



BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

Takarék Jelzálogbank Nyrt.

2021. szeptember 30.

TARTALOM

1. BANKCSOPORT – 4. *DIA*
2. A TJB TÖRTÉNETE, TULAJDONOSI SZERKEZETE, SZERVEZETEI – 10. *DIA*
3. STRATÉGIA ÉS FENNTARTHATÓSÁG – 17. *DIA*
4. A FEDEZETI POOL JELLEMZŐI ÉS KOCKÁZATI PROFILJA – 23. *DIA*
5. FORRÁSBEVONÁS ÉS LIKVIDITÁS – 30. *DIA*
6. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK – 36. *DIA*
7. MELLÉKLET – 42. *DIA*



RÖVIDÍTÉSEK

TJB: TakarékJelzálogbank Nyrt.

MTB: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.,

Takarékbank: A TakarékJelzálogbank új, univerzális kereskedelmi bankja

Integrációs Szervezet: Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete. Tagjai, MTB, Takarékbank, TJB, a TESZ és az EHPSZ.

TakarékJelzálogbank Csoport: MTB, Takarékbank, TJB, és az MTB más leánycégei, Integrációs szervezet, Tőkefedezeti Közös Alap, TESZ

JMM: Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutató

MNB: Magyar Nemzeti Bank

OBA: Országos Betétbiztosítási Alap

Jht.: Jelzálogtörvény

KSH: Központi Statisztikai Hivatal

ÁKK: Államadósság Kezelő Központ

HBA: Hitelszövetkezetek Első Hazai Önkéntes Betétbiztosítási és Intézményvédelmi Alapja

TESZ: TakarékJelzálogbank Egyesült Szövetkezet

EHPSZ: Első Hazai Pénzügyi Szolgáltatás-fejlesztési Kft.

MBCS: Magyar Bankholding Csoport

MBH: Magyar Bankholding



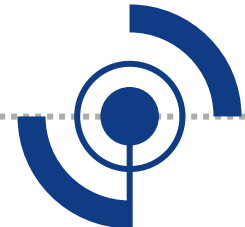
1. BANKCSOPORT



Takarék Csoport evolúciója

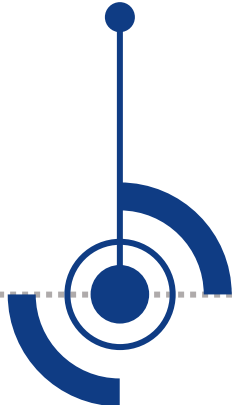
Takarék- Szövetkezetek

Együttműködő
Bankok alapítása,
Takarékszövetkezeti
formában



1957

1989



MTB

(Takarékbank elnevezés 2019
áprilisig)

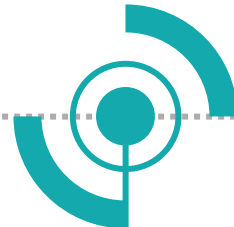
MTB megalapítása

- 260 takarékszövetkezet
- Piaci pozíció megerősítése
- Takarékszövetkezetek üzleti tevékenységének központi banki támogatása (pl. termék fejlesztés)

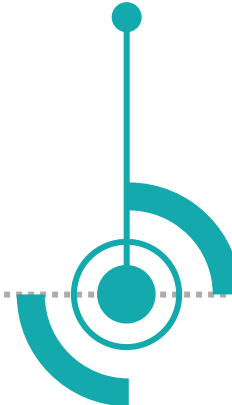
Integrációs Törvényt Megelőzően

- Takarékszövetkezetek száma: 122
- Alacsony tőkeellátottság a szektorban
- Alap szolgáltatások érhetők el
- Komplikált szervezeti keretrendszer
- Különböző IT rendszerek
- Nem standardizált marketing/márkázás

2013-ra



2013



Integrációs Törvény

Szövetkezeti hitelintézetek szektor (2020-tól integrált hitelintézetek szektor) alap szabályozói keretrendszerének megváltoztatása:

- Új testület létrehozása: Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (2020-tól Integrációs Szervezet elnevezés)
- Új kötelezettségvállalási alapelvek bevezetése (kereszt garancia)
- MTB az Integráció központi bankjává vált (2019-től az üzleti irányító szerve)

Integráció, egyesülés

- 2017 végére a Szövetkezeti Hitelintézetek (SZH-k) száma jelentősen csökkent a korábbi 52 fúziója révén, mely után 12+3 regionális székhelyű SZH, a TakaréK Kereskedelmi Bank és a TakaréK Jelzálogbank maradt.
- 2019-ben 2 fázisban létrejött egy új kereskedelmi nagybank (Takarékbank) a még fennálló 12+3 SZH, a TakaréK Kereskedelmi Bank fúziójával, valamint az MTB portfólió transzferével.
- 2020 júliusától a Takarékbank egységes IT rendszerrel működik, a 7 éves integrációs folyamat terv szerint befejeződött.

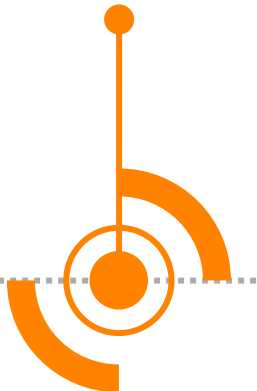
2018-2020



Magyar Bank Holding Csoport

- 2020. decemberében a TakaréK csoport a Magyar Bankholding Csoport tagja az MKB-val és BB-vel együtt, s ezzel az ország második legnagyobb bankcsoportja lett.
- A Magyar Bankholding új 5 éves terve szerint a Takarékbank, az MKB és a BB 2023-ban összeolvad.

2021



Magyar Bankholding: mérföldkövek



2021-ben a Bankholding kidolgozza a bankok összeolvadásának részletes menetét és üzleti stratégiáját, de a bankok még önállóan működnek

Szerepek és felelőségek a Magyar Bankholdingon (MBH) belül 2021-ben

BANKHOLDING

- A 3 bankcsoport tulajdonosa
- A bankcsoportok stratégiai irányítása a csoportszintű szabályozás, monitoring és stratégia alapján
 - **Stratégiai ellenőrzés** (pl.: csoportszintű stratégia alkotás, üzleti / tőke/ likviditás tervezés, kontrolling és prudenciális beszámolók)
 - **Jogi és prudenciális kontroll** (pl.: csoportszintű szabályozás, kockázatkezelési irányelvek és az MNB követelményeinek való megfelelés biztosítása (mint a bankcsoport konszolidált megfelelésének a felelőse))
- **Összeolvadások ellenőrzése és kezelése** (fúzió-tervezés és végrehajtás)

BANKOK (MKB, BB, TAKARÉK)



- A bankok **megtartják jogi státuszukat** és különálló szervezetekként működnek, független márkanevvel.
- **Felelősek a napi működés fenntartásáért**
- **Üzleti partnerként járnak el** a többi piaci szereplő és az ügyfelek felé, önálló hitelezési döntéseket hoznak
- **Üzleti terveiket harmonizálják**
- **Feltárják a szinergiákat**

