bank által alkalmazott módszerek és rendszerek alkalmazásának megfelelőségét is.

Kockázati Kontroll Bizottság

A Bankok Kockázati Kontroll Bizottságainak kompetenciájába a kockázati stratégiával, a tőkegazdálkodással és működési kockázattal kapcsolatos témák tartoznak.

Eszköz-Forrás Bizottság

A Bankok Eszköz-Forrás Bizottságai eszköz-forrás gazdálkodási, piaci-, likviditási-, partnerkockázati valamint termékfejlesztési és árazási kérdésekben hoznak döntéseket.

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

Az eszköz-forrás gazdálkodási és likviditáskezelési szakterületek legfontosabb feladata és felelőssége a hitelintézetek rövid és hosszú távú likviditásának biztosítása, a likviditási-, kamat- és árfolyamkockázat operatív kezelése, a mérlegszerkezet prudens menedzselése.

Belső ellenőrzés

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

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

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Vagyonellenőr

A jelzáloglevelek kibocsátását megelőzően a vagyonellenőr felelőssége, hogy megvizsgálja és nyilatkozza, hogy a jelzáloglevél kibocsátáshoz rendelkezésre áll-e a megfelelő fedezet.

Kockázatmérési és jelentési rendszer

A Bankok a hitelkockázati kitétség azon részére vonatkozóan, ahol megfelelő tapasztalati adatok rendelkezésre állnak a kockázatot statisztikai módszerekkel méri. Így statisztikai modellekkel a kitétség döntő részére becsli a várható és a nem várható veszteséget. A veszteséget különböző stressz forgatókönyvek mellett is kalkulálja.

Likviditási-, kamat- és devizaárfolyam kockázat tekintetében a kockázat figyelése és kontrollja alapvetően limitek felállításával történik, amelyek tükrözik a kockázati étvágyat és a piaci környezetet. A Bankok gyűjtik és elemzik a működési kockázati események, veszteségek adatait. A kockázatok mérésének eredményeként a Bankok meghatározzák a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét. Az Eszköz-Forrás Bizottságok havonta, a Kockázati Kontroll Bizottságok legalább negyedévente értékeli a kockázati jelentéseket és döntenek a kompetenciájukba tartozó témákban.

Az Igazgatóságok a kockázati riportokat negyedévente tárgyalják és a vezetés beszámoltatásán keresztül szakmai kontrollt gyakorolnak a rendszer valamennyi részeleme felett.

A Felügyelő Bizottságok negyedévente áttekintik a kockázati jelentéseket. Folyamatos ellenőrzési funkciójukat a szakmai irányításuk alatt működő Belső ellenőrzési szakterületek útján valósítják meg.

38. KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

Kamat- és árfolyamkockázat

A kamat- és árfolyamkockázat csökkentésére a Bankok az eszköz-forrás struktúra alakítása - ún. természetes hedge – mellett fedezeti célból derivatív ügyleteket kötnek.

Hitelkockázat

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

A hitelkockázat vállalása előtt a Bankok minősítik ügyfeleik, partnereik hitelképességét és besorolják őket adós- illetve partnerminősítési kategóriákba. Kockázatvállalás csak megfelelő minősítésű ügyfelekkel történhet. Az ügyfelek, partnerek hitelminőségét rendszeresen figyelemmel kísérik.

A refinanszírozás hitelezéshez a partnerbankoknak biztosítaniuk kell a saját hitelminőségük mellett a kitétségek refinanszírozhatósági feltételeknek való folyamatos megfelelését.

A lakossági ügyfelekkel szembeni kockázatvállalásra a sztenderdizált hitelkonstrukciók és hitelezési folyamatok alkalmazásával kerül sor, amelynek eredményeként keletkezett portfóliókra az ügyfelek magas száma, az egyedi kölcsönök alacsony összege, a diverzifikáció a jellemző.

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

Az elfogadható fedezetek körére, értékelésük módjára, a fedezeti arányra vonatkozóan szigorú előírásokat alkalmaznak a Bankok. Az ingatlanok hitelbiztosítéki értékének megállapítását az TakarékJelzálogbank végzi a refinanszírozott hitelállomány tekintetében is.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A partnerbankokkal szembeni kockázatot a Bank és a partnerek közti szerződéses kikötések, valamint a törvényben rögzített refinanszírozott hitelportfólió engedélyezése tartja alacsony szinten.

A fedezeti swap ügyletekből származó hitelkockázat a margin számlákon felül jelentkező pozitív valós érték összegére korlátozódik.

Maximum hitelkockázati kitétség a bruttó kitétség alapján:

	2018. december 31.	2017. december 31.
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2 073	33 165
Bankközi kihelyezések	61 664	48 797
Kereskedési célú értékpapírok	-	46 651
Értékesíthető értékpapírok	192 142	80 198
Derivatív pénzügyi eszközök valós értéke	3 962	410
Refinanszírozott jelzáloghitelek	105 296	76 597
Hitelek	379 489	323 838
Egyéb eszközök	10 390	6 206
Összesen	755 016	615 862
Mérlegen kívüli kötelezettség	104 859	70 571
Összesen	104 859	70 571
Összes hitelkockázati kitétség	859 875	683 613

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**39. HITEL MINŐSÉG**

Az IAS 39 standard szerinti értékvesztés szabályokat felváltják az IFRS 9 standard előírásai. Az IFRS 9 2018. január 1-jével lép hatályba, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban érvényes. A standardot az Európai Unió (EU) elfogadta.

Értékvesztés

Az IFRS 9 értékvesztésre vonatkozó előírásai alkalmazandók az összes amortizált bekerülési értéken, vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI) értékelt adósság instrumentumra, és olyan mérlegen kívüli hitelnyújtási kötelezettségekre, mint a hitelkeret és a pénzügyi garancia szerződések (a továbbiakban együttesen pénzügyi eszközök). Ez eltér az IAS 39 értékvesztés modelljétől, amely nem volt alkalmazandó a hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra és a pénzügyi garancia szerződésekre, mivel ezek az IAS 37 Céltartalék, Független kötelezettségek, és Független követelések standard hatálya alá tartoztak.

Az IFRS 9 értékvesztési modelljében a Bank először egyedileg értékeli a pénzügyi eszközöket, hogy van-e objektív bizonyíték az egyedileg jelentős hitelek értékvesztésére. Ezt követően azokat az egyedileg jelentős hiteleket, amelyek értékvesztésére nincs objektív bizonyíték, illetve az egyedileg nem jelentős összegű hiteleket csoportosan értékeli.

Staging /szakaszos megközelítés a várható hitelezési veszteség meghatározására

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

- **Stage 1:** A Bank a 12 havi várható hitelezési veszteséggel egyező mértékű értékvesztést számol el. Ez reprezentálja a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség azon részét, amely a fordulónaptól számított 12 hónapon belül várható nem teljesítési események miatt keletkezik, feltéve, hogy a hitelkockázat nem nőtt jelentősen a kezdeti bekerülés óta.
- **Stage 2:** A Bank a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel (LTECL) egyező mértékű értékvesztést számol el azokra a pénzügyi eszközökre, amelyek esetében jelentős mértékű hitelezési kockázat növekedést tapasztalt a kezdeti bekerülés óta. Ez megköveteli a várható hitelezési veszteség (ECL) kiszámításához az élethosszig tartó nem teljesítési valószínűséggel (LTPD) történő kalkulációt, amely a pénzügyi eszköz hátralévő élettartama alatt bekövetkező nem teljesítési valószínűséget jelenti. Az elszámolt értékvesztés ebben a szakaszban magasabb a hitelkockázat növekedésnek és a figyelembe vett hosszabb időhorizontnak köszönhetően, összehasonlítva a Stage 1-ben elszámolt 12 havi várható hitelezési veszteséggel.
- **Stage 3:** A Bank a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel egyező mértékű értékvesztést számol el, azokra az értékvesztett eszközökre, amelyek nem teljesítési valószínűsége 100% a megtérülő cash flow-k alapján. A Bank nem teljesítő definíciója összhangban van a szabályozói definícióval. A Stage 3 kategóriában szereplő hitelek kezelése gyakorlatilag ugyanaz, mint az értékvesztett hitelek kezelése az IAS 39 szerint, kivéve az alábbiakban részletezett homogén portfóliókat.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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

A hitelkockázat jelentős növekedése

Az IFRS 9 szerint, amikor meghatározzuk, hogy a hitelkockázat (azaz a nem teljesítési kockázat) jelentősen nőtt-e a kezdeti megjelenítés óta a Csoport figyelembe veszi az összes ésszerű és indokolható előretekintő információt, amelynek beszerzése nem jár aránytalanul magas költséggel vagy erőfeszítéssel. Ez magában foglalja a Bank historikus tapasztalatain alapuló minőségi és mennyiségi információkat, a hitelkockázat felmérést és az előretekintő információkat (beleértve a makrogazdasági tényezőket). A jelentős hitel romlás felmérése kulcsfontosságú annak meghatározásában, hogy mikor kell a 12 havi várható hitelezési veszteség helyett a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel számolni az értékvesztést (azaz Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába átsorolni). A Bank által kidolgozott modell összhangban áll a belső Kockázat Kezelési eljárással és kiterjed a minősítéssel és a folyamathoz kapcsolódó mutatókra, amelyeket az alábbiakban a Modell leírások című részben tárgyalunk.

Értékvesztett pénzügyi eszközök a Stage 3 kategóriában

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

Annak megállapítása, hogy egy pénzügyi eszköz értékvesztett, kizárólag a nemfizetési kockázatra összpontosít, anélkül, hogy figyelembe venné a hitelkockázat-mérséklő hatások, például a biztosíték vagy garanciák hatását. Egészen pontosan egy pénzügyi eszköz értékvesztett a Stage 3 kategóriában, amennyiben:

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

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

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

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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

Default

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

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

Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök

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

Writte off /Leírások

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

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Modell leírás – Várható hitelezési veszteség

Stage meghatározás

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

Minősítéshez kapcsolódó mutatók: A partner nem teljesítési valószínűsége (PD-k) dinamikus változása alapján – amely kapcsolódik az ügyfél összes tranzakciójához – a Bank összehasonlítja a beszámolás időpontjában érvényes teljes élettartamra vonatkozó PD-t, a kezdeti megjelenítéskor fenállt várakozásaival. A historikusan megfigyelt viselkedési ismérvekben történő migráció és az elérhető előretekintő információk alapján megállapítható egy várható rating besorolás. Ennek a felosztásnak egy kvantilise – amely meg van határozva minden egyes partner osztályhoz – lesz a küszöbérték. Amennyiben a fennmaradó élettartamra vonatkozóan a jelenlegi várakozásoknak megfelelő ügylet PD meghaladja a vonatkozó PD küszöbértéket, úgy a pénzügyi eszköz jelentősen romlott. A Stage 2 besorolás indikátoraként használt küszöbértékek meghatározása szakértői vélemény alapján történik és évente validálják.

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

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

Várható élettartam-modell

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

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

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Előretekintő információk

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

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

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

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

Feltételezések és becslési technikák

Az IFRS9 standard nem tesz különbséget az egyedileg jelentős és egyedileg nem jelentős pénzügyi eszközök között, ezért a Bank valamennyi pénzügyi eszközére vonatkozóan a várható veszteséget egyedileg számítja ki.

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

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

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

Az alábbiakban a becslési technikák bemeneti tényezőinek részletesebb ismertetése található.

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

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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

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

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

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

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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

Értékvesztés – Mérleg – 2018.12.31.

Eszköz típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
Bruttó könyv szerinti érték 2018. január 1.	561 349	11 627	30 311	330	603 617
Átsorolások:					
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába	-	-606	-	-	-606
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 3 ba	-	-	-722	-	-722
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 3 kategóriába	-	-	-67	-	-67
Átsorolás Stage 3 kategóriából to Stage 2-be	-	-26	-	-	-26
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 1-be	-78	-	-	-	-78
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 1-be	19	-	-	-	19
Változás az EAD-ben	-9 831	-37	3 065	234	-6 569
Az időszakban kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-184 679	-231	-11 311	-250	-196 471
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	349 636	320	1 399	39	351 394
Árfolyam és egyéb mozgások	-919	-	-180	-	-1,099
Bruttó könyv szerinti érték 2018. december 31.	715 497	11 047	22 495	353	749 392

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Értékvesztés – Hitelkockázati kitettség 2018.12.31.