Integrációs Szervezet, MTB

- **The MBH feladata a bankcsoportok stratégiai irányítása, az Integrációs Szervezet pedig az egységesség, a koherencia és a következetesség biztosítása érdekében a Takaréknél Csoporton belül gyakorolja a jogszabályokban (Szhitv.) meghatározott hatásköreit és tevékenységét.**
- **MTB marad a Takaréknél Csoport üzleti irányító szerve** (csökkenő jelentőséggel)
- **Az Integrációs Szervezet tőkéje része az MBCS konszolidált tőkéjének és beleszámít a tőkemegfelelési mutatóba (CAR).** A tőkét azonban csak a az Integráció tagjai használhatják a befektető védelmi rendszer keretében. A fúziós folyamat során elemzés készül, hogy ez a rendszer kiterjeszhető-e a várhatóan csatlakozó 2 bankra is.
- **Az egyetemleges felelősség rendszer változatlanul működik az Integrációban. BB, MKB és a Bankholding nem csatlakozott.**

A 2021-es év prioritásai: meg kell kezdeni a holding struktúrában való működést, részletesen ki kell dolgozni a fúziós menetrendet, valamint a bankcsoport következő évekre vonatkozó átfogó üzleti stratégiáját. A következő időszakban elindul az összeolvadási munkák előkészülete, a szinergiák gyors feltárása, mind több tevékenység centralizálása a Bankholdingban, valamint a leányvállalatok optimalizálása.

Magyarország második legnagyobb bankcsoportja alakult meg az MBT, az MKB és a BB részvényeinek a MBH-ba való apportja révén



1 Megkezdődik a stratégiai együttműködés

- 2020 májusában megkezdődött a TakaréK, az MKB és a BB Csoport **stratégiai együttműködése**, miután a három csoport **szándéknyilatkozatot írt alá egy közös pénzügyi holdingtársaság megalapításáról**. Megállapodtak, hogy megvizsgálják és előkészítik egy új, belföldi tulajdonban lévő erős bankcsoport létrehozásának kereteit.

2 Megalakul egy új bankcsoport (Magyar Bankholding Csoport) alapos elemzések alapján

- A bankok – nemzetközi tanácsadó társaságok bevonásával – elvégezték a csoportok jogi, gazdasági és pénzügyi átvilágítását, stratégiai jövőképet alkottak, és értékelték a három bank bankcsoportként való működéséből adódó lehetséges szinergiákat.
- Októberben a három bankcsoport fő tulajdonosai befektetési és részvénytulajdonosi egyezményt írtak alá, amellyel megerősítették a korábbi szándéknyilatkozatukat, és **döntöttek, hogy részvényeiket átadják a Magyar Bankholdingnak**.
- Decemberben, az MNB jóváhagyását követően, az apport megvalósult.

3 A részletes stratégia és egyesülés tervezése, a szinergiák kiaknázásának megkezdése, a működés koordinálása

- Az MBH megkezdte tényleges működését. **2021 év során kidolgozza az összeolvadás részletes ütemtervét, mérföldköveit és átfogó üzleti stratégiáját** a nemzetközi tanácsadócégek közreműködésével.
- A teljes összeolvadásig a bankok megtartják jogi státuszukat és különálló szervezetekként működnek, független márkánévvel. Feltárják a közös működés előnyeiből fakadó szinergiákat és koordinálják üzleti és operációs tevékenységüket.**

MAGYAR BANKHOLDING CSOPORT

Az új Bankcsoport mérete (2020¹)

- A második legnagyobb bankcsoport Magyarországon banking group in Hungary
- 8 400 Mrd Ft eszközáll. (6% piaci részesedés)
- 5 400 Mrd betéti portfólió (18% piaci részesedés)
- 3 800 Mrd hitel portfólió (16% piaci részesedés)
- 2,5 millió ügyfél
- 920+ fiók(49% piaci részesedés)
- Piac vezető a vállalati, a mezőgazdasági és a leasing szegmensben

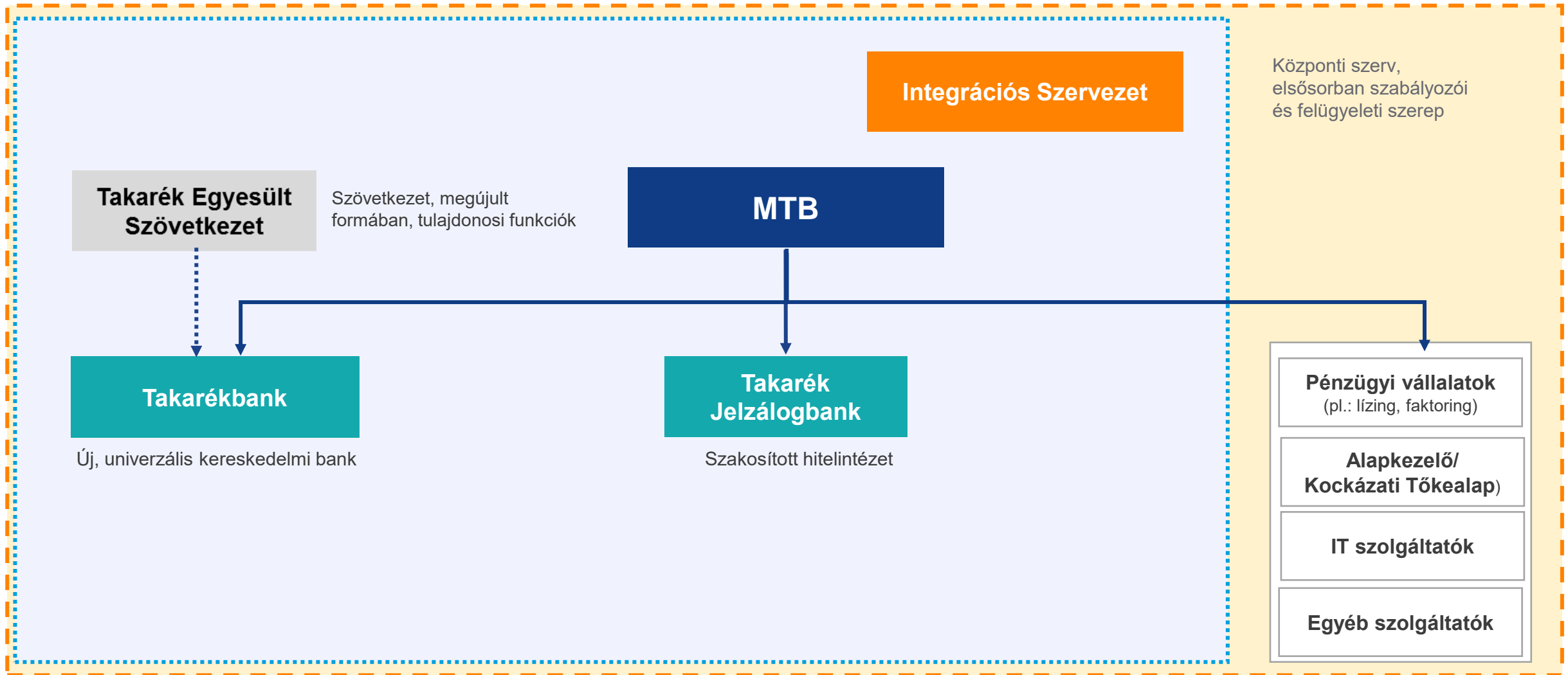
Az MBH feladatai

- Stratégiai csoportirányítás,
- Jogi és prudenciális kontroll,
- A három bank fúziójának ellenőrzése és irányítása