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	

Bruttó könyv szerinti érték eszköz típusonként

Készpénz	3 157	-	-	-	3 157
<i>Befektetési besorolás</i>	3 157	-	-	-	3 157
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2 073	-	-	-	2 073
<i>Befektetési besorolás</i>	2 073	-	-	-	2 073
Bankközi kihelyezések	61 679	-	-	-	61,679
<i>Befektetési besorolás</i>	61 679	-	-	-	61 679
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	192 142	-	-	-	192 142
<i>Befektetési besorolás</i>	192 142	-	-	-	192 142
Refinanszírozott jelzáloghitelek	105 296	-	-	-	105 296
<i>Befektetési besorolás</i>	105 296	-	-	-	105 296
Lakossági jelzáloghitelek	169 738	10 646	11 756	292	192 432
<i>Befektetési besorolás</i>	680	5 518	-	-	6 198
<i>Default besorolás</i>	-	-	11 756	292	12 048
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	169 058	5 128	-	-	174 186

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Egyéb lakossági hitelek	34 836	295	3 465	61	38 657
<i>Befektetési besorolás</i>	26 107	239	-	-	26 346
<i>Default besorolás</i>	-	-	3 465	61	3 526
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	8 729	56	-	-	8 785
Vállalati jelzáloghitelek	36 030	106	4 701	-	40 837
<i>Befektetési besorolás</i>	36 030	106	-	-	36 136
<i>Default besorolás</i>	-	-	4 701	-	4 701
Egyéb vállalati hitelek	110 546	-	2 573	-	113 119
<i>Befektetési besorolás</i>	25 208	-	-	-	25 208
<i>Default besorolás</i>	-	-	2 573	-	2 573
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	85 338	-	-	-	85 338
Bruttó könyv szerinti érték összesen	715 497	11 047	22 495	353	749 392
Értékvesztés	1 411	679	10 326	229	12 645
Könyv szerinti érték összesen	714 086	10 368	12 169	124	736 747

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	

Hitelkockázati kitettség a hitelkereteken és a bankgaranciákon

Hitelkeretek	98 967	146	333	-	99 446
Bankgaranciák	5 378	-	35	-	5 413
Kitettség összesen	104 345	146	368	-	104 859

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
Értékvesztés

Eszköz típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
Értékvesztés 2018. január 1-én	2 680	318	14 693	109	17 800
Eredményhatással járó mozgások					
Átsorolások:					
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába	-	503	-	-	503
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 3-ba	-	-	1 561	-	1 561
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 1-be	-122	-	-	-	-122
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 1-be	-795	-	-	-	-795
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 2-be	-	-99	-	-	-99
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 3-ba	-	-	34	-	34
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	365	13	640	28	1 046
Változás a PD-ben/LGD-ben/EAD-ben	-420	-23	-710	177	-976
Árfolyam és egyéb mozgások	-13	-	748	-	735
Egyéb eredményhatással nem járó mozgások					
Az időszakban kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-284	-33	-6 640	-85	-7 042
Értékvesztés 2018. december 31-én	1 411	679	10 326	229	12 645

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
Céltartalék

Eszköz típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
	12-havi ECL	Élethosszig tartó ECL	Élethosszig tartó ECL	
Kockázati céltartalék 2018. január 1-én	750	11	91	852
Eredményhatással járó mozgások				
Átsorolások:				
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába		6	-	6
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 3-ba	-2	-	39	37
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 1-be	-2	-	-	-2
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 1-be	-21	-	-	-21
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 2-be	-	-6	-	-6
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	790	1	41	832
Változás a PD-ben/LGD-ben/EAD-ben	97	-1	-40	56
Egyéb eredményhatással nem járó mozgások				
Az időszakban kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-458	-2	-27	-487
Kockázati céltartalék 2018 december 31-én	1 154	9	104	1 267

Értékvesztés

	Bruttó kitettség	Értékvesztés	Könyv szerinti érték	Kapcsolódó biztosíték valós értéke
Értékvesztett eszközök (stage 3)				
Lakossági jelzáloghitelek	11 756	4 157	7 599	12 701
Egyéb lakossági hitelek	3 465	2 864	601	46
Vállalati jelzáloghitelek	4 701	2 104	2 597	8 176
Egyéb vállalati hitelek	2 573	1 201	1 372	565
Értékvesztett eszközök összesen	22 495	10 326	12 169	21 488

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank hitelkockázati kitettsége a belső kockázati besorolási osztályok szerint

Besorolási osztály	Historikus mulasztási arány 2018.12.31. (%)	Fedezetlen 2018.12.31. millió forint	Összesen 2018.12.31. millió forint
Class 1	0,00	182 678	182 678
Class 2	0,00	1 094	1 094
Class 3	0,00	8 527	10 335
Class 4	0,27	20 344	109 819
Class 5-7	3,38	105 075	224 394

Besorolási osztály	Historikus mulasztási arány 2017.12.31. (%)	Fedezetlen 2017.12.31. millió forint	Összesen 2017.12.31. millió forint
Class 1	0,00	100 247	100 247
Class 2	0,00	2 612	2 612
Class 3	0,00	11 507	49 582
Class 4	0,11	19 868	140 480
Class 5-7	1,99	89 799	270 673

A kimutatás a Csoport bruttó fennálló hitelállományát (bankközi kihelyezések, refinanszírozott jelzáloghitelek, egyéb jelzáloglevelek és fedezetlen hitelek valamint kötvények) tartalmazza.

Hitelportfólióját és a súlyozott mérlegen kívüli tételeit a Csoport a belső kockázati tőke számítása során, a kockázatvállalási politikájának megfelelően minősítési osztályokba sorolja. A besorolást a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alapján előállított konszolidált adatok alapján végzi. A lakossági (retail) adóminősítési rendszerben az ügyfelek tizenhét osztályba kerülhetnek. Az egyéb (főleg hitelintézeti) partnerek besorolása hét osztályba történik a minősítés során. Az osztályba („classok”-ba) sorolás alapja a Bank adóminősítési szabályzata. Fenti táblázatban a két skálát egyesítette a Csoport és így összevontan közli a teljes portfólió historikus default rátáit és állományait minősítési kategóriáinként.

A Csoport belső minősítési rendszere alapján sorolja a hiteleszközöket kockázati osztályokba. A belső minősítési modelleket és kockázati paramétereket saját szakértői csoportok dolgozzák ki. A minősítés kialakítása belső módszertan szerint történik, amelyeket mind a bank belső ellenőrzése, mind a felügyelő hatóságok folyamatosan ellenőriznek. A különböző szegmensekben eltérő minősítési skálákat használja a Bank, így külső jelentés céljára egységesített keretrendszert alkalmaz, amely a kockázati osztályokat az alábbi kategóriáknak felelteti meg:

Class 1:

Gyakorlatilag csak kockázatmentes, állammal szembeni kitettségek sorolhatók ebben a kategóriába.

Class 2:

Első osztályú, közel kockázatmentes intézményi (banki) kitettségeket tartalmazza, amelynek becslésbedőlési valószínűségük nullához közelít. Ezen intézmények jellemzően magas (AA) ratinggel rendelkeznek az ismert hitelminősítőktől.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
Class 3:

Alacsony kockázattal rendelkező intézményi (banki) kitettségeket tartalmazza, amelyek nem az előző osztályokban szerepelnek és becslült átlag PD-jük nagyon alacsony. Ezek szintén tőkeerős, elismert pénzügyi intézmények, amelyek jó minősítéssel rendelkeznek.

Class 4:

Lakossági és vállalati ügyfelek esetén azon kitettségek kerülnek ebbe a kategóriába, amelyek legjobb minősítéssel rendelkeznek, és akiknek bedőlési valószínűsége alacsony. Ezen ügyfelek kitűnő hitelmúltjával, és (vállalatok esetén) kiegyensúlyozott gazdálkodással rendelkeznek.

Az intézményi kitettségek esetén az osztályba sorolandók azok a kitettségek, amelyek nem sorolhatók az előző osztályokba, és a becslült bedőlési valószínűségük szintén kicsi.

Class 5-7:

Mindazon kitettségek, amelyek nem kerülnek be az 1-4 osztályokba, ide sorolandók.

A következő táblázat a követeléseket és a függő kötelezettségeket tartalmazza 2017-ben IAS 39 szerint.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány	Késedelmes vagy értékvesztett állomány	Kollektív értékvesztéssel érintett kör	Összesen
	2017.12.31.	2017.12.31.	2017.12.31.	2017.12.31.
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	81 168	-	-	81 168
Hitelezési kockázatvállalás	301 197	71 630	23 383	396 210
vállalati hitelek	149 819	47 522	-	197 341
lakossági hitelek	151 378	24 108	23 383	198 869
Összesen	382 365	71 630	23 383	477 378

A nemzetközi szabályok szerinti értékvesztett állományban (20. Megjegyzés) olyan ügyletek is belekerültek, amelyek késedelme nem éri el a 90 napot és nem felmondottak.

Átstrukturált hitelek

Átstrukturált hitelek azon hitelek, ahol az adós vagy a Csoport kezdeményezésére a követelést keletkeztető eredeti szerződés módosításra került, alapvetően azért, mert az adós pénzügyi pozíciójának, fizetőképességének jelentős romlása miatt visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerint nem tudott eleget tenni. Átstrukturált hitelnek minősül továbbá a devizakölcsön-törvény alapján nyújtott gyűjtőzámlahitel, valamint az a devizakölcsön, amelyre tekintettel a gyűjtőzámlahitel folyósításra került.

A szerződés módosítása az eredeti szerződéses feltételekhez képest az ügyfél számára lényegesen kedvezőbb feltételeket teremt.

A szerződés módosítása lehet többek között:

- fizetés átütemezés
- devizanem megváltoztatása
- fedezetektől való eltekintés
- kamattőkésítés

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Átstrukturált hitelek minősítése:

1. Az átstrukturálás után az átstrukturált ügyletek minősítési kategóriája nem lehet jobb, mint az átstrukturálást megelőzően.
2. Külön figyelendő kategóriába sorolható az átstrukturált ügylet, ha az átstrukturálást megelőzően problémamentes vagy külön figyelendő kategóriában volt, ha az átstrukturálást követően 180 napon keresztül nem esik 15 napot meghaladó késedelembe, lakossági hitel esetén 30 napot meghaladó késedelembe.
3. Problémamentes kategóriába sorolható az átstrukturált ügylet az átstrukturálást követő egy év elteltével, ha az átstrukturálást követően 365 napon keresztül nem esik 15 napot meghaladó késedelembe, lakossági hitel esetén 30 napot meghaladó késedelembe.

Átstrukturált bruttó hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban

Hiteltípus	2018. december 31.	2017. december 31.
Lakossági hitelek	13 562	19 039
ebből "árfolyamgát program" hitel	3 430	4 913
ebből "árfolyamgát program" gyűjtő számla	305	263
Vállalati hitelek	611	650
Összesen	14 173	19 689

Értékvesztett átstrukturált hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban

Hiteltípus	2018. december 31.	2017. december 31.
Lakossági hitelek	13 562	17 986
ebből "árfolyamgát program" hitel	3 430	3 902
ebből "árfolyamgát program" gyűjtő számla	305	263
Vállalati hitelek	611	650
Összesen	14 173	18 636

További információ az „árfolyamgát programról” a Megjegyzések 2.9. pontjában található.

*Az átstrukturált hitelállomány hiteltípus és minősítési kategória szerinti bontásban 2018. december 31-én**

Hiteltípus	Nem késedelmes	1-30 DPD	31-60 DPD	61-90 DPD	91-360 DPD	360+DPD	Összesen
Lakossági hitelek	7 280	1 139	384	293	544	3 922	13 562
értékvesztés	145	104	43	49	158	1 970	2 469
Vállalati hitelek	478	-	-	-	-	133	611
értékvesztés	56	-	-	-	-	115	171
Tőke összesen	7 758	1 139	384	293	544	4 055	14 173
Értékvesztés összesen	201	104	43	49	158	2 085	2 640

* A tábla csak a többszörösen-átstrukturált hiteleket tartalmazza

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Az átstrukturált értékvesztett és nem értékvesztett hitelállomány hiteltípus és minősítési kategória szerinti bontásban 2018. december 31-én *

Hiteltípus	Nem késedelmes			Késedelmes			ÖSSZESEN
	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	
Lakossági hitelek	7 280	-	7 280	6 282	-	6 282	13 562
értékvesztés	145	-	145	2 324	-	2 324	2 469
fedezet	13 352	5	13 357	7 342	-	7 342	20 699
Vállalati hitelek	478	-	478	133	-	133	611
értékvesztés	56	-	56	115	-	115	171
fedezet	981	-	981	21	-	21	1 002
Tőke összesen	7 758	-	7 758	6 415	-	6 415	14 173
Értékvesztés összesen	201	-	201	2 439	-	2 439	2 640
Fedezet összesen	14 333	5	14 338	7 363	-	7 363	21 701

* A tábla csak a többszörösen-átstrukturált hiteleket tartalmazza

Az átstrukturált hitelállomány átstrukturálási típusonkénti bontásban

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Tőke	Értékvesztés	Tőke	Értékvesztés
Lakossági hitelek	13 562	2 469	19 039	6 994
Áthidaló hitelek	7 995	1 669	11 337	4 548
Árfolyamgát program hitel számla	3 430	467	4 913	1 549
Árfolyamgát program gyűjtő számla	305	34	263	125
Jogsabály alapján forintosított deviza lakáshitelek	307	99	436	200
egyéb	1 525	199	2 090	572
Vállalati hitelek	611	171	650	158
Összesen	14 173	2 640	19 689	7 152

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
Az átstrukturált hitelportfolió értékvesztés állományának változása

	2018. december 31.
Nyitó értékvesztés 2018. január 1-én	7 152
<i>Időszakban elszámolt értékvesztés</i>	214
<i>Időszak alatti visszaírás</i>	-416
Ügylet kifutás miatti értékvesztés kivezetés	-4 310
Megszűnő tevékenység miatt kivezetés	-
Záró értékvesztés 2018.12.31.	2 640

40. BIZTOSÍTÉKOK ÉS MÁS HITELMINŐSÉG JAVÍTÁSI LEHETŐSÉGEK
A Bank hitelkockázati fedezetei:
Ingtatlan fedezetek

A TakarékJelzálogbank és a TakarékJereskedelmi Bank Magyarország területén lévő – hosszútávon értékálló – ingatlanon alapított jelzálogjogot (járulékos vagy önálló jelzálogjog ill. különvált zálogjog) fogadnak el biztosítékként.

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

Állami készfizető kezesség

A fedezetként elfogadott állami kezességvállalások mindegyike törvényben rögzített készfizető kezesség, a kezességre érvényes szabályokat jogszabályi rendelkezések tartalmazzák.

Óvadék

Az óvadék tárgya készpénz, betét és értékpapír lehet.

Egyéb

A fentiekén túl a Bankok hitelkockázat csökkentőként alkalmazzák harmadik fél (a Magyar Államon kívül) kezességvállalását illetve garanciavállalását, zálogjogot, engedményezést.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Az alábbi táblázat tartalmazza a Bank fedezeteit:

	2018. december 31.	2017. december 31.
Jelzálogjog	837 126	883 648
Óvadék	16 392	16 467
Kapott kezességek	7 447	7 083
Egyéb fedezetek, biztosítékok	1 938	1 938
Összesen	862 903	909 136

A fedezetek teljes mértékben a hitelek és refinanszírozott jelzáloghitel állományokhoz kapcsolódnak. A saját hitelezéshez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a Bank hitelbiztosítéki értéken (diszkontált piaci értéken), a refinanszírozott jelzáloghitelekhez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a követelés értéke és a hitelbiztosítéki érték közül a kisebbiken, a többi fedezetet pedig a saját értékén (például engedményezés esetén az engedményezett összegben) tartja nyilván. Az egyéb fedezetek kategória a biztosítások értékét tartalmazza.

41. PIACI KOCKÁZAT

Az TakarékJelzálogbank speciális jelzálogbanki tevékenységéből és törvényi szabályozásából eredően a hazai bankrendszeren belül sajátos eszköz-forrás struktúrával rendelkezik, tekintettel arra, hogy eszközeinek és forrásainak jelentős része hosszú lejáratú és forrásainak meghatározó része a tőkepiacról származik.

Az eszközök- és források, a mérlegen kívüli tételek lejárat-, kamatkockázati- és devizaárfolyam kockázati kitétségét mindkét bank alacsony szinten tartja.

42. KAMATLÁB KOCKÁZAT

A kamatláb kockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. Egy Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáratú vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A TakarékJelzálogbank és a Kereskedelmi Bank a kamatláb kockázatot Gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri. A piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel próbálják végezni, emellett swap ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott kötvények eszközközkhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzselik az eszközeik és forrásaik összhangját.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak éves átlagos állománya és kamat százaléka:

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %
Kamatozó eszközök				
Bankközi kihelyezések és MNB-vel szembeni követelések	43 239	1,17	109 772	1,09
Eredménnyel szemben vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok	32 513	1,53	38 688	3,42
Refinanszírozott jelzáloghitelek	91 842	2,60	58 933	4,64
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt itelek	315 331	5,24	275 118	6,36
Kamatozó eszközök összesen	482 925	4,12	482 512	4,71
Kamatozó források				
Bankközi felvételek	34 505	0,14	25 940	0,09
Betétek	278 384	0,16	298 607	0,33
Kibocsátott értékpapírok és Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	189 307	3,57	175 472	4,47
Egyéb hitel	-	-	4	-
Kamatozó források összesen	502 196	1,44	500 022	1,77

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
A Bank kamatláb kockázat – érzékenység vizsgálata (adatok millió forintban)

	Kamat bevétel érzékenység 2018	Tőke érzékenység (2018)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	4	0,87	0,87	-7,65	5,88	-0,03
EUR	-0,7	-	-0,02	-0,04	-	-0,06
CHF	0,02	0,01	-	-	-	0,01

	Kamat bevétel érzékenység 2017	Tőke érzékenység (2017)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	21,2	-3,8	-2,8	-18,5	11,4	-13,7
EUR	2	0,3	0,6	-3,1	-3,7	-5,9
CHF	-	-	-	-	-	-

	Kamat bevétel érzékenység 2018+10 bp	Kamat bevétel érzékenység 2018+25 bp	Tőke érzékenység (2018)+10 bp	Tőke érzékenység (2018)+25bp
HUF	40	100	-0,25	-0,63
EUR	-7	-17,5	-0,67	-1,67
CHF	0,2	0,5	0,17	0,42

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

A nettó jövedelem érzékenysége nem más, mint a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedésének becsült hatása egy évre előre bejövő kamateredményre, amely a tárgyév utolsó napján tartott változó kamatozású, vagy a következő évben átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamatbevétel változásán alapszik. Ez azt jelenti, hogy 2018.12.31-től számítva egy évre előre a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedése mellett a forint tételek esetén a becsült nettó kamat bevétel mintegy 4 millió forinttal növekedhet, míg EUR és CHF esetén 0,7 millió forintos csökkenést, ill. 0,02 millió forintos növekedést jelenthet.

A saját tőke érzékenysége pedig az összes pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az újraértékelését jelenti az eszközök/források lejáratát/átárazódása szerinti bontás alapján. A saját tőke teljes érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a teljes hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejáratú osztályok szerinti elemzés az egyes időtáv érzékenységet tükrözi. Ez azt jelenti, hogy a saját tőkére gyakorolt kamaterzékenységi hatások összesen (sorrendben a HUF, EUR, CHF esetén) 0,03 millió forintos és 0,07 millió forintos saját tőke csökkenéssel, illetve 0,02 millió forintos saját tőke növekedéssel járnak a teljes időtávra.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
43. DEVIZAKOCKÁZAT KEZELÉSE

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

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

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

Deviza	Adózás előtti eredmény hatás (2018.12.31.)	Tőke hatás (2018.12.31.)	Adózás előtti eredmény hatás (2017.12.31.)	Tőke hatás (2017.12.31.)
EUR	3,47	3,16	276,5	282,8
CHF	0,03	0,03	4,5	5,0

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

A Bank deviza pozícióiból fakadóan az árfolyam 1 %-os mértékű növekedése mellett az EUR tételek esetén a becsült adózás előtti eredmény mintegy 3,47 millió forinttal növekedhet, míg CHF esetén 0,03 millió forinttal növekedhet. Ugyanezen hatás a tőkére 3,16 millió forintos növekedést jelenthet az EUR tételeknél, valamint 0,03 millió forintos növekedést a CHF tételek esetén. (A saját tőke érzékenysége pedig az összes devizás pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozícióknak az átértékelését jelenti.)

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában:
(2018. december 31.)

2018. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
Eszközök				
Készpénz	47	405	2 705	3 157
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	-	-	2 073	2 073
Bankközi kihelyezések	163	15 049	46 452	61 664
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-	11 693	180 449	192 142
Derivatív pénzügyi eszközök valós értéke	-	-	3 962	3 962
Refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-	105 296	105 296
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek	1 381	43 192	328 021	372 594
Tárgyi eszközök	-	-	2 171	2 171
Goodwill és más immateriális jószág	-	-	388	388
Halasztott adókövetelés	-	-	679	6 779
Egyéb eszközök	-	575	9 815	10 390
Eszközök	1 591	70 914	682 011	754 516
Derivatívák	-	949	239	1 188
Eszközök és derivatívák összesen	1 591	71 863	682 250	755 704

2018. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
Kötelezettségek				
Bankközi felvételek	1 283	5 069	150 307	156 659
Betétek	328	53 834	250 171	304 333
Derivatív pénzügyi kötelezettségek valós értéke	-	-	2 371	2 371
Kibocsátott értékpapírok	-	2 491	211 898	214 389
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	6 693	-	6 693
Nyereségadó fizetési kötelezettség	-	-	-	-
Halasztott adókötelezettség	-	-	-	-
Céltartalékok	-	-	3 988	3 988
Egyéb kötelezettségek	-	1 208	9 639	10 847
Kötelezettségek összesen	1 611	69 295	628 374	699 280

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2018. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
Részvényesi vagyon	-	-	55 236	55 236
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	1 611	69 295	683 610	754 516
Derivatívák	-	125	1 044	1 169
Kötelezettségek és derivatívák összesen	1 611	69 420	684 654	755 685
Pozíció	20	-2 443	2 404	-19

A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában (2017. december 31.)

2017. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
Eszközök és derivatívák összesen	1 852	80 095	566 032	647 979
Kötelezettségek és derivatívák összesen	1 808	80 366	565 738	647 912
Részvényesi vagyon	-	-	50 332	50 332
Pozíció	-44	271	-294	-67

44. ELŐTÖRLESZTÉSI KOCKÁZAT

Az előtörlesztési kockázat annak a kockázata, hogy a Csoport veszteséget szenved el amiatt, hogy az ügyfelek jelzáloghiteleiket, illetve a refinanszírozási partnerek refinanszírozott hiteleiket a szerződéses lejárat előtt részben vagy teljesen visszafizetik.

A kockázat hatása mind a nettó kamatbevétel, mind a tőke vonatkozásában bemutatásra kerül.

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

A tényleges előtörlesztések összege és a követelések bruttó éves átlagállománya alapján meghatározásra került az éves (év közben évesített) előtörlesztési ráta. A kamatbevételek és a belső elszámoló kamatok (azaz a finanszírozás költsége) különbségéből képződött a nettó kamatbevétel, amelyek az éves állományhoz arányosítva előáll a hitelek éves átlagos kamatmarzsa. Az éves átlagállomány, az éves átlagos előtörlesztési ráta, valamint az éves átlagos nettó kamatmarzs szorzatából adódott az előtörlesztés becsült nettó kamatbevételre gyakorolt hatása. Az előtörlesztési kockázat így annak a hatását számszerűsíti, hogy az előtörlesztés miatt kieső hitelállományok következtében milyen mértékben csökken a nettó kamatbevétel.

A saját tőkére gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás módosításra került a ténylegesen az év folyamán elszámolt előtörlesztési díjbevételekkel, mivel azok részben ellensúlyozzák a kieső nettó kamatbevétel miatt csökkenő eredményt és az így csökkenő saját tőkét. A társasági adó hatása nincs figyelembe véve.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank előtörlesztési kockázata:

	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás
	2018.12.31.	2018.12.31.	2017.12.31.	2017.12.31.
Hitelek	-384	-279	-388	-274
HUF	-386	-282	-390	-278
EUR	2	3	2	4
CHF	-	-	-	-
Refinanszírozott jelzáloghitelek	-1	9	-3	120
HUF	-1	9	-3	113
EUR	-	-	-	7
CHF	-	-	-	-
Összesen	-385	-270	-391	-154

45. LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK

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

A Bankok likviditási terveiket, finanszírozási pozíciójukat különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készítik el, amelyek a stressz helyzetek hatását is figyelembe veszik. Jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tartanak fenn folyamatosan, főleg állampapír formájában. Az Integráció egyetemleges felelősségvállalási rendszeréhez való tartozás tovább erősíti a tagintézmények likviditási pozícióit.

A táblázatban bemutatott mérlegen kívüli kötelezettségek a legvégső lehívási (szerződéses lejárat) dátum szerint szerepelnek a lejáratú kategóriák között. A legkorábbi lehívhatóság szerint besorolva a legelső kategóriába tartoznának.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárati bontása 2018. december 31-én

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
Banki kötelezettségek							
Bankközi felvételek	4 029	135 106	331	11 452	5 741	-	156 659
Ügyfélbetétek	198 505	84 230	20 615	983	-	-	304 333
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	115	28	664	1 564	-	2 371
Kibocsátott értékpapírok	-	637	26 707	149 087	60 156	-	236 587
Eredményel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	259	-	6 434	-	-	6 693
Mérlegen kívüli kötelezettségek	3 169	3 667	38 306	59 393	271	53	104 859
Banki kötelezettségek összesen	205 703	224 014	85 987	228 013	67 732	53	811 502

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
Derivatív pénzügyi eszközökből származó követelés	-	418	1 399	6 101	3 120	-	11 038
Derivatív pénzügyi kötelezettségekből származó kötelezettség	-	2 457	1 349	4 490	1 262	-	9 558
Derivatív ügyletek nettó értéke	-	-2 039	50	1 611	1 858	-	1 480

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárat bontása 2017. december 31-én

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
Banki kötelezettségek							
Bankközi felvételek	4 544	237	4 185	8 123	16 740	-	33 829
Ügyfélbetétek	166 725	117 159	39 658	5 768	-	-	329 310
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	268	-	562	248	-	1 078
Kibocsátott értékpapírok	-	3 781	31 149	151 336	670	-	186 936
Eredményel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	281	-	7 016	-	-	7 297
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	19 528	34 568	29 448	38	-	83 582
Banki kötelezettségek összesen	171 269	141 254	109 560	202 253	17 696	-	642 032

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
Derivatív pénzügyi eszközökből származó követelés	-	710	2 226	4 974	3 194	103	11 207
Derivatív pénzügyi kötelezettségekből származó kötelezettség	-	555	2 425	5 111	2 478	75	10 644
Derivatív ügyletek nettó értéke	-	155	-199	-137	716	28	563

A táblázatban a kamatlejárat bontás nem csak az elhatárolt kamat értékét tartalmazza, hanem az adott időszakban fizetendő kamatot is.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A kötelezettség struktúráját a következőképpen kezeli a Bank:

- a magyar jelzáloglevél piac felvevőképességének függvényében az értékpapírok lejáratí idejének növelésére törekszik,
- belső szabályzatokban limitekkel korlátozza a jelzáloglevél lejáratí koncentrációját,
- aktívan részt vesz a jelzáloglevél piacon (értékpapír visszavásárlás).

A táblázat a Bank kötelezettségeit sorolja a megfelelő lejáratí kategóriába a mérleg fordulónapjától számított szerződéses lejáratok alapján. A kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények a kibocsátási tájékoztatók, programok szerint esedékes tőkén és a várhatóan kifizetésre kerülő kamatokkal növelt értéken kerültek kimutatásra, és nem tartalmazzák az árfolyamkülönbség és a derivatív ügylet értékelési különbségét. A gyakorlatban a kötelezettségek valós lejáratí különbözhet a szerződésekben megállapítottaktól.

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

	Éven belüli	Éven túli
Eszközök		
Készpénz	3 157	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2 073	-
Bankközi kihelyezések	6 546	55 118
Eredményrel szemben valósan értékelt értékpapírok	-	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	38 546	153 596
Derivatív pénzügyi eszközök	121	3 841
Refinanszírozott jelzáloghitelek	9 191	96 105
Hitelek	39 555	333 039
Tárgyi eszközök	-	2 171
Goodwill és immateriális jószág	-	388
Halasztott adókövetelés	-	679
Egyéb eszközök	10 390	-
Összesen	109 579	644 937

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	Éven belüli	Éven túli
Kötelezettségek		
Bankközi felvételek	139 466	17 193
Ügyfélbetétek	303 350	983
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	143	2 228
Kibocsátott kötvények	27 344	187 045
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	259	6 434
Céltartalékok	3 988	-
Egyéb kötelezettségek	10 847	-
Összesen	485 397	213 883

A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratilag megbontása 2017. december 31-én

	Éven belüli	Éven túli
Eszközök		
Készpénz	3 135	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	33 165	-
Bankközi kihelyezések	20 691	28 106
Kereskedési célú értékpapírok	8 994	37 657
Értékesíthető értékpapírok	33 241	46 957
Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	132	278
Derivatív pénzügyi eszközök	8 324	68 273
Refinanszírozott jelzáloghitelek	73 376	237 256
Hitelek	-	2 847
Goodwill és immateriális jószág	-	1 128
Halasztott adókövetelés	-	811
Egyéb eszközök	6 206	-
Összesen	187 264	423 313

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	Éven belüli	Éven túli
Kötelezettségek		
Bankközi felvételek	9 120	24 863
Ügyfélbetétek	323 485	5 768
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	268	810
Kibocsátott kötvények	24 941	152 006
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	7 016
Nyereségadó fizetési kötelezettség	21	-
Céltartalékok	6 251	-
Egyéb kötelezettségek	5 696	-
Összesen	369 782	190 463

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

A fentieknek megfelelően a lenti táblázat a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak csoport szintű likviditási mutatóit:

	31 December 2018	31 December 2017
LCR (likviditásfedezeti követelmény)	192.52%	299.08%
NSFR (nettó stabil forrásellátottság)	117.39%	129.81%

46. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT KEZELÉSE

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontrollmechanizmusok továbbfejlesztésével végzi a TakarékJelzálogbank és a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank. A kockázatok feltárását, mérését a működési kockázati események, veszteségek adatainak gyűjtésével, Kulcs Kockázati Indikátorok megfigyelésével és kockázati önértékelés elvégzésével hajtják végre. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetőség a visszacsatolásnak, azaz a kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedés hatékonyságának ellenőrzésére.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
47. KOCKÁZATI KONCENTRÁCIÓ KEZELÉSE

A TakarékJelzálogbank és a TakarékJereskedelmi Bank – tekintettel a biztosítékok között az ingatlanok jelentős hányadára – a fedezetek oldaláról erősen kitéttek az ingatlanpiac alakulásának. Ezt a koncentrációs kockázatot a konzervatív hitelbiztosítéki érték megállapítással és fedezettségi aránnyal mérséklük, valamint azzal, hogy tevékenységüket a biztosítékok tekintetében is diverzifikálják, azaz növelik egyéb biztosítékok szerepét. A vállalati ügyfélkörben történő kockázatvállalásra az ágazati limitek betartása mellett kerülhet sor.