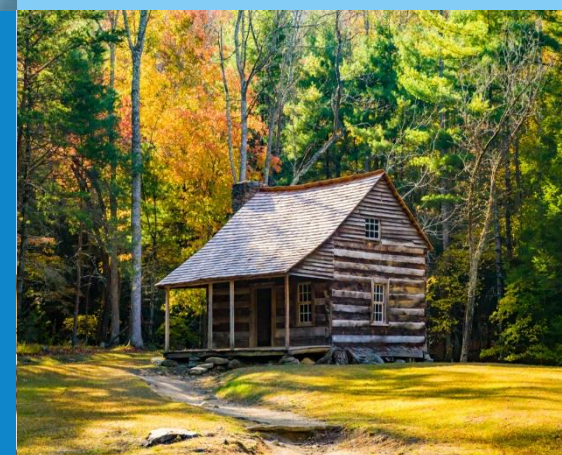
Az MBH tulajdonosi szerkezete

- 37,69%: MTB Zrt. tulajdonosai
- 31,96%: MKB Nyrt. Tulajdonosai
- 30, 35%: Magyar Állam (Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.)

A Takarékcsoport menedzsment struktúrája



2. A TJB TÖRTÉNETE, TULAJDONOSI SZERKEZETE, SZERVEZETE



Magyarország egyik legaktívabb kibocsátója

Első Kibocsátó a hazai jelzáloglevél piacon

- **Az első, 1998-ban a magyar jog alatt forgalomba hozott jelzáloglevél a TakarékJelzálogbankhoz (vagy TJB, volt FHB) kötődik.**
- **Magyarország első jelzáloglevél kibocsátási programját a TJB állította össze 2002-ben**
- **Az első magyar jelzáloglevél kibocsátó, amely megjelent EMTN programmal a nemzetközi porondon 2003-ban.**
- **Magyarország első SPV jelzáloglevél kibocsátója (2003)**
- A Legjobb Strukturált Hitelfelvevő Díj – 2004-ben, Euromoney
- Közép-Kelet-Európa legjobb Társasága Díj - 2005-ben, Euromoney
- Az Év Bankja Díjat 2010-ben kapta
- Az Év Hitelpapír Kibocsátója Díjat 17 év alatt 9-szer nyerte el a Budapest Értéktőzsdén

„Az év jelzáloglevél kibocsátója” 2019-ben



23 év a hazai és a nemzetközi tőkepiacon

- Több, mint HUF 1900 milliárd Ft összkibocsátás 2002 óta, éves szinten 60-130 milliárd forint, 16-20 tranzakció
- Erős szakértelem az alábbi területeken:
 - Jelzáloglevél kibocsátás,
 - Fedezetlen kötvény forgalomba hozatal,
 - Hitelminősítők,
- A hazai kibocsátási és nemzetközi programok indítása és frissítése 2002 óta
- Folyamatosan szélesített befektetői bázis az elsődleges piacon való aktív részvétel, az intézményi befektetőkkel való személyes kapcsolat, TJB által szervezett road show-k révén
- Innovátor a tőkepiaci termékfejlesztésben:
 - Inflációhoz kötött kötvények,
 - Strukturált kötvények,
 - Egyéb változó kamatozású értékpapírok,
 - Intézményre szabott értékpapír struktúrák



A TakarékJelzálogbank Bank (TJB) története – Út az Integrációba

Év / Mérföldkövek /Stratégiai együttműködések

1997/ Megalakult az FHB Jelzálogbank Nyrt., részben állami tulajdonú szakosított pénzügyintézet

2006/ Kialakul az FHB Csoport, az FHB Jelzálogbank mellett megalakul az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. , az FHB Életjáradék Zrt. és az FHB Ingatlan Zrt.

2010/ Allianz Biztosító (Magyarország) – együttműködési megállapodás (cross selling)

2013/ Magyar Posta – együttműködési megállapodás

2014/ Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (SZHISZ) – a stratégiai együttműködés kezdete

2015/ TakarékJelzálogbank Nyrt. és a TakarékJelzálogbank (volt-FHB) Kereskedelmi Bank Zrt. 2015 szeptember 23-án csatlakozik az SZHISZ-hez.

2017/ Új tulajdonosi szerkezet, a fő tulajdonos az MTB

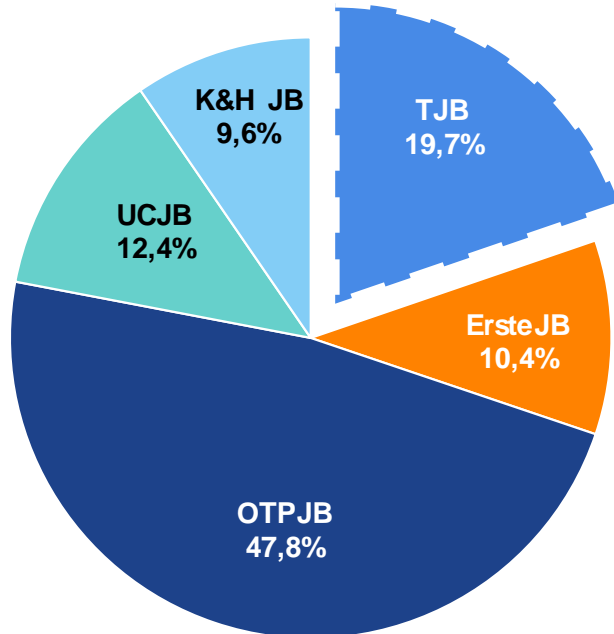
2017/ A jelzálogbank leánycégei átkerülnek az MTB-hez

2018 április / A TJB letisztult tevékenységgel, tisztán refinanszírozó jelzálogbankká vált