48. A SZAVATOLÓ TŐKE, A TŐKEMEGFELELÉS ÉS A ROAE SZÁMÍTÁSA

Az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU Rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (a CRR) alapján szavatoló tőke számítása során a cash flow fedezeti tartalékot nem kell figyelembe venni, ami biztosítja az adatok előző időszakokhoz történő megfeleltethetőségét.

A Csoport 2008. július 1-jétől a az IRB (Belső Minősítési Módszert) alkalmazta a hitelkockázatok tőkekövetelményének, és 2011. december 31-étől az AMA (Fejlett Mérés Módszert) a működési kockázatok esetében a tőkekövetelmény meghatározására. A Magyar Nemzeti Bank az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. kérelmére engedélyezte, hogy a TakarékJelzálogbank és a TakarékJereskedelmi Bank az Integráció tagjaival megegyezően a hitelkockázatokra a standard módszert a működési kockázatokra pedig a BIA (Alapmutató Módszert) alkalmazza 2018. június 30-tól.

A Magyar Nemzeti Bank – az SZHISZ, az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., valamint az TakarékJelzálogbank és a TakarékJereskedelmi Bank kérelmének helyt adva – H-EN-I-36./2017. számú határozatával 2017. január 1-jétől megadta a TakarékJelzálogbank számára az egyedi mentességet és megszüntette az eddigi szubkonszolidált szinten történő megfelelésre vonatkozó kötelezettséget.

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

Ennek megfelelően a következő táblázatban bemutatásra kerül Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak szavatoló tőkéje, ami az alábbi elemeket tartalmazza: jegyzett tőke – visszavásárolt saját részvény + tőketartalék + általános tartalék + részvényopció tartalék + felhalmozott vagyon – immateriális javak.

	2018. december 31.	2017. december 31.
Szavatoló tőke	233 499	230 782
Alapvető tőke (Tier 1)	233 499	230 782
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	233 499	230 782
		-
	2018. december 31.	2017. december 31.
ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés %)	6.3	-15,2

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
49. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

A pénzügyi beszámoló szempontjából a Csoport meghatározta a kapcsolts feleket az IAS 24 alapján, így kapcsolts félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet a beszámoló egység (ami az anyavállalatokat és leányvállalatokat jelenti) ellenőrzése alatt tart, közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint kulcspozícióban levő vezetők beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait. Jelen beszámoló szempontjából kapcsolts félnek minősülnek azon részvényesek, melyek tulajdoni aránya a Bankra vonatkozóan meghaladja a 10%-ot (Fókusz Takarékszövetkezet 2016.10.14-től illetve az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2016.12.09-től). A kapcsolts vállalkozás más vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. A kapcsolts felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak.

A Csoport szatellit pénzügyi vállalkozásai, beleértve az alapkezelést, a lízing és a faktoring szolgáltatást valamint a központi követelésbehajtást az Integráció irányítói feladatait ellátó MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. vette át 2017 decemberében.

A táblázat tartalmazza az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. leányvállalatait és Magyar Posta Zrt.-vel közös vezetésű vállalatait, társult vállalatait 2018. december 31-én:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése*	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	Takarék Jelzálogbank Nyrt. 51 %-ban	hitelintézet
Takarék Ingatlan Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%-ban	ingatlan értékbecslés, ingatlan közvetítés, ingatlanforgalmazás
Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%-ban	saját tulajdonú ingatlanok üzemeltetése és bérbeadása, ingatlanok kezelése, építményüzemeltetés
Diófa Alapkezelő Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 88,29%-ban	alapkezelési, vagyonkezelési tevékenység ellátása
Takarék Lízing Zrt.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 100 %-ban	pénzkölcsön nyújtás és lízing tevékenység
Central European Credit d.d. (horvát)	Takarék Lízing Zrt. 100 %-ban	pénzkölcsön nyújtási tevékenység
Diófa Ingatlankezelő Kft.	Diófa Alapkezelő Zrt. 100 %-ban	ingatlanok kezelésével kapcsolatos feladatok ellátása
Káry-villa Ingatlanfejlesztő Kft.	Takarék Ingatlan Zrt. 100 % - ban	ingatlan értékesítése
Díjbeszedő Faktorház Zrt.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 51 %-ban	lakossági követelések vásárlása és behajtása, követelések kezelése

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése*	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége
Díjbeszedő Informatikai Kft.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 50 %-ban, Díjbeszedő Holding Zrt. 50 %-ban	informatikai szolgáltatás nyújtása elsősorban a Díjbeszedő csoport tagjainak
Magyar Posta Kártyaközpont Zrt.	Díjbeszedő Holding Zrt. 50,05 %-ban	bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása
DÍJNET Zrt.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 51 %-ban	elektronikus megtekintést és számlafizetést biztosító szolgáltatások nyújtása
Mohácsi Takarékbank Zrt..	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%	hitelintézet
Pannon Takarékbank Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 83,09%	hitelintézet
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 50 %-ban, Magyar Posta Zrt. 50%-ban	befektetési termékek értékesítése
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zrt. 56,57 %-ban	hitelintézet, a szövetkezeti hitelintézetek integrációjának központi bankja
Takarék Faktorház Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%-ban	teljes körű faktoring szolgáltatás nyújtása
Takarékszövetkezeti Informatikai Kft.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 52,38 %-ban SZHISZ** 47,62 %-ban	a Takarékszövetkezeti Integráció Vezető informatikai szolgáltatója - kiszervezett tevékenységként – elsősorban alkalmazás-üzemeltetési és rendszerintegrációs feladatokat lát el, bankinformatikai területen
Tak-Invest Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 87,90 %-ban	informatikai szolgáltatások nyújtása
Takarék Központi Követeléskezelő Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 97,49 %-ban	pénzügyi követelések érvényesítése, hasznosítása, pénzügyi szolgáltatás közvetítése, követelések behajtása
TKK Ingatlan Kft.	Takarék Központi Követeléskezelő Zrt.100%-ban	ingatlanok értékesítése

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése*	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége
MA-TAK-EL Magyar Takarékk Ellátó Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 59,09 %-ban, Magyar Takarékk Befektetési és Vagyongazdálkodási Zrt. 40,91 %-ban	bankbiztonsági, facility management és egyéb, IT-n kívüli üzemeltetési szolgáltatások ellátása
DBH Investment Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 99,50 %-ban	alapkezelési, vagyonkezelési tevékenység ellátása
Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.	MTB Magyar Takarékk- szövetkezeti Bank Zrt. 13,91 %- ban, Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 13,91 %-ban, SZHISZ 20,00%-ban	adattfeldolgozás, web-hozsting szolgáltatás
MPT Security Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 40,00 %-ban, Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 10,00 %-ban	személybiztonsági tevékenység
MPTO Magyar Posta Takarékk Oktatási Szolgáltató Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 40,00 %-ban, Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt. 10,00 %-ban	oktatás

* MTB Magyar Takarékkszövetkezeti Bank Zrt., mint fölérendelt anyavállalat szempontjából tekintve.

***"SZHISZ" = Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete.

*** % a fenti táblában a fő tulajdonosra jutó tulajdoni arányt jelenti.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank és Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete által kontrollált vállalat, a Csoportnak nincs tulajdonosi részesedése a társaságokban.

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése*	Tulajdonos	Fő tevékenysége
3A Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
B3 TAKARÉK Szövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Békés Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
CENTRÁL TAKARÉK Szövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Dél TAKARÉK Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Fókusz Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hungária Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Kinizsi Bank Zrt.	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Korona TAKARÉK Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
M7 TAKARÉK Szövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Nyugat Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Pátria Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
TISZÁNTÚLI TAKARÉK Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet

* MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., mint főlérendelt anyavállalat szempontjából tekintve.

	2018. december 31.	2017. december 31.
Igazgatóságnak Felügyelő Bizottságnak Ügyvezetésnek folyósított hitelek	-	-
Bruttó kifizetések		
bér	39	19
jutalom	7	-
tiszteletdíj	28	29
Kifizetések összesen	74	48

A Bank és leányvállalatai - amelyek a Takarékszövetkezet Nyrt. kapcsolt felei – közötti tranzakciók és egyenlegek a konszolidáció során kiszűrésre kerültek, és jelen pontban nem kerülnek bemutatásra. A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei 2018-ban és 2017-ben az alábbi táblázatban találhatóak.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2018. december 31.	Anyavállalat	Társult és közös vállalkozások	Kulcspozícióban lévő vezetők
Bankközi kihelyezések	60 066	-	-
Hitelek	-	17 789	2
Egyéb eszközök	77	14	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	60 143	17 803	2
Bankközi felvételek	134 068	4 000	-
Ügyfelek betétei	-	11 496	-
Egyéb kötelezettségek	-	56	-
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	134 068	15 552	-
Kamatbevétel	922	275	-
Kamatráfordítás	-1 148	-12	-
NETTÓ KAMATJÖVEDELEM	-226	263	-
Díj- és jutalékbevétel	4	78	-
Díj- és jutalékráfordítás	-218	-582	-
NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY	-214	-504	-
Nettó egyéb működési bevételek	1 124	54	-
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	-
MŰKÖDÉSI NYERESÉG	684	-186	-
Működési költségek	-1 105	-5 892	-74
ÉVES EREDMÉNY KAPCSOLT FELEKKEL SZEMBEN	-421	-6 078	-74

2017. december 31.	Anyavállalat	Társult és közös vállalkozások	Kulcspozícióban lévő vezetők
Bankközi kihelyezések	45 569	-	-
Hitelek	-	-	1
Egyéb eszközök	179	156	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	45 748	156	1
Bankközi felvételek	-	4 000	-
Ügyfelek betétei	-	73	21
Egyéb kötelezettségek	178	55	-
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	178	4 128	21
Kamatbevétel	336	-	-
Kamatráfordítás	-337	-	-
NETTÓ KAMATJÖVEDELEM	-1	0	0
Díj- és jutalékbevétel	73	3	-
Díj- és jutalékráfordítás	-74	-6	-
NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY	-1	-3	0
Nettó egyéb működési bevételek	145	291	-
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-763	-
MŰKÖDÉSI NYERESÉG	143	-475	0
Működési költségek	-1	-439	-48
ÉVES EREDMÉNY KAPCSOLT FELEKKEL SZEMBEN	142	-914	-48

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
50. NETTÓ NYERESÉG

A deviza műveletek eredménye kivételével a működési nyereség felosztása pénzügyi instrumentum kategóriánként:

2018	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	1 238	1 736	20 756	-	-	-	23 730
Kamatráfordítás	-	-	-	-2 026	-7 013	-	-9 039
NETTÓ KAMATJÖVEDELEM	1 238	1 736	20 756	-2 026	-7 013	-	14 691
Díj- és jutalékbevétel	-	-	3 786	-	3 713	692	8 191
Díj- és jutalékráfordítás	-	-	-2 450	-	-235	-464	-3 149
NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY	-	-	1 336	-	3 478	228	5 042
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	2 418	-	-	585	-	-	3 003
Értékpapírból származó nyereség	-	-1 238	-	48	1 544	1 493	1 847
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	5 373	5 373
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	-	-	-	-5 740	-5 740
MŰKÖDÉSI NYERESÉG	3 656	498	22 092	-1 393	-1 991	-1 354	24 216

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2017	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	1 245	857	20 582	-	-	-	22 684
Kamatráfordítás	-	-	-	-1 205	-8 634	-	-9 839
NETTÓ KAMATJÖVEDELEM	1 245	857	20 582	-1 205	-8 634	-	12 845
Díj- és jutalékbevétel	-	-	3 118	-	3 888	805	7 811
Díj- és jutalékráfordítás	-	-	-1 380	-	-593	-263	-2 236
NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY	-	-	1 738	-	3 295	542	5 575
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	-500	-	-	585	-	-	85
Értékpapírból származó nyereség	72	47	-	232	5 856	-4 817	1 390
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	1 090	1 090
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	-	-	-	-11 528	-11 528
MŰKÖDÉSI NYERESÉG	817	904	22 320	-388	517	-14 713	9 457

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
51. ÜZLETI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS

A Bank által meghatározott szegmensek a társaság szervezeti felépítéséhez igazodnak. Ezen struktúra szerint kerül bemutatásra a társaság jövedelmezősége. A szegmensek elkülöníthető és hozzárendelhető bevételekkel, ráfordításokkal, eszközökkel, kötelezettségekkel rendelkeznek.

A Bank IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következők:

- **Lakossági üzletág:** a Bank széles körű pénzügyi szolgáltatást (lakossági számlák, betétek, megtakarítások, hitelek) nyújt lakossági ügyfeleinek a fiókhálózatán keresztül, illetve a postával együttműködésben. A Jelzálogbank könyveiben lévő lakossági állomány továbbra is a lakossági üzletág részeként kerül a kimutatásba.
- **Vállalati üzletág:** a Bank nem csak lakossági, hanem vállalati ügyfelek pénzügyi igényeit is igyekszik kielégíteni, vállalati számlavezetéssel, betétgyűjtéssel, különböző típusú, nagyságú és fedezetű hitelek, garanciák nyújtásával,
- **Befektetési szolgáltatás:** lakossági és vállalati ügyfelek felé befektetési szolgáltatási tevékenységgel is foglalkozott a Bank. A Csoport 2017. december 18. után a befektetési szolgáltatásokat az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. ügynökeként folytatja.
- **Treasury:** feladataik között szerepel a likviditás kezelés, az eszköz-forrás menedzsment, illetve értékpapír kibocsátás a jelzálogbank megbízásából.
- **Refinanszírozás:** Banki hitelek és külső partneri ügyletek refinanszírozása
- **Egyebek:** a Bank tevékenységét – a fent említett cégen kívül – egy további leányvállalat egészíti ki, mely jövedelmezősége ebben a kategóriában jelenik meg.