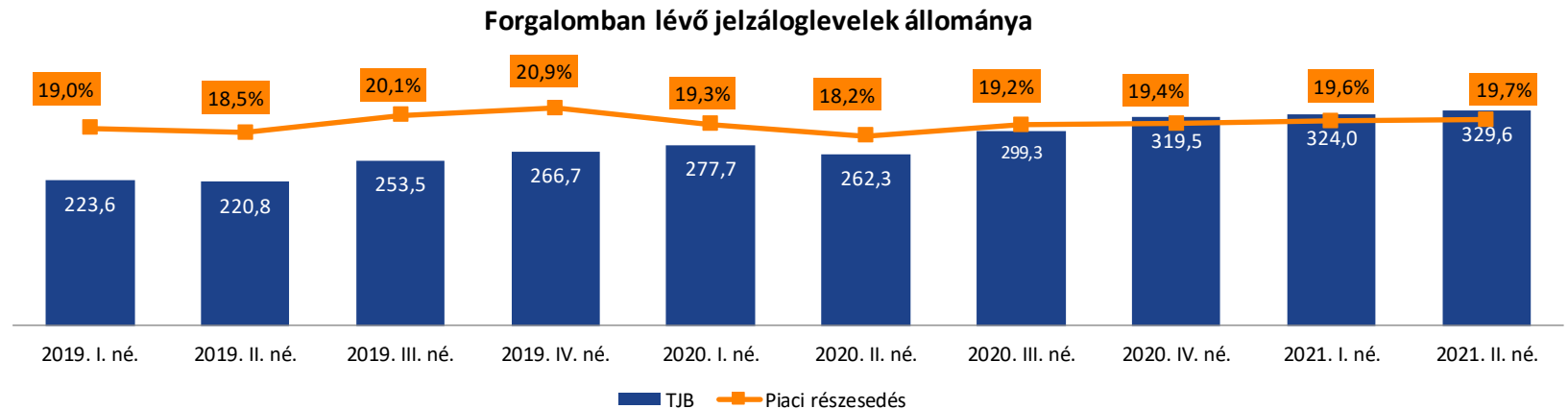
2019. október/ a TJB tulajdonában lévő a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank 51%-os részvénytársaság értékesítése az MTB részére

Piaci pozíció – a TJB a hazai jelzáloglevél-piac meghatározó szereplője

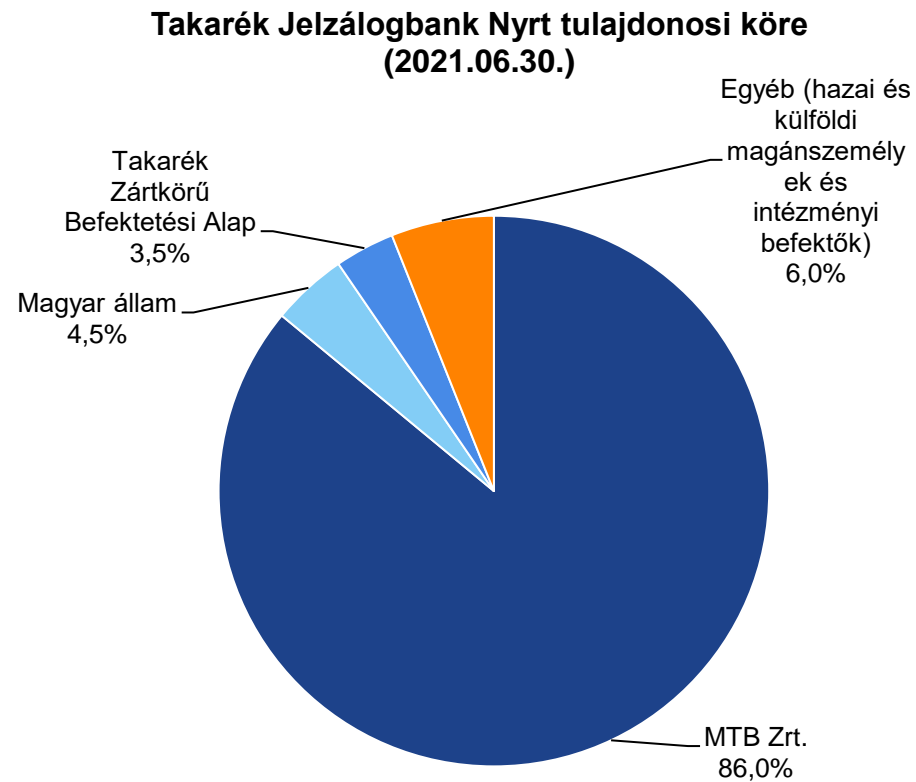
Az egyes jelzálogbankok piaci részesedése a kibocsátott jelzáloglevelek piacán (2021. II.né.)



Változatlanul 20% körüli piaci részesedés a forgalomban lévő jelzáloglevelek hazai piacán



Tulajdonosi szerkezet – az MTB Zrt. tulajdoni hányada több mint 85%



Az Igazgatóság tagjai

Vida József: Elnök, 2016 november 30-a óta (az MTB elnök-vezérigazgatója);

Dr. Nagy Gyula: Vezérigazgató 2017 április 26 óta (Takarék Jelzálogbank Nyrt.)

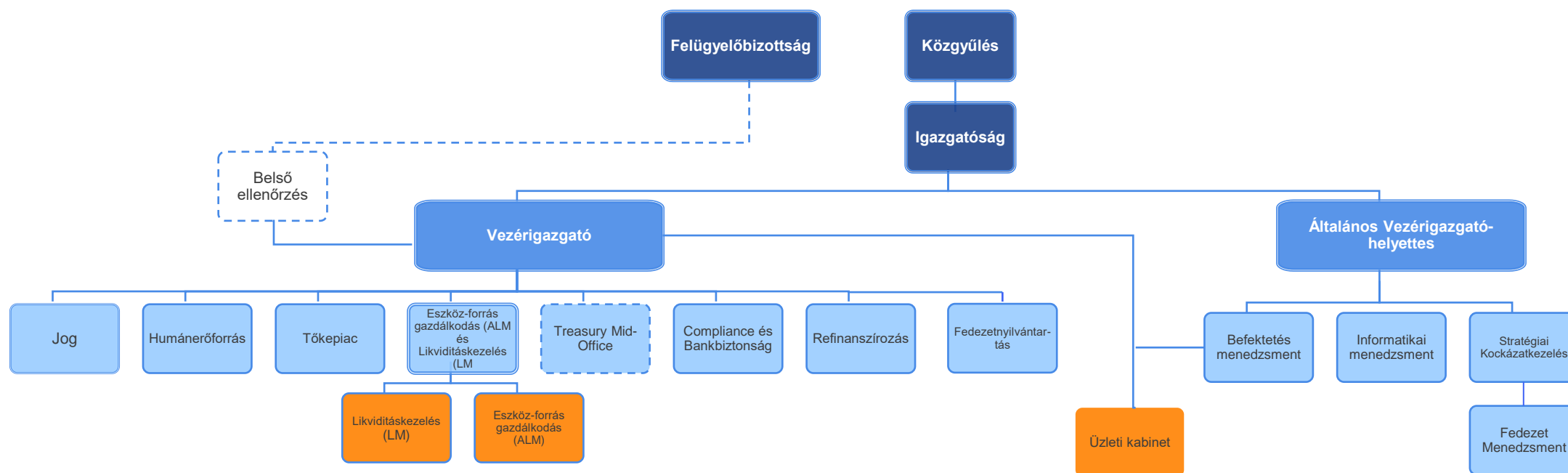
Mészáros Attila: belső IG tag 2018. október 11 óta (MTB Kockázati vezérigazgató helyettese)