Szegmens adatok 2018. december 31.	Lakossági üzletág	Vállalati üzletág	Treasury üzletág	Refinanszírozási üzletág	Egyéb	Összesen
Nettó kamatbevétel	10 487	2 768	519	917	-	14 691
Egyéb nettó eredmény	3 060	1 971	4 944	-70	1	9 906
Hitelezési veszteség	709	205	-	-	-	915
Közvetlen működési költségek	-15 715	-1 902	-361	-627	-	-18 605
Működési eredmény	-1 459	3 042	5 103	220	1	6 907
Adózás előtti eredmény	-1 459	3 042	5 103	220	1	6 907
Szegmens eszközök	201 263	171 459	259 857	105 296	16 769	754 644
Szegmens kötelezettségek és tőke	128 917	175 416	161 091	214 389	74 831	754 644

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Szegmens adatok 2017. december 31.	Lakossági üzletág	Vállalati üzletág	Befektetési szolgáltatás üzletág	Treasury üzletág	Refinanszírozási üzletág	Egyéb	Összesen
Nettó kamatbevétel	10 999	1 669	348	-2 039	1 872	-4	12 845
Egyéb nettó eredmény	-946	690	157	1 748	-182	-4 217	-2 750
Hitelezési veszteség	-1 445	-264	-	-	75	-	-1 634
Közvetlen működési költségek	-13 712	-1 979	-1 125	-449	-758	240	-17 783
Működési eredmény	-5 104	116	-620	-740	1 007	-3 981	-9 322
Adózás előtti eredmény	-	-	-	-	-	-	-9 322
Szegmens eszközök	189 810	120 822	-	198 319	87 499	14 127	610 577
Szegmens kötelezettségek és tőke	168 189	161 064	-	35 061	183 964	62 299	610 577

52. IFRS 9 BEVEZETÉSÉNEK HATÁSAI

A Bankcsoport a 2016-os év során kezdte meg felkészülését az IFRS 9 első alkalmazására, amelynek keretében elsőként beazonosította azon legfőbb területeket, amelyek jelentős változást jelentenek a jelenleg alkalmazott IAS 39 megközelítéshez képest. Ezen területek a következők: pénzügyi eszközök besorolásának megközelítései, üzleti modell tesztek, a várható veszteség alapú értékvesztés becslésére és az előre tekintő információk figyelembe vételére használt modellezési technikák, a hitelkockázat jelentős növekedésének értékelése, valamint a fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében alkalmazott megközelítés. Az IFRS 9 átállással kapcsolatos ütemezés lehetővé teszi a bankcsoport számára, hogy megfelelő teszt üzem át tudjon állni IFRS alapú könyvvizetésre, valamint az áttérést követően magas minőségben tudjon adatot szolgáltatni IFRS 9 alapon.

Pénzügyi eszközök besorolásának megközelítései, üzleti modell tesztek

A Bankcsoport élni kíván az IFRS 9 7. fejezete szerinti mentességgel, amely szerint a szerződéses cash flow karakterisztikák vizsgálatát és az üzleti modell elemzést az első IFRS-ek szerinti beszámolási időszak kezdetén, azaz a 2018. január 1-én fennálló tények és körülmények alapján végzi el. A Bankcsoport tanácsadók bevonásával előzetesen felmérte az IFRS 9 pénzügyi eszközök besorolására vonatkozó követelményeit a szerződéses cash flow karakterisztika és az üzleti modell tesztel kapcsolatban.

A gazdálkodó egység üzleti modellje arra utal, milyen módon kezeli a gazdálkodó egység a pénzügyi eszközeit a cash flow-k generálása céljából. Az üzleti modell tehát azt határozza meg, hogy a cash flow-k szerződéses cash flow-k beszedéséből, pénzügyi eszközök eladásából vagy mindkettőből erednek.

A pénzügyi eszközt szerződésből eredő cash flow-jellemzői (SPPI teszt) alapján kell besorolni ha a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell keretében tartják, amelynek célja szerződéses cash flow-k beszedése, vagy amely szerződéses cash flow-k beszedésével és pénzügyi eszközök eladásával éri el célját.

A szerződésből eredő olyan cash flow-k, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései, konzisztensek az alapvető kölcsönmegállapodásokkal (ahol a kamat a pénz időértékének, egy meghatározott időszak alatt kint levő tőkeösszeggel kapcsolatos hitelkockázatnak, továbbá egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak és költségeknek az ellenértékét, valamint a nyereségrátát tartalmazza).

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A tesztek együttes eredményeként a Bankcsoport megvizsgálta, hogy a jelenlegi pénzügyi eszközei milyen IFRS 9 kategóriába sorolhatók. A Bankcsoport a vizsgálat időpontjában meglévő, az IFRS 9 átállás időpontjáig előreláthatóan ki nem vezetendő portfóliójára vonatkozóan végezte el az analízist. Az analízis hatékonyságának elősegítése érdekében a teljes portfóliót az IFRS 9 besorolás szempontjából lényeges kritériumok alapján homogén portfóliókra bontotta. Az üzleti modell teszt vizsgálat keretében a Bankcsoport a vizsgálat időpontjában fennálló tények és körülmények alapján felosztotta portfólióját annak megfelelően, hogy milyen üzleti modell keretében tartja az egyes részportfóliókat. A besorolásra vonatkozó előzetes vizsgálat eredményeként a Bankcsoport átfogó képet kapott arról, hogy az IFRS 9 átállást követően mely pénzügyi instrumentumoknál valószínűsíthető az IAS 39-hez képest eltérő kezelés.

Az IAS 39 alapján Bankcsoport a kölcsönök és követeléseket, az eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközöket, az értékesíthető pénzügyi eszközeit megvizsgálta, és IFRS 9 standard fent említett tesztjei elvégzését követően a Bank négy kategóriába sorolta. A négy kategória a következő: amortizált bekerülési értéken értékelt (továbbiakban „amortizált bekerülési érték”), eredménnyel szemben valóban értékelt (továbbiakban „FVPL”), az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt adósság instrumentumok (továbbiakban „FOCI (adósságinstrumentum)”), az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt tőkeinstrumentum (továbbiakban „FVOCI, (tőkeinstrumentum)”). Az IFRS 9 bevezetésének az effektív kamat mértékére és összegére nincs jelentős hatása.

A várható veszteség alapú értékvesztés becslésére és az előre tekintő információk figyelembe vételére használt modellezési technikák

A Bankcsoport előzetesen felmérte az IFRS 9 értékvesztéssel kapcsolatos követelményeit, illetve az IAS 39-hez viszonyított lényegesebb változásokat. A Bankcsoport célja, hogy felhasználjon minden ésszerű, és elfogadható információt, amely a csoportosan vagy egyedileg értékelt kitétségek szempontjából releváns, és szükséges az IFRS 9 kiváló minőségben történő, megalapozott, és következetes végrehajtásához. A Bankcsoport jelenlegi portfólióján elvégezte az IFRS 9 értékvesztési követelmények alkalmazását elősegítő szegmentációt, valamint meghatározta azon kockázatkezeléssel kapcsolatos definíciókat, amelyeket taxatívum nem határoz meg a standard. A Bankcsoport megtervezte a csoportos, illetve egyedi értékvesztésre vonatkozó módszertanok megváltozását, valamint a várható veszteség alapú értékvesztés modell megvalósításának menetét. Az értékvesztési modellezési technikák kialakításánál az előre tekintő információk is lényeges szerepet kapnak. A Bankcsoport vizsgálja az IFRS 9 által megkövetelt, többszenáriós módszertan alkalmazásának gyakorlati lehetőségeit. A Bankcsoport felmérte IFRS 9 által megkövetelt, az egyes stagekbe történő besorolás követelményét, amelynek következtében meghatározásra kerültek azon indikátorok, amelyek alapján egy pénzügyi eszköz hitelkockázata a bekerüléshez képest jelentősen növekedett, vagy amelyek alapján értékvesztettnek tekinthető.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

a) Pénzügyi eszközök átsorolása IAS 39-ből IFRS 9-be (lásd 13 Megjegyzés)

b) Pénzügyi eszközök IAS 39 és IFRS 9 szerinti könyv szerinti értékének egyeztetése (lásd 13 Megjegyzés)

c) Értékvesztés egyeztetése

Kategória	Értékvesztés IAS 39 szerint / Céltartalék IAS 37 szerint	Átsorolások	Átértékelések	Értékvesztés IFRS 9 szerint
-----------	---	-------------	---------------	--------------------------------

Ügyfelekkel szembeni követelések (IAS 39) / Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken (IFRS 9)

Készpénz	-	-	15	15
MNB-vel szembeni követelés	-	-	4	4
Bankokkal szembeni követelések	-	-	12	12
Refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-	1	1
Ügyfelekkel szembeni követelések	16 591	-1	1 160	17 750
Összesen	16 591	-1	1 192	17 782

Értékesíthető pénzügyi instrumentumok (IAS 39) / Pénzügyi eszközök FVOCI szerint (IFRS 9)

Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	-	17	17
Hitelkeretek				
Céltartalék (hitelkeretek)	674	-	161	835
Összesen	674	-	178	852

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
d) Értékvesztés - staging

Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi ECL	Élethosszig tartó ECL	Élethosszig tartó ECL	Vásárolt vagy eredetileg hitelvesztett	

Bruttó érték eszközcsoportonként

Készpénz	3 135	-	-	-	3 135
MNB-vel szembeni követelés	33 165	-	-	-	33 165
Bankokkal szembeni követelések	48 796	-	-	-	48 796
Értékesíthető pénzügyi eszközök	113 683	-	-	-	113 683
Befektetések	682	-	-	-	682
Refinanszírozott jelzáloghitelek	76 597	-	-	-	76 597
Lakossági jelzáloghitelek	160 315	2 033	21 367	312	184 027
Egyéb lakossági hitelek	12 840	106	3 153	24	16 123
Vállalati jelzáloghitelek	46 290	-	1 676	-	47 966
Egyéb vállalati hitelek	78 460	34	402	-	78 896
Vevőkövetelések	547	-	-	-	547
Bruttó érték összesen	574 510	2 173	26 598	336	603 617

Értékvesztés IFRS 9 szerint eszközcsoportonként

Készpénz	15	-	-	-	15
MNB-vel szembeni követelés	4	-	-	-	4
Bankokkal szembeni követelések	12	-	-	-	12
Értékesíthető pénzügyi eszközök	10	-	-	-	10
Befektetések	6	-	-	-	6
Refinanszírozott jelzáloghitelek	1	-	-	-	1
Lakossági jelzáloghitelek	492	318	11 211	89	12 110
Egyéb lakossági hitelek	47	20	2 935	22	3 024
Vállalati jelzáloghitelek	704	-	1 178	-	1 882
Egyéb vállalati hitelek	600	-	134	-	734
Vevőkövetelések	2	-	-	-	2
Értékvesztés IFRS 9 szerint összesen	1 893	338	15 458	111	17 800

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**53. IFRS 16 BEVEZETÉSÉNEK HATÁSAI****Az IFRS 16 alkalmazásának általános hatásai**

Az IFRS 16 átfogó modellt biztosít a lízing megállapodások azonosítására és azok pénzügyi beszámolóiban történő kezelésére vonatkozóan mind a lízingbevevők mind a lízingbeadók számára. Az IFRS 16 a 2019. január 1-én vagy azt követően kezdődő pénzügyi évre hatályos, és felülírja a jelenlegi lízing iránymutatásokat beleértve a IAS 17 'Lízingek' standardot és a kapcsolódó értelmező rendelkezéseket: IFRIC 4 'Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget', SIC 15 'Operatív Lízingek – Ösztönzők' and SIC 27 'A lízing jogi formájában lévő tranzakciók tartalmának értékelése'.

Az új standard célja, hogy megkönnyítse a pénzügyi beszámolók összehasonlíthatóságát, bemutatva mind a pénzügyi mind az operatív lízingeket a lízingbeadó pénzügyi helyzet kimutatásában és megfelelő információt biztosítva a pénzügyi kimutatások felhasználói számára a lízing szerződésekből eredő kockázatokról. A lízingbevevő számviteli elszámolásával szemben az IFRS 16 lényegében továbbviszi az IAS 17 lízingbeadóra vonatkozó számviteli elszámolási követelményeit.

Az IFRS 16 kezdeti alkalmazásának időpontja a Bank számára 2019. január 1.

A Bank az IFRS 16 módosított visszamenőleges alkalmazását (kumulatív felvételi megközelítés) választotta az IFRS 16:C5(b) pontnak megfelelően. Következésképpen a Bank nem jelenít meg összehasonlító információkat, ehelyett az IFRS 16 első alkalmazásának halmozott hatását a saját tőke (felhalmozott eredmény) nyitóegyenlegének kiigazításaként jeleníti meg az első alkalmazás időpontjában.

A lízing új fogalmának hatása

Az IFRS 16 új fogalmat határoz meg a lízingre. A leglényegesebb elem, ami megkülönbözteti a lízing a meghatározását az IAS 17 és az IFRS 16 hatálya alatt, az az ellenőrzés fogalma. Az IFRS 16 szerint a szerződés lízing vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. Az ellenőrzés megvalósul, amennyiben a vevő:

- jogosult az azonosított eszköz használatából eredő lényegében valamennyi gazdasági haszon megszerzésére; és
- joga van irányítani az eszköz használatát.

A Bank a lízing új definícióját és az IFRS 16 standardban meghatározott vonatkozó iránymutatásokat valamennyi 2019. január 1-én vagy azt megelőzően, illetve azt követően létrejött vagy módosított lízing szerződésre alkalmazza.

Az IFRS 16 első alkalmazására felkészülés keretében a Bank egy implementációs projektet végzett. A projekt kimutatta, hogy az IFRS 16 új definíciója nem módosítja jelentősen azon szerződések körét, amelyek megfelelnek a lízing definíciójának.

A lízingbevevő számviteli elszámolásaira gyakorolt hatás

Az új standard megszünteti az operatív és pénzügyi lízingek szerinti megkülönböztetést a lízingbevevő könyveiben, és a lízingbevevő köteles használati jog eszközt és lízing kötelezettséget megjeleníteni valamennyi lízingszerződése vonatkozásában, kivéve a rövid futamidejű lízingeket és a kisértékű eszközök lízingjeit, amelyek mentesség tárgyát képezik.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Az IFRS 16 első alkalmazásakor azon lízingekre, amelyek korábban operatív lízingnek minősültek (a lent említettek kivételével), a Bank használati jog eszközt és lízing kötelezettséget jelenít meg a pénzügyi helyzet kimutatásában. A lenti bekezdések leírják az ezen lízingekre alkalmazott értékelési eljárásokat.

Az IFRS 16 első alkalmazásakor, valamennyi lízingre elkülönítve, a lízingkötelezettség a fennmaradó lízingdíjak jelenértékén kerül értékelésre, a lízingbevevő inkrementális kamatlábának használatával diszkontálva. Emellett a Bank a lízingkötelezettségek értékelése vonatkozásában a következő gyakorlati megoldásokkal él:

- egyetlen diszkontrátát alkalmaz a lízingek hasonló jellemzőkkel bíró portfóliójára;
- használja az utólagos előrelátást, például a lízing futamidejének meghatározásában, ha a szerződés opciót tartalmaz a futamidő meghosszabbításra vagy megszüntetésre.

Az IFRS 16 első alkalmazásakor a használati jog eszköz a kezdeti értékelés során a lízingkötelezettséggel megegyező összegben kerül megjelenítésre, módosítva az ezen lízinghez kapcsolódóan a pénzügyi helyzet kimutatásban közvetlenül az első alkalmazás előtt megjelenített előre fizetett vagy elhatárolt díjakkal. Ezen túlmenően a használati jog eszköz kezdeti értékelésekor a Bank

- értékelést végez, hogy a lízingek vajon hátrányos szerződések-e alkalmazva az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standardot közvetlenül az első alkalmazást megelőzően mint a használati jog eszközre vonatkozó értékvesztés teszt kezdő napon történő elvégzésének alternatívája;
- a használati jog eszköz értékelésénél nem veszi figyelembe az első alkalmazást megelőzően felmerült közvetlen költségeket.

Következésképpen a Bank:

- (a) megjelenít értékcsökkenést a használati jog eszközre és kamatot a lízingkötelezettségre a konszolidált átfogó eredménykimutatásában;
- (b) nem különíti el a teljes fizetett díjat tőke és kamat részre a konszolidált cash flow kimutatásban.

Nem történik változás azon operatív lízingek számviteli elszámolásában, amelyek hátralevő futamideje 2019. január 1-én 12 hónap vagy kevesebb, és amelyeknél a lízingelt eszköz kis értékű (például személyi számítógépek, irodabútorok). Ezekben az esetekben a Bank a lízing költségeket lineárisan számolja el, ahogyan az az IFRS 16 szerint megengedett.

2018. December 31-én a Banknak 21 darab olyan fel nem mondható operatív lízing megállapodása van, amelyek nem rövid lejáratúak és nem kis értékű eszközök lízingjei. A vonatkozó szerződések összefoglalója:

Lízingelt eszköz kategóriája	Szerződések száma
Ingatlanok	20
- határozatlan futamidejű	11
- határozott futamidejű	1
Gépjárművek	1
- határozatlan futamidejű	0
- határozott futamidejű	1
Összesen	21

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank 1.263 millió Ft használati jog eszközt és 1.278 millió Ft lízingkötelezettséget jelenít meg ezen szerződésekhez kapcsolódóan.

A becsült eredmény hatás 2019-re: bérleti díjak csökkenése 736 millió Ft-tal, értékcsökkenés növekedése 723 millió Ft összegben, és kamat ráfordítások növekedése 12 millió Ft összegben.

A Banknak 2018. december 31-én nincsenek olyan hátrányos szerződésekre képezett céltartalékai vagy lízing kötelezettség ösztönzői, amelyek kivezetendők, illetve a használati jog eszköz vagy lízing kötelezettség értékelésénél figyelembe veendőek.

Az IAS 17 standardnak megfelelően valamennyi operatív lízing díj fizetés az üzleti tevékenységből származó cash flow részét képezte. Az IFRS 16 szerinti változások hatásaként az üzleti tevékenységből származó cash flow nő 735 millió Ft-tal, és a finanszírozási tevékenységhez kapcsolódó nettó pénzforgalom csökken ugyanazon összegben.

Az IFRS 16 bevezetésének pénzügyi hatásai a lenti táblázatban találhatóak (csak azon lízingek vonatkozásában, amelyek 2019. január 1. előtt jöttek létre vagy kerültek módosításra):

millió Ft	2019. január 1.	2019. december 31.
Használati jog eszköz	1 263	541
Lízing kötelezettség	1 278	554
Hátrányos szerződésekre képzett céltartalék	-	-
Egyéb tételek	-	-
Összesített hatás - saját tőke módosításként megjelenítve a kezdeti alkalmazás időpontjában	(15)	
Várható hatás az átfogó eredménykimutatásban:	-	1
- Értékcsökkenés növekedése	-	(723)
- Kamat ráfordítás növekedése	-	(12)
- Bérleti díjak csökkenése	-	736
Várható hatás a cash flow-ban:	-	0
- Üzleti tevékenységből származó cash flow növekedése	-	735
- Finanszírozási tevékenységből származó cash flow csökkenése	-	(735)

A fejezetben bemutatott összefoglaló adatok jelen tudásunk szerinti legjobb becsléssel készültek. A 2019-es évközi módszertani pontosítások miatt nem zárjuk ki annak lehetőségét, hogy a becslést a 2019-es éves Konszolidált Pénzügyi Kimutatásokban megváltoztatjuk. Amennyiben utóbbira sor kerül, ennek ténye a 2019-as éves Konszolidált Pénzügyi Kimutatásokban bemutatásra kerül.

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

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**Várható hatás a pénzügyi mutatókra, banki kovenánsokra és egyéb megállapodásokra**

Az IFRS 16 bevezetése várhatóan nem lesz jelentős hatással a pénzügyi mutatókra, banki kovenánsokra és egyéb megállapodásokra

54. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

Az MNB 2018. szeptemberében bejelentette, hogy 2018. októberétől beszünteti a másodpiaci jelzáloglevél vásárlásait és 2019. januárjától pedig nem vásárol jelzáloglevelet az elsődleges piaci aukciókon sem. (Az MNB Monetáris Tanács 2017. november 21-én jelzáloglevél vásárlási program indításáról is döntött, amelynek keretében 3 éves vagy annál hosszabb futamidejű, fix kamatozású jelzálogleveleket vásárolt az elsődleges kibocsátási aukciókon és a másodpiacon.)

A Takarékbank Zrt. 2019. február 14-i közgyűlése döntött arról, hogy a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (jelenlegi rövid neve: Takarékbank Zrt.) neve, 2019.04.01-től MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen működő Részvénytársaságra (jövőbeni rövid neve: MTB Zrt.) módosul.

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

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



**Takarék JELZÁLOGBANK
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2018. ÉVI IFRS ADATOK SZERINTI
KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉSE**

Budapest, 2019. április 2.

TARTALOMJEGYZÉK

1	A TakarékJelzálogbank Nyrt. bemutatása.....	3
1.1	A TakarékJelzálogbank Nyrt. története és tevékenysége	3
1.2	Kereskedelmi Bank	5
2	Makrogazdasági és piaci környezet 2018-ban	6
2.1	A magyar gazdaság 2018-ban	6
2.2	A hitelintézeti szektor 2018-ban	7
3	Beszámoló az üzleti tevékenységről	8
3.1	Főbb pénzügyi mutatók.....	8
3.2	Hitelezés	9
3.3	Refinanszírozás	10
3.4	Betétgyűjtés és számlavezetés.....	10
3.5	Befektetési szolgáltatások.....	10
3.6	Értékpapír kibocsátás.....	10
4	Likviditáskezelés	11
5	Kockázatkezelési elvek	12
5.1	Kockázatkezelési politika	12
5.2	Hitelkockázat.....	13
5.3	Likviditási és lejáratkockázatok	13
5.4	Devizakockázat.....	13
5.5	Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat.....	13
5.6	Működési kockázat.....	14
5.7	Egyéb.....	14
6	Szervezeti változások és a létszám alakulása	14
7	Pénzügyi elemzés	15
7.1	Mérlegszerkezet alakulása.....	15
7.2	Eredményszerkezet	19
7.3	Tőkehelyzet.....	21
8	Környezetvédelem	21
9	Könyvvizsgáló társaság által nyújtott egyéb szolgáltatások.....	21
10	A mérleg fordulónap után történt fontosabb események.....	22

1 A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. BEMUTATÁSA

1.1 A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. TÖRTÉNETE ÉS TEVÉKENYSÉGE

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

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

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

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

A TakaréK Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezete 2018. december 31-én az alábbi:

Tulajdonos	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények				
Belföldi intézményi befektetők	52,6	57 069 304	50,5	54 735 748
Külföldi intézményi befektetők	0	20 576	0,1	126 899
Belföldi magánszemélyek	3,5	3 759 643	5,3	5 750 222
Külföldi magánszemélyek	0	60 400	0	39 388
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	11 517
Államháztartás részét képező tulajdonos	4,5	4 832 225	4,5	4 832 225
Visszavásárolt részvények	0,2	253 601	0,2	253 601
Egyéb	0	4 261	0,2	250 410
Részvénytársaság részösszeg	60,8	66 000 010	60,8	66 000 010
BÉT-re be nem vezetett „B” sorozatú részvények				
Belföldi intézményi/társaság	13,1	14 163 430	13,1	14 163 430
Részvénytársaság részösszeg	13,1	14 163 430	13,1	14 163 430
BÉT-re be nem vezetett „C” sorozatú részvények				
Belföldi intézményi/társaság	26,1	2 832 686	26,1	2 832 686
Részvénytársaság részösszeg	26,1	2 832 686	26,1	2 832 686
Összesen	100	82 996 126	100	82 996 126

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

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

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

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

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

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

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

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

A felsorolt tranzakciók eredményeként a Jelzálogbank jelentősebb befektetései 2018. december 31-én az alábbiak:

Társaságok	Tulajdonosok		
	Takarék Jelzálogbank Nyrt.	Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	Összesen
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	51,00%	-	51,00%
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1 db C részvény	1 db C részvény	0,00%

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

A Társaság 2018. április 27-i közgyűlésén döntött a cégnevének megváltoztatásáról. 2018. június 25-től kezdődően a Társaság neve TakarékJelzálogbank Nyrt.-re változott.

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

1.2 KERESKEDELMI BANK

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

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

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

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

Az Integráció nagy kereskedelmi bankja a nagyobb városokban és Budapesten a nagybankokkal versenyző, magas presztízsű intézményként reprezentálja a TakarékJelzálogbank Csoportot, a kisebb településeken a fióki jelenlétet 2017-ben megszüntette.

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

A Kereskedelmi Bank 2018. április 16. napjával változtatta meg nevét. A TakarékJelzálogbank Csoport 2018. november 30-án, az MTB közgyűlése által jóváhagyott 2019-2023-as stratégiája alapján a Kereskedelmi Bank 2019. év végén beolvad a TakarékJelzálogbank Csoport banküzleti tevékenységébe – a jelzálogbanki funkciót ide nem értve – egyesítő, 2019. áprilisában létrejövő új, nagybankként működő pénzügyintézetbe.

2 MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2018-BAN

2.1 A MAGYAR GAZDASÁG 2018-BAN¹

Mutató	2016	2017	2018
GDP növekedése (%)	2,3%	4,1%	4,9%
Ipari termelés növekedése (%)	0,9%	4,9%	3,6%
Fogyasztói árak változása az év átlagában (%)	0,4%	2,3%	2,8%
Munkanélküliségi ráta az év átlagában (%)	5,1%	4,2%	3,7%
Az államháztartás ESA-szemléletű egyenlege (GDP %-a)*	-1,9%	-2,2%	-2,0%
Nettó külső finanszírozási képesség (GDP %-a)*	6,2%	5,8%	4,1%
MNB alapkamat (% , év vége)	0,90%	0,90%	0,90%
EUR-HUF árfolyam (év vége)	311,02	310,14	321,51

*2018 esetében becslés

Forrás: KSH, MNB, NGM

A külső kereslet 2018-ban lényegesen kevésbé volt támogató a magyar gazdaságot illetően, mint egy évvel korábban. Az Európai Unió gazdasági növekedése jelentős mértékben lassult: a 2017. évi 2,4%-ot követően tavaly csak 1,9%-kal bővült a GDP, ráadásul az éves növekedési ütem a negyedik negyedév végére már mindössze 1,4%-os volt. Az Egyesült Államokban ugyan a 2017. évi 2,5%-ról éves átlagban 3% környékére gyorsult a növekedés, de a negyedik negyedévben itt is lassulás bontakozott ki, ami tartós maradhat a protekcionista jelleget öltő külkereskedelmi korlátozások következtében. Ugyanakkor a külső finanszírozási környezet alapvetően baráti maradt: a FED ugyan négy lépésben 100 bp-tal emelte a kamatszintet, ráadásul év vége felé már csökkenni látszott a FED kommunikációjában a további szigorítás lehetősége. Az EKB pedig nem tudott radikális szigorítás útjára lépni: egyelőre csak a mennyiségi bővítés programját fejezte be, de a birtokában lévő lejáró értékpapírokat megújítja, a kamatemelés lehetősége pedig a még távolabbi jövőbe tolódott el.

Mindezzel a háttérben a magyar gazdaság a 2017. évi 4,1%-ról is fokozni tudta növekedési dinamikáját: a tavalyi évben a GDP-bővülés üteme 4,9%-ra emelkedett, ami a továbbra is kétszámjegyű ütemben bővülő beruházásoknak, valamint a jövedelmek (a reálbérek 8%-os ütemben növekedtek) és a foglalkoztatottság (újabb 1% feletti növekedést követően a foglalkoztatottak száma elérte a 4,5 milliót 2018 végére) növekedésétől hajtott háztartási fogyasztás bővülésének köszönhető. Termelési oldalról újra erős növekedési hozzájárulást nyújtott a belföldi kereslet élénkülését tükröző szolgáltatói szektor, de változatlanul jelentős maradt az építőipar növekedési hozzájárulása is, ami ellensúlyozta az ipari kibocsátás valamelyest mérséklődő növekedését. A belső kereslet erőteljes növekedése folytán jelentősen intenzívebb import mellett az export valamivel lassúbb ütemben bővült, de 2018-ban így is jelentős, noha a 2017. évinél valamivel alacsonyabb külkereskedelmi többletet ért el a magyar gazdaság.