Soltész Gábor Gergő: külső IG tag 2016 november 16 óta

Hegedűs Éva: külső IG tag 2018 október 27 óta

Sass Pál: külső IG tag: 2019 október 1-jétől

A TJB szerkezeti felépítése 2017 óta – Tiszta jelzálogbank („refinanszírozó jelzálogbank”)



A TJB-nél maradt tiszta jelzálogbanki funkciók:

- Refinanszírozás
- Jelzáloglevél kibocsátás
- Fedezet nyilvántartás
- Ingatlan értékelés

A MTB Zrt.-vel közösen koordinált nem tisztán jelzálogbanki tevékenységek (SLA –k):

- Jog, számvitel/adózás, kontrolling, kötelező jelentés, belső ellenőrzés
- Compliance, Bankbiztonsági szolgáltatás (IT, etc.)
- Kockázat kezelés, tőketervezés, befektetés menedzsment
- HR, IT/adattárház, PR, termékfejlesztés
- Back-office



3. STRATÉGIA ÉS FENNTARTHATÓSÁG



Stratégiai célkitűzések, növekedési célok

Üzleti stratégia

- **Tiszta refinanszírozási jelzálog banki modell** : A TMB kizárólag jelzáloglevél-kibocsátóként és refinanszírozási központként működik.
- **Bővülő jelzáloghitel refinanszírozási üzletág** : A TMB jelzáloghitel-refinanszírozási szolgáltatást nyújt a Takarékszövetkezetek Csoport tagjai és más, az integráción kívüli partnerbankok számára.
- **Ésszerűsítés**: a refinanszírozási folyamat, az ingatlanértékelés, a fedezeti nyilvántartás, az informatikai rendszer egyszerűsítése és korszerűsítése, valamint az ALM tevékenység hatékonyabbá tétele.
- **A növekedés felgyorsítása**: a refinanszírozási tevékenység fellendítése a refinanszírozási rendszer egyszerűsítése révén
- **A fedezeti kör egyszerűsítése**: a támogatott régi lakossági hitelek és egyes projekthitelek fokozatosan amortizálódnak, ami hosszú távon egy tisztán refinanszírozási jelzáloghitel eszközalapot eredményez.
- A kereskedelmi jelzáloghitelek refinanszírozásának fokozatos újraindítása
- **ESG szemlélet**, ESG fókuszú üzleti gondolkodás és tényezők beépítése a TMB középtávú stratégiájába, ESG jelentés elkészítése
- **AVM elindítása**, AVM szolgáltatás nyújtása bankok számára

AVM

Automatic valuation method: (Automatikus értékelési módszer): a Nyugat-Európában széles körben alkalmazott első hazai AVM szolgáltatás kifejlesztésével a TMB ellensúlyozni kívánja a szűkülő hitelezési marzs hatását.

AI

Artificial intelligence: (Mesterséges intelligencia): a legmodernebb módszer a legfejlettebb adatelemző eszközöket használja, ami a jelenlegi indikátor alapú értékelés helyett pontosabb becslést tesz lehetővé.

Fő célok

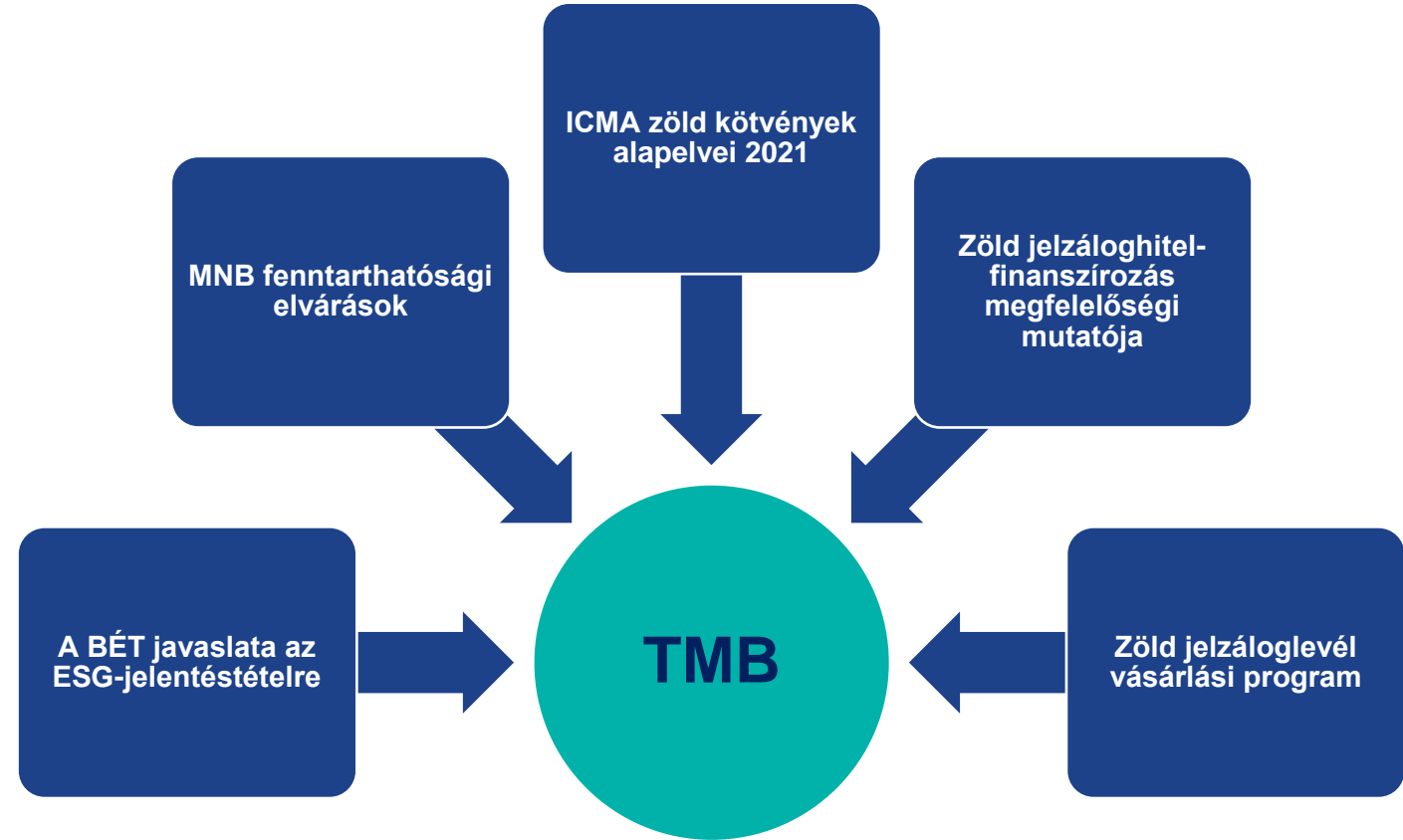
Jelzáloglevél kibocsátás

- Versenyképes árazás
- A piaci volumen növelése
- Aktív ALM tevékenység
- A befektetői bázis bővítése - **"zöld úton.."**
- Nagyobb átláthatóság, ESG szempontok érvényesítése
- Olcsó hosszú távú finanszírozáshoz való hozzáférés

Refinanszírozás

- Piaci részesedés növelése
- A működés, a termékek és a szolgáltatási portfólió optimalizálása
- Az átláthatóság növelése és a termékek egyszerűsítése
- A nyereségtermelő képesség növelése
- Magas színvonalú refinanszírozási szolgáltatás a partnerbankok számára
- Új, naprakész ingatlanértékelési módszertanok, fejlett informatikai alapokra helyezve
- Gyors és biztonságos működés nagyrészt automatizált alapon

A TMB-stratégiát befolyásoló zöld pénzügyi követelmények



AZ ÚJ KÖVETELMÉNYEK ALAPVETŐEN BEFOLYÁSOLJÁK A REFINANSZÍROZÁSI ÜZLETÁGAT ÉS JELZÁLOGLEVÉL KIBOCSÁTÁSI STRATÉGIÁT



A projekt eddigi eredményei

1. **Zöld Keretrendszer elkészítése** - az MNB által elismert két nemzetközi sztenderd közül a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) által kidolgozott Green Bond Principles (GBP) került alkalmazásra, a *Drees & Sommer* német műszaki tanácsadó bevonásával.
2. **Független hitelesítési szakértő kiválasztása** – ezen a területen európai piacvezető *Sustainalytics* kiválasztása pályázat útján történt.
3. **A Zöld Keretrendszer minősítési eljárás lefolytatása** – Sustainalytics a vizsgálatát lefolytatta, jelentését 2021. szeptember végén elkészítette.
4. **Zöld árazás kidolgozása** – az MNB által meghirdetett jelzáloglevél vásárlási program kedvezményes forrásszerzésének hatásait, valamint a JMM szabályozás változásait is figyelembe vevő módszertan kidolgozása és elfogadása.
5. **Zöld refinanszírozás folyamat kialakítása** – azonosításra kerültek a folyamat működtetéséhez szükséges IT fejlesztési igények.
6. **MBH tagok, mint partnerbankok tájékoztatása** a zöld refinanszírozási teendőkről.

Takarék Jelzálogbank Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer



A keretrendszer főbb paraméterei, tartalma

- Green Bond Principles (2021) szerinti struktúra
 - *Kibocsátásból származó bevételek felhasználása,*
 - *Értékelés és kiválasztási folyamat*
 - *Bevételek kezelése - kibocsátást követő 24 hónapon belül történő allokáció/”ígérvényre történő kibocsátás”*
 - *Jelentéstétel*
- EU Taxonómiáról szóló rendelet figyelembevétele
- Tartalmazza a zöld lakossági és kereskedelmi ingatlanok zöld műszaki kritérium rendszerét
- Zöld Hitel definíciója
- Refinanszírozási partner bankoktól elvárt vállalások



DREES & SOMMER



- Zöld lakóingatlanok definíciója
 - Portfólió elemzés
- Hatásvizsgálati jelentés



SUSTAINALYTICS
a Morningstar company



- Független szakértő fél véleménye (Second Party Opinion)
- Kibocsátás utáni külső szakértői igazoló jelentés



Takarék Jelzálogbank ESG projekt - részletek

Az ESG tanácsadók versenyeztetése és kiválasztása

- 2021.06.09-én ajánlatkérés tanácsadó cégektől két alapvető feladat elvégzésére:
 - (i) ESG gap analízis elvégzése és ESG stratégia kidolgozása 2021.12.31-ig,
 - (ii) BÉT ESG jelentés elkészítése 2022. I. félévben
- A Jelzálogbank szeptember végére önálló ESG hiányelemzést és akció tervet készített el, összhangban az MNB fenntarthatósági ajánlásával.

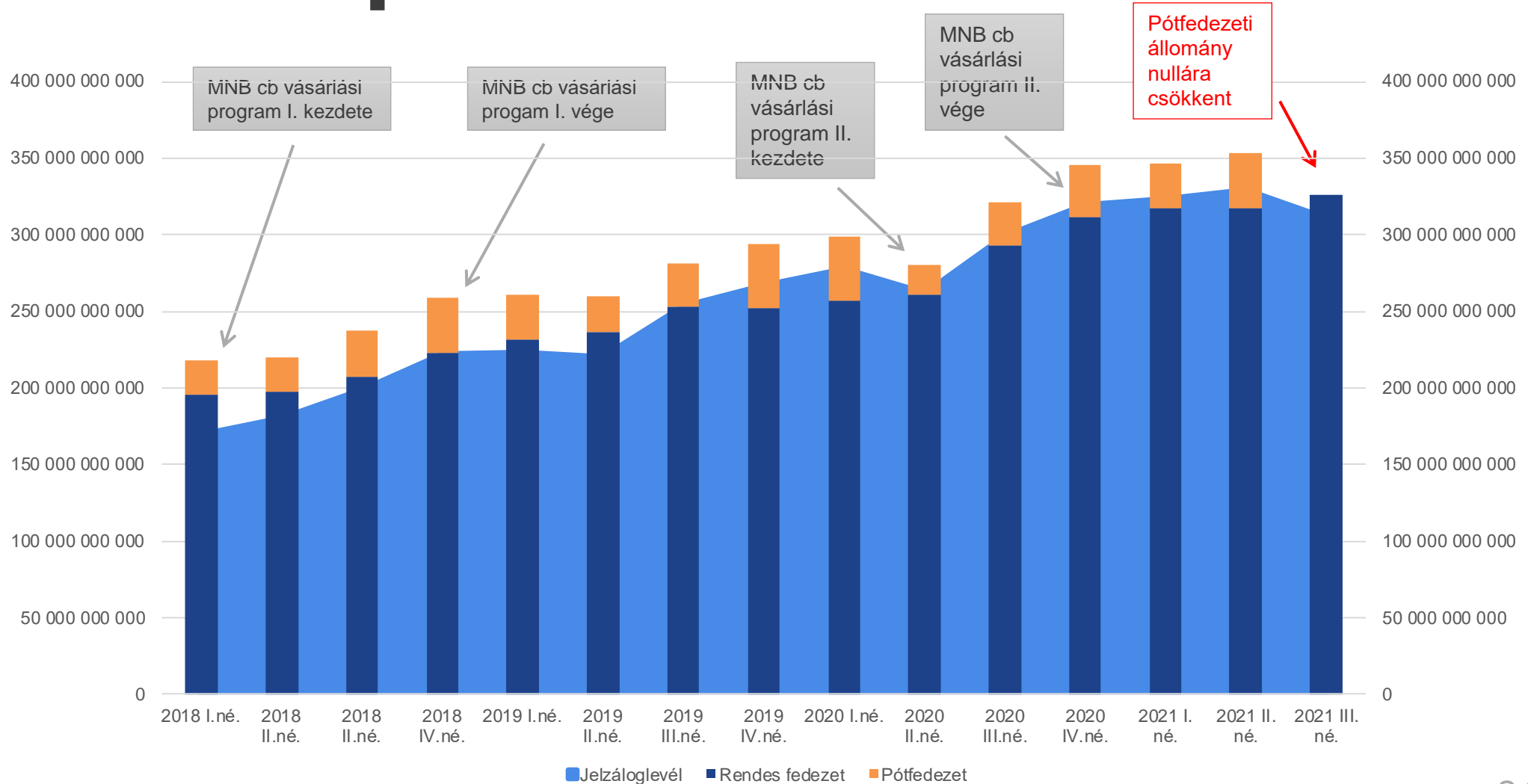
ESG projekt várható ütemezése, főbb szakaszok:



3. A FEDEZETI POOL JELLEMZŐI ÉS KOCKÁZATI PROFILJA

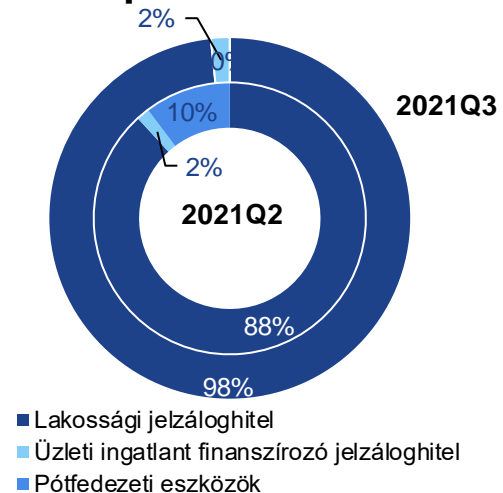


A fedezeti pool összetétele

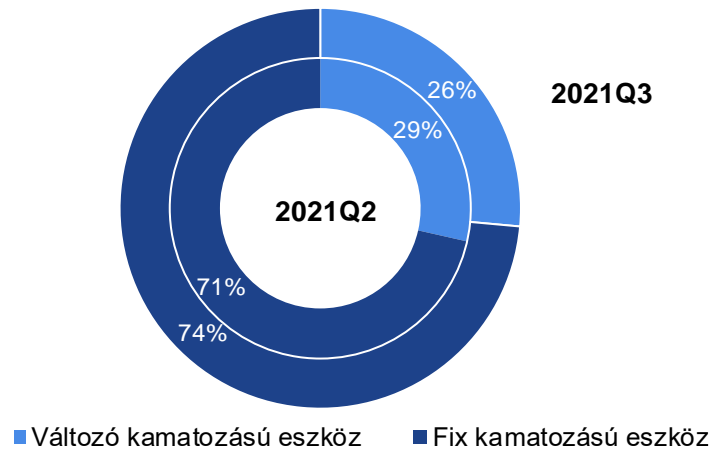


Fedezeti eszközállomány összetétele, 2021. III. negyedév

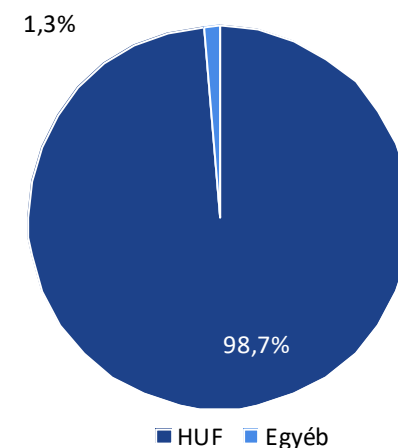
Fedezeti pool szerkezete



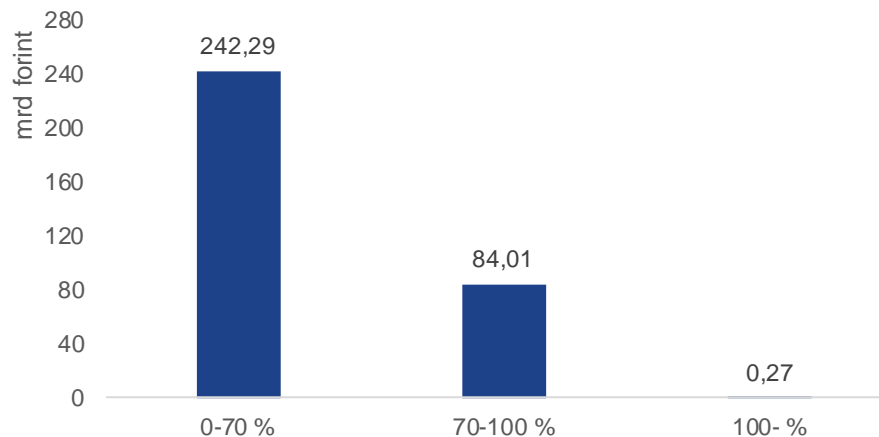
Fedezeti pool megoszlása kamatozás szerint



Fedezeti pool szerkezete devizanem szerint

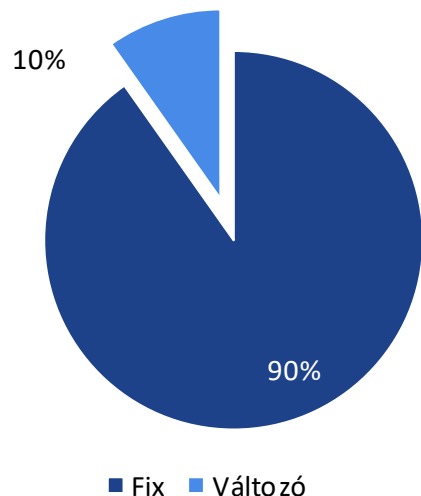


Fedezetbe vont hitelek aktuális LTV megoszlása

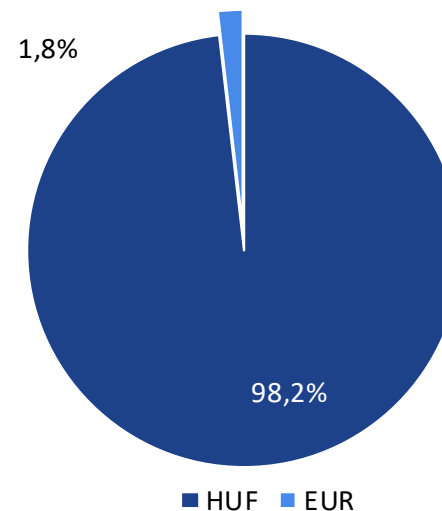


Kibocsátott jelzáloglevél portfólió összetétele, 2021. III. negyedév

Jelzáloglevelek kamatozás szerinti megoszlása



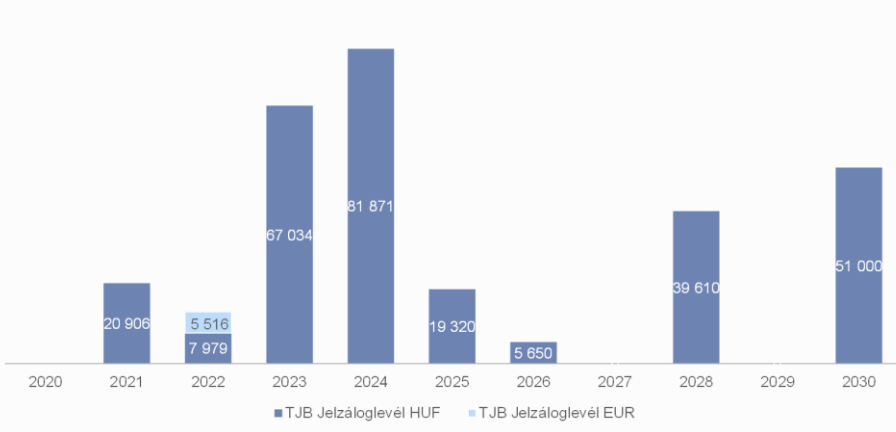
Jelzáloglevelek devizanem szerinti megoszlása