Így a növekedés továbbra is kedvező egyensúlyi feltételek között ment végbe. Az államháztartás kedvező finanszírozási helyzete, valamint a jobb gazdasági teljesítmény következtében keletkező bevételi többletek következtében költségvetési hiány a GDP 2%-át érte el. A magas nominális GDP-növekedés segítségével pedig az államadósság újabb 2 százalékponttal csökkent 2017 végéről 2018 végére, amivel összességében már a hetedik egymást követő évben tudott csökkenő pályán maradni. A külső egyensúly tekintetében is kedvezőek maradtak a folyamatok: nettó külső finanszírozási képességünk 2017-hez hasonlóan a GDP 4%-a közelében lehetett, mert bár valamelyest csökkent a folyó fizetési mérleg többlete, nőtt ugyanakkor a jórészt a nettó EU-forrásbeáramlást tükröző tőkemérleg pozitív szaldója. A külfölddel szembeni pozíció javulása a külső adósság leépülésében is észrevehető volt: az ún. egyéb tőkét (anya- és leányvállalatok egymás közti hiteleit) is tartalmazó bruttó külföldi adósság 2018 végére már a GDP 75%-a alá mérséklődött, a nettó külföldi adósság pedig a GDP 10%-a alá süllyedt.

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

2018 folyamán az infláció a korábbi években megszokottnál szélesebb, 1,9-3,8%-os sávban mozgott, az év átlagában pedig 2,8%-kal emelkedtek a fogyasztói árak. Az infláció év végi emelkedését jórészt a monetáris politika hatókörén kívüli árak (főként az üzemanyag-árak) alakulása magyarázta, az ezeket kiszűrő maginfláció kevésbé volt változékony, és év végére is csak 2,8%-ig kúszott fel. Mindenesetre 2019 folyamán már a jegybanki értékelések alapján is elérésre kerül a 3%-os középtávú inflációs cél, ami abba az irányba mutat, hogy lassan időszerű a monetáris politika normalizálódása. Ennek előzeteseként az MNB a tavalyi év folyamán ki is hátrált az így csak egy évet megérvő monetáris célú kamatcsere-ügyletek, valamint a jelzáloglevelek programszerű vásárlása mögül, ugyanakkor teljesen kivezette a három hónapos betéti instrumentumot és meghirdette az NHP újabb szakaszát (NHP fix) 1000 milliárd forint keretösszeggel. Ezzel egyelőre a hazai kamat- és hozamkörnyezet továbbra is alacsony maradt, viszont a hosszú hozamok jelentősen emelkedtek az év folyamán: a 10 éves referenciahozam 2018. december végén kicsivel 3% fölötti értékével 100 bp-tal haladta meg az egy évvel korábbi szintjét.

A forint 2018-ban kilépett a korábbi időszak szűknek mondható sávjából (305-315) az euróval szemben, és mind éves átlagban, mind az év végi árfolyamot tekintve mintegy 3-3,5%-kal értékelődött le 2017-hez képest. Ebben részben szerepet játszott, hogy az MNB sokáig szembement az egyértelműen a szigorítás irányába hajló régiós jegybankokkal, de a tovább már nem javuló külső egyensúlyi mutatók is elkezdtek éreztetni hatásukat a hazai valuta árfolyamán. Ráadásul 2018-ban a várt felminősítések is elmaradtak, amik esetleg mérsékelhették volna a forint leértékelődését.

Az új lakások építésének száma 23%-kal emelkedett 2018-ban a tavalyi évhez képest, 3%-kal visszaesett azonban a kiadott lakóépületek építési engedélyek és az új lakások építésére vonatkozó egyszerű bejelentések együttes száma, miután a szabályozás 2019-től esedékes kedvezőtlenebbé válása (lakás áfa visszaemelkedése) következtében a budapesti építkezésekből kifogyni látszik a lendület. Az új lakásépítések 23%-os növekedési üteme azt jelentő, hogy a 2017. évi 14.389-vel szemben tavaly 17.681 új lakás átadására került sor. Egyértelműen Budapesté volt a vezető szerep, ahol a 40%-ot is meghaladta a növekedés üteme 2017-hez viszonyítva, ugyanakkor a korábbi években legmagasabb dinamikát mutató vidéki városokban 15%-ra mérséklődött a növekedés. Az átadott 17.681 új lakást közel 53%-ban építették vállalkozások, 46%-ban természetes személyek, ami az előbbiek esetében növekedést, utóbbiak esetében csökkenést jelent a tavalyi évhez viszonyítva.

2.2 A HITELINTÉZETI SZEKTOR 2018-BAN²

A hitelintézetek mérlegfőösszege 2018. év végén közel 39.380 milliárd forintot tett ki, ami 8,3%-os növekedés a 2017. év végi 36.354 milliárd forintról. Nem auditált adatok alapján a hitelintézetek összesített adózás előtti nyeresége 584 milliárd forint nagyságú volt tavaly, több mint 100 milliárd forinttal elmaradva a 2017. évitől, ami azonban a korábbi éveknél lényegesen alacsonyabb értékvesztés-visszaírás, valamint a működési költségek növekedése okán várható volt. A teljes hitelintézeti szektor bruttó hitelállománya 2018-ban 10%-os növekedést követően közel 20.770 milliárd forintra emelkedett. Ezen belül a lakossági hitelek állománya összességében ugyan csak 6,4%-kal bővült, a nem-pénzügyi vállalkozások hitelállománya azonban csaknem 15%-kal emelkedett.

A hitelintézetek bruttó háztartási forinthitel állományának 4,5%-a volt 90 napon túli késedelemben 2018. év végén, a nem teljesítő ügyletek aránya pedig 7%-ot tett ki. Mindkettő érték jelentős csökkenést mutat a 2017. év végi 7,6%-ról illetve 10,9%-ról (az említett sorrendben). A nem pénzügyi vállalatok 2018. év végi hitelállománya esetében mindössze 2,3% volt 90 napon túl késedelmes, mely a 2017. év végi 3,5%-hoz képest szintén érdemi csökkenést mutat.

A hitelintézetek ügyfelei által elhelyezett betétállomány forrásokon belüli aránya 2018-ban 57%-ra emelkedett, volumenében pedig meghaladta a 22.400 milliárd forintot. Ezen állomány 38%-át a lakosság, 38,6%-át pedig a nem-pénzügyi vállalkozások betétei tették ki.

² A fejezet az MNB közzétett – 2018. évre vonatkozóan előzetes adatszolgáltatáson alapuló – adataira és jelentéseire támaszkodik.

2.2.1 Háztartások jelzáloghitelei

A lakossági jelzáloghitelek folyósítása az első négy hónap 60-70 milliárd forint körüli értékeihez képest 2018 májusától kezdődően a havi 80-90 milliárd forintos sávban stabilizálódott, bár decemberben valamelyest visszaesett, de az éves folyósítás ezzel együtt összesen 916 milliárd forintot ért el, 29,4%-kal meghaladva a 2017. évi 708 milliárd forintos folyósítást. Komolyabb növekmény inkább a lakáscélú hitelek folyósításában volt megfigyelhető, melyekből majdnem 31%-kal többet helyeztek ki 2018-ban, mint 2017-ben, szabad felhasználású jelzáloghitelből az új folyósítások növekménye csak 13%-os volt.

2.2.2 Jelzáloglevelek piacának alakulás

2018 folyamán az öt magyarországi jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek névértéke csaknem 400 milliárd forinttal bővült, ami majdnem 50%-os növekedést jelent, és ennek következtében december 31-én a teljes állomány névértéke közel 1.220 milliárd forint volt. A növekedéshez hozzájárult az MNB aktív jelenléte a jelzáloglevelek piacán (nettó értelemben több mint 300 milliárd forint értékű jelzáloglevelet vásárolt a jegybank a tavalyi év folyamán), másrészt az a tény, hogy 2018. október 1-től a teljesítendő jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató (JMM: a lakossági jelzáloghitelek jelzáloglevél-forrással való fedezettségének előírt mértéke) a korábbi 15%-ról 20%-ra emelkedett.

3 BESZÁMOLÓ AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL

3.1 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 Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2018. december 31-én 754,5 milliárd forint volt, ami 23,6%-kal, 143,9 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. Az elmúlt év során a mérlegfőösszeg növekedését eszköz oldalon elsősorban a lakáscélú jelzáloghitel állomány, míg forrás oldalon a bankközi állomány emelkedése okozta. A nettó hitelállomány egy év alatt 90,7 milliárd forinttal, 23,4%-kal növekedett a refinanszírozott hitelállomány növekedése 37,5% volt.

Forrás oldalon az előző évhez képest főként a bankközi felvételek 122,7 milliárd forintos emelkedése, és a kibocsátott jelzáloglevelek 40,2 milliárd forintos növekedése eredményezte.

A Bankcsoport az évet 6,6 milliárd forint tárgyévi nyereséggel zárta, a nettó kamatbevétel 14,7 milliárd forint volt. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs 2,15 % volt, ami az elmúlt év azonos időszakához képest 2 bázisponttal magasabb.

A Bankcsoport költséghatékonysági mutatója egyéb eredmény nélkül 74,5%-ot tett ki, ami 2017-ben 86,6% volt.

3.2 HITELEZÉS

A saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 385,2 milliárd forint volt 2018. december 31-én, éves szinten 17,7%-os növekedés tapasztalható. A növekedésben a dinamikus növekvő új kihelyezésállomány játszott szerepet, mely kompenzálni tudta a szerződés szerű törlesztések volumenét.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, bár részesedése a teljes portfólióból a 2017. év végi 58,4%-ról 54,4%-ra csökkent 2018. december végére. A hitelállomány összetételének változása annak az eredménye, hogy a lakossági hitelek állománya éves szinten 18,6 milliárd forint (9,7%) növekedést mutatott, míg a vállalati hitelek volumene 27,9%-kal, 37,1 milliárd forinttal bővült.

A hitelállomány összetétele 2018. december 31-én:

millió forintban	2017.12.31	2018.12.31	Változás
Lakosság részére nyújtott hitelek	191 107	209 684	9,38%
Lakás célú jelzáloghitelek	113 034	130 261	15,24%
Ingyatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	66 584	65 438	-1,72%
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	10 330	13 062	26,45%
Dolgozói hitelek	1 159	923	-20,36%
Vállalat részére nyújtott hitelek	132 731	169 805	27,93%
Vállalati hitelek	132 731	169 805	27,93%
Saját hitelek összesen, bruttó	323 838	379 489	17,18%
Derecognition	-1 300	-336	-74,15%
Elhatárolt kamatok	4 773	5 206	9,07%
Valós érték	28	240	757,56%
Amortizált bekerülési érték	-115	610	-
Hitelek, összes bruttó értéke	327 224	385 209	17,72%
Veszteségekre képzett értékvesztés	-16 592	-12 615	-23,97%
Hitelek összesen, nettó	310 632	372 594	19,95%
Refinanszírozás	76 597	105 296	37,47%

2018 során 47,8 milliárd forint lakossági és 52,4 milliárd forint vállalati kihelyezés történt, utóbbi 27,0%-kal magasabb, mint 2017 azonos időszakában. A vállalati folyósításon belül kiemelkedő volt a kötött felhasználású hitelek kihelyezése (51,4 milliárd forint a tizenkét hónap során), mely 2018-ban az előző év azonos időszakához viszonyítva 33,9%-kal volt magasabb. A lakossági folyósításon belül a két legjelentősebb termék a lakáscélú jelzáloghitel, illetve a személyi kölcsön volt, a teljes éves folyósítás előbbi esetében 32,9 milliárd forint, míg utóbbi esetében 4,9 milliárd forint volt. Az év során kihelyezett lakáscélú jelzáloghitelek volumene 2017-hez viszonyítva 47,7%-os növekedést mutatott, és a személyi kölcsönök folyósítása 62,7%-kal növekedett.

A TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. 2016. április 20-án az MFB Pontok Fejlesztési Konzorcium tagjaként, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-vel, a B3 TakaréK Szövetkezettel, valamint a Budapest Bank Zrt.-vel együtt Közvetítői Szerződést kötött a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.-vel (továbbiakban MFB). A Közvetítői Szerződés keretében a Kereskedelmi Bank részt vesz az MFB Pont hálózat kialakításában, melynek során a fiókhálózatára alapozva Budapesten 3 és a megyeszékhelyeken 18 MFB Pont megnyitását és működtetését vállalja.

A Közvetítői Szerződés megkötése egyedülálló lehetőség a vállalati piacon történő bővülésre, a fejlesztések megvalósításához igénybe vehető kamatmentes hitel lehetőségek széles körben elérhetőek a növekedést tervező vállalkozások részére, amelyek számára a szükséges források kiegészítésére a Kereskedelmi Bank teljes termék palettája rendelkezésre áll.

3.3 REFINANSZÍROZÁS

A refinanszírozási hitelek állománya 2018. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 37,5%-kal, azaz 28,7 milliárd forinttal 105,3 milliárd forintra nőtt.

2018. évben a refinanszírozott állomány alakulása szempontjából a legjelentősebb esemény a JMM (jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési) mutató 2018. október 1-től érvényes 15%-ról 20%-ra történő emelése volt, melynek köszönhetően megélné a Jelzálogbank refinanszírozási tevékenysége. A Jelzálogbank refinanszírozási partnereinek száma 2018-ban tovább bővült.

3.4 BETÉTGYŰJTÉS ÉS SZÁMLAVEZETÉS

A teljes betétállomány 7,6 %-kal csökkent 2018-ban, elsősorban a vállalati betétek csökkenése következtében. A vállalati lekötött betétállomány csökkenése 29,5 milliárd forint volt, a vállalati látra szóló állomány 8,7 milliárd forinttal nőtt. A lakossági betétek állománya 5 milliárd forinttal csökkent 2018 folyamán és év végére 124 milliárd forintot ért el. A lakossági betéteken belül a látra szóló állomány 83,5 milliárd forint volt, így a látra szóló betétek aránya a lakossági betéteknél összességében az év végén 67% volt.

3.5 BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

A TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. önálló befektetési szolgáltatások üzletága 2017-ben értékesítésre került a TakaréKbank részére, melynek révén koncentráltabb és egységesebb kiszolgálást kaphatnak a TakaréK Csoport ügyfelei. A Csoport ügyfelei 2017. december 17-ét követően az Integráció többi szövetkezeti hitelintézetéhez hasonlóan a TakaréKbank ügynökéként kínálják a befektetési szolgáltatási termékeket, köztük elsősorban a befektetési jegyeket, állampapírokat és tőzsdei termékeket.

3.6 ÉRTÉKPAPÍR KIBOCSÁTÁS

Jelzáloglevél- és kötvénykibocsátás

Tőkepiaci műveletek eredményeként 2018-ban összesen 132,6 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank, ebből 127,8 milliárd forintot jelzáloglevél, 4,8 milliárd forintot kötvény formájában. A TakaréK Jelzálogbank nem konszolidált tevékenységének tőkepiaci műveletek eredményeként 2018-ban összesen 163,4 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank, ebből 143,3 milliárd forintot jelzáloglevél, 20 milliárd forintot kötvény formájában. A fenti mennyiség összesen 16 forgalomba hozatal során került kibocsátásra, amelyből két alkalommal történt jegyzés és 14 alkalommal tőzsdei aukció. A kibocsátásokra minden esetben a kibocsátó teljes forgalmazói körének bevonásával került sor. A tranzakciók során összesen 5 különböző jelzáloglevél-, és egy kötvény sorozatból történt forgalombahozatal. A vizsgált időszakban csak fix kamatozású, túlnyomórészt 5 és 10 év közötti futamidejű és forintban denominált jelzáloglevelek forgalomba hozatalára került sor. A kibocsátott egyetlen változó kamatozású kötvénysorozat 2 éves hátralévő futamidővel rendelkezett.

A korábbi évekhez képest aktívabb kibocsátási tevékenység mellett a Jelzálogbank által szervezett visszavásárlások össz volumenének tekintetében is mozgalmas évnek számított 2018. Összesen 80,5 milliárd forint (konszolidáltan 65,3 milliárd forint) nominális állomány került visszavásárlásra, amely 8 különböző jelzáloglevél sorozat között oszlott meg. A visszavásárlások során jellemzően változó kamatozású jelzálogleveleket vásárolt vissza a Jelzálogbank (fix kamatozású jelzáloglevélből mindösszesen egy visszavásárlás történt 12 milliárd forint névértékben.)

2018-ban 3 sorozat jelzáloglevél járt le 15,2 milliárd forint és 6,94 millió euró össznévértékben és ugyancsak 3 sorozat fedezetlen kötvény járt le 2,7 milliárd forint és 3,5 millió euró össznévértékben.

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

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

A Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2018. december 31-én 269,2 milliárd forint volt, amely 2017. december 31-hez (244,1 milliárd forint) képest 10,3%-os növekedést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2018. december 31-én fennálló értéke (nem konszolidált adatok)

millió forint	2017.december 31.	2018.december 31.	Változás
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	176 693	222 451	25,9%
Kamata	20 974	32 607	55,5%
Összesen	197 667	255 058	29,0%
A rendes fedezet értéke			
Tőke	198 021	222 731	12,5%
Kamata	46 103	46 533	0,9%
Összesen	244 124	269 264	10,3%
A pótfedezetként bevont eszköz értéke			
Állam- és MFB kötvények	22 865	32 676	42,3%
Jelzáloglevelek	0	3 500	-
Összesen	22 865	36 176	58,2%

2018. december 31-én a rendes fedezetek és pótfedezetek jelenértéke 275,6 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 239,4 milliárd forint volt, így a rendes fedezetek jelenértéke a még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékének 115,12%-át tette ki.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 116,32%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 143,38% volt 2018. december 31-én.

4 LIKVIDITÁSKÉZELÉS

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 poolban 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.

Konszolidált 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 Takarékok 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 (konszolidált 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.

5 KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK

5.1 KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA

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

Az Integráció központi bankja, az MTB Igazgatósága által jóváhagyott és az összevont felügyelet alá tartozó hitelintézetek és társaságok által kötelezően alkalmazandó Kockázati Stratégia a következő témakörökre terjed ki: kockázati kultúra, kockázatvállalási alapelvek, célok, kockázati típusok, lényeges kockázatok, kockázati étvágó és kockázatvállalási hajlandóság, kockázati szerkezet, kockázatok kezelése, kockázatkezelés felépítése, szervezete.

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

A Magyar Nemzeti Bank 2017. január 1-jétől megszüntette a Jelzálogbank azon kötelezettségét, hogy a CRR második-negyedik, illetve hatodik-nyolcadik részében meghatározott prudenciális követelményeknek szubkonszolidáltan megfeleljen. Egyidejűleg mentesítette a Bankot a CRR második-nyolcadik részében foglaltak egyedi teljesítése alól. A Jelzálogbanknak a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció és a központi bank előírásainak kell megfelelnie.

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

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

A Bank alapvető értéknek tekinti a prudens kockázatvállalást.

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

5.2 HITELKOCKÁZAT

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

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

A vállalati ügyfélkörre vonatkozóan az I. negyedévben frissítésre került a vállalati hitelezés ágazati limitrendszer, amely 2018. évre kijelölte a kockázatvállalási irányokat.

Lakossági ügyfélkörben a hitelezési eljárásrendek felülvizsgálatában vett részt a kockázatkezelés. A II. negyedévben teljes körűen felülvizsgálta a Takarékné Bankcsoport jövedelemelfogadási szabályzatát, aktualizálta a kapcsolódó segédletet és kidolgozta a közvetítő partnerek által használt változatot. Integrációs feladatként az MNB Fogyasztóbarát terméke kapcsán elkészítette a terméknel használandó jövedelemelfogadási szabályzatot.

5.3 LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK

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

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

5.4 DEVIZAKOCKÁZAT

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

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

5.5 KAMATLÁB KOCKÁZAT, ÁRFOLYAMKOCKÁZAT

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

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

5.6 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanismusok továbbfejlesztésével végzi a Bank. A Bank gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségadatokat és a kulcs kockázati indikátorokat (KRI). A KRI-k megfelelőségét minden évben felülvizsgálja, 2018-ban is több KRI módosult és új KRI-k kerültek bevezetésre.

A Bank az elvégzett működési kockázati önértékelés alapján összeállítja és aktualizálja a működési kockázati térképét és meghatározza azokat a ritkán előforduló, de bekövetkezésük esetén súlyos veszteséggel járó eseményeket, amelyek hatását forgatókönyv elemzéssel méri fel.

A Bank a Felügyeleti elvárások mentén a modell kockázatok felmérésére összeállította az alkalmazott modellek leltárát, valamint a termékekben rejlő kockázatok azonosítására a termék leltárt.

5.7 EGYÉB

Az MNB 2018-ban a Takarékszövetkezetek Jelzálogbank vonatkozásában eltekintett a CRR nyilvánosságra hozatali követelményeinek egyedi szintű alkalmazásától.

6 SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK ÉS A LÉTSZÁM ALAKULÁSA

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

A Jelzálogbank 2018. évben történő szervezeti változásait még a központi, belső igazgatási feladatokat ellátó területek átalakítását célzó „Head Office” projekt által generált folyamatok indukálták. A módosítások során olyan szervezeti változásokra került sor, amelyek a Jelzálogbank funkcionális integrálását biztosították, egyúttal a Takarékszövetkezetek Csoport működése szempontjából az egységes irányítás kialakítása és megvalósítása irányába mutatott.

2018. évben a Jelzálogbank statisztikai átlagléttszáma 36 fő volt (ebből 9 teljes munkaidős, 26 részmunkaidős és 1 nyugdíjas). A fluktuációs ráta (kilépők száma/statisztikai átlagléttszám) 69,4%.

7 PÉNZÜGYI ELEMZÉS

7.1 MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA

Kontrolling szemléletű kimutatás, amely a számviteli csoportosítástól eltérő kategorizálást tartalmaz

millió forintban	2017.12.31	2018.12.31	Változás	Változás
Készpénz	3 135	3 157	0,7%	22
Bankközi kihelyezések	81 961	63 737	-22,2%	-18 224
Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok	46 651	0	-100,0%	-46 651
Egyéb átfogó jövedelmmel szemben valósan értékelt értékpapírok	80 198	192 142	139,6%	111 944
Derivatív pénzügyi eszközök	410	3 962	866,3%	3 551
Refinanszírozott jelzáloghitelek	76 597	105 296	37,5%	28 699
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek	327 224	385 209	17,7%	57 985
Hitelekre képzett értékvesztés	-16 591	-12 615	24,0%	3 976
Tárgyi eszközök	2 847	2 171	-23,7%	-676
Goodwill és más immateriális javak	1 128	388	-65,6%	-740
Halasztott adókövetelés	811	679	-16,2%	-132
Egyéb eszközök	6 206	10 390	67,4%	4 184
Eszközök összesen	610 577	754 516	23,6%	143 939
Bankközi felvételek	33 983	156 659	361,0%	122 676
Kibocsátott értékpapírok	183 963	221 082	20,2%	37 119
Jelzáloglevelek	167 917	208 385	24,1%	40 468
Kötvények	9 030	6 004	-33,5%	-3 026
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivív ügyletek	7 016	6 693	-4,6%	-323
Ügyfelek betétei	329 253	304 333	-7,6%	-24 920
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	1 078	2 371	120,0%	1 293
Nyereségadó fizetési kötelezettség	21	0	-100,0%	-21
Céltartalékok	6 251	3 988	-36,2%	-2 263
Egyéb kötelezettségek	5 696	10 847	90,4%	5 151
Kötelezettségek összesen	560 245	699 280	24,8%	139 035
Jegyzett tőke	10 849	10 849	0,0%	0
Tőketartalék (ázsio)	27 926	27 926	0,0%	0
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	0,0%	0
Cash-flow hedge tartalék	5	28	460,0%	23
Egyéb tartalékok	1 727	932	-46,0%	-795
Eredménytartalék	1 613	-3 454	-	-5 067
Külső tagok részesedése	12 828	12 517	-2,4%	-311
Felhalmozott vagyon/veszteség	-4 409	6 645	-	11 054
Részvényesi vagyon összesen	50 332	55 236	9,7%	4 904
Források összesen	610 577	754 516	23,6%	143 939

A Bank 2018. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 754,5 milliárd forint volt, és 143,9 milliárd forinttal, 23,6%-kal növekedett az előző év azonos időszaki értékéhez viszonyítva. Eszköz oldalon éves szinten a saját hitelek bruttó változása 17,7%-kal, a refinanszírozott hitelek 37,5%-kal növekedtek, addig az eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok 100%-kal csökkentek, a bankközi kihelyezések 22,2%-kal csökkentek.

Forrás oldalon a kötelezettségek összességében 24,8%-kal növekedtek az előző évhez képest. A 2017. év végéhez viszonyítva növekedés volt megfigyelhető a kibocsátott értékpapírok (20,2%) valamint a bankközi felvételek (361%) volumenében, míg az ügyfél betétek csökkentek (7,6%).

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 4,9 milliárd forinttal, 9,7%-kal növekedett, amelynek nagy része a tárgyévi nyereségből adódik.

7.1.1 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 értékt értékpapírok aránya 25,9%-ot tett ki. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékt 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 kitétségek teljes állománya teljesítő kitétség 61,68 milliárd forint.

A teljesítő kihelyezések aránya a teljes portfólióban és a hitelportfólióban (ügyfelekkel 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 a összportfólió (1,69 %) és a hitelportfólió (2,68 %) vonatkozásában is csökkenés tapasztalható az előző mérési időpont óta.

7.1.2 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 (4,2milliárd 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.

7.1.3 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.

7.1.4 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.

7.1.5 Részvényesi vagyon

A Takarékcsoport 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést 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:

Részénysorozat	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

7.2 EREDMÉNYSZERKEZET

Kontrolling szemléletű kimutatás, amely a számviteli csoportosítástól eltérő kategorizálást tartalmaz

millió forintban	2017	2018	Változás
Kamatbevétel	22 684	23 730	4,6%
Kamatráfordítás	-9 839	-9 039	-8,1%
Nettó kamatjövedelem	12 845	14 691	14,4%
Díj- és jutalékbevétel	7 811	8 191	4,9%
Díj- és jutalék ráfordítás	-2 236	-3 149	40,9%
Nettó díj- és jutalékeredmény	5 575	5 042	-9,6%
Deviza műveletek eredménye	446	381	-14,6%
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	85	3 003	3432,9%
Értékpapírokból származó nyereség	1 390	1 847	32,9%
Nettó üzleti (trading) eredmény	1 921	5 231	172,3%
Egyéb működési bevétel	2 229	5 617	152,0%
Egyéb működési ráfordítás	-11 528	-5 740	-50,2%
Befektetési szolgáltatások eredménye	192	0	-100,0%
Társult vállalkozások eredménye	-1 139	-244	-78,6%
Működési nyereség	10 095	24 597	143,7%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-1 634	757	-
Működési költségek	-17 783	-18 605	4,6%
Adózás előtti eredmény	-9 322	6 749	-
Társasági adó	-1 889	-163	-91,4%
Adózott eredmény - megszűnő tev. nélkül	-11 211	6 586	-
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	3 023	0	-100,0%
Tárgyévi veszteség/nyereség	-8 188	6 586	-

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

7.2.1 Nettó kamatbevétel

A 2018. éves szinten realizált 14,7 milliárd forint nettó kamatbevétel 14,4%-kal emelkedett az előző év azonos időszakának bevételeitől. 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 kamatráfordítás (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

7.2.2 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.

7.2.3 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 valóban 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.

7.2.4 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.

7.2.5 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.

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

7.2.6 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.

7.3 TŐKEHELYZET

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – az egyetemleges felelősség intézményrendszerére tekintettel – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességet biztosítanak, mivel a Takarékszövetkezet Nyrt. és a Takarékszövetkezeti 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.

8 KÖRNYEZETVÉDELEM

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

9 KÖNYVVIZSGÁLÓ TÁRSASÁG ÁLTAL NYÚJTOTT EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK

A könyvvizsgáló társaság 2018-ban az egyéb szolgáltatások között az IFRS áttérés feltételeinek való megfelelésre vonatkozó vizsgálata díjaként 1,8 millió forintot számlázott ki a Jelzálogbank részére.

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

10 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 tartalmaznak jogilag kötelező érvényű döntést.

Budapest, 2019. április 2.


dr. Nagy Gyula László
vezérigazgató




Mészáros Attila
igazgatósági tag