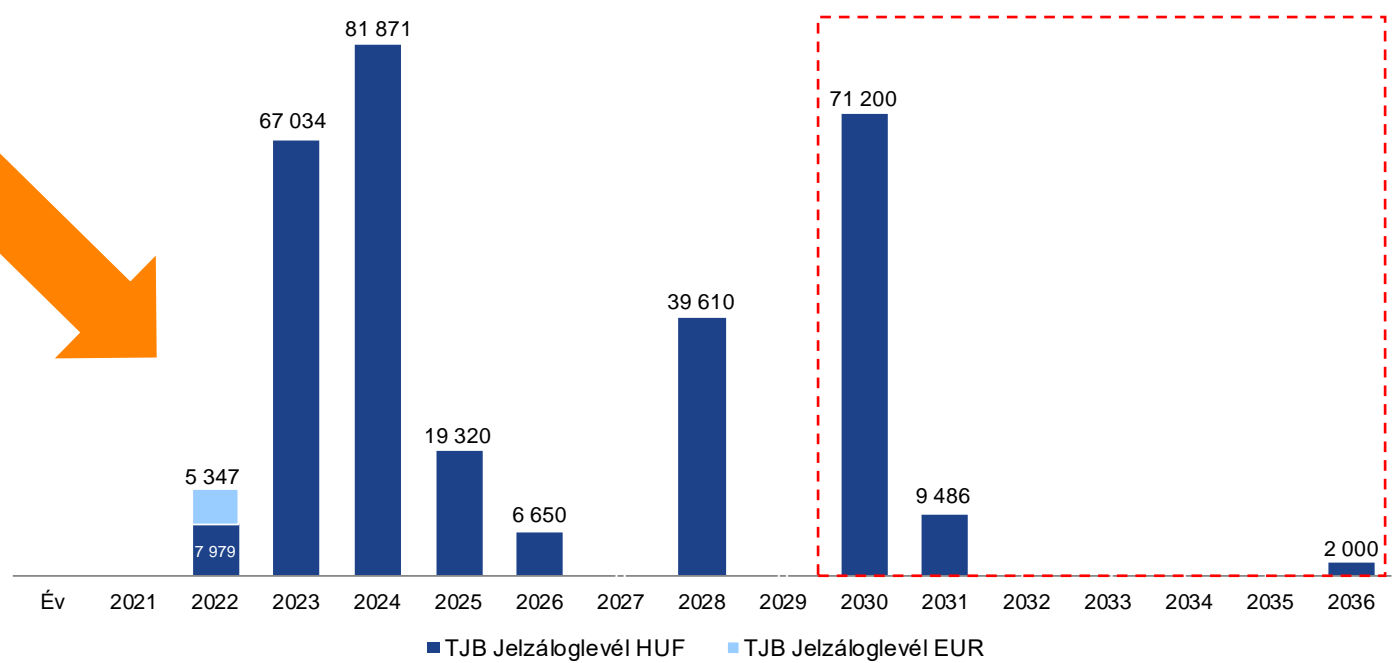
Kategória	S&P's minősítés	Minősítés dátuma
Forintban és devizában denominált fedezett kötvények minősítése	BBB stabil, befektetésre ajánlott kategória	2021.06.03.

Kibocsátott jelzáloglevél portfólió lejárat szerkezete

TJB jelzáloglevelek lejárat szerkezete, 2020.09.30 .
(millió HUF)

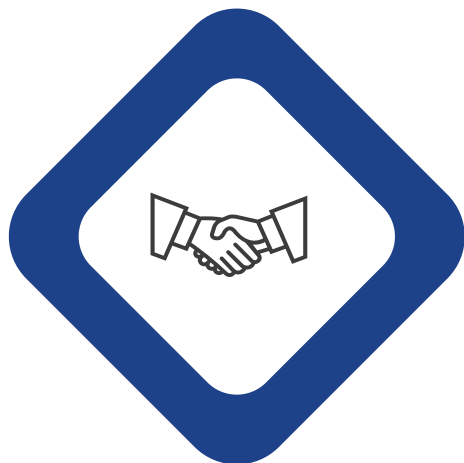


TJB jelzáloglevelek lejárat szerkezete, 2021.09.30. (millió HUF)



Lejárat szerkezet meghosszabbítása 2021-ben: 10 és 15 éves lejáratokra fókuszáló kibocsátási tevékenység

Takarék Jelzáloglevelek kockázati jellemzői I.



Piaci tényezők

Árjegyzés

Repo-képes instrumentum



Jogszabályi környezet

Jht

EU-s szanálási törvény

EU Fedezett Kötvény Irányelv



Kibocsátóra jellemző kockázatok

Integrációs garancia közösség/egyetemleges felelősség

Túlfedezettség és 6 havi likviditási tartása

Rating – befektetésre ajánlott kategória, CRR & RWA

Takarék jelzáloglevelek kockázati jellemzői II.

Szabályozás

- Jht. szigorú szabályozás részletesebben I. sz. Mellékletben
- Szakosított hitelintézeti rendszer (pl: csak a jelzálogbakok bocsáthatnak ki jelzáloglevelet)
 - Korlátozott tevékenységi kör
 - Korszerű szanálási törvény (XXXVII 2014) részletesebben I. sz. Mellékletben
- Repozíthatóság az MNB-nél és az EKB-nél

Fedezeti eszközök

- A lakossági ingatlan fedezettel biztosított hitelek összege nem haladhatja meg a fedezetül szolgáló ingatlanok együttes értékének (HBÉ) 70%-át, egyéb ingatlanok esetében a HBÉ érték 60%-át.
- A hitelbiztosítéki érték megállapításának módszertanát a jogszabály határozza meg.
 - Kötelező könyvvizsgálói problémamentességi megerősítés

Fedezet ellenőrzés és MNB felügyelet

- Független vagyonellenőr
- Rendszeres felügyeleti ellenőrzés
- Különleges átláthatósági követelmények

Kibocsátó specifikus elemek

- Integrációs garancia közösség (részletesebben: következő fejezetben)
 - Elkötelezett tulajdonosi kör
- Rating – befektetésre ajánlott kategória
- CRR és UCITS megfelelés, árjegyezés, négy tagú forgalmazói kör
 - A belső szabályozás szerinti többlet vállalások: minimum 2% túlfedezettség és 6 havi likviditás tartása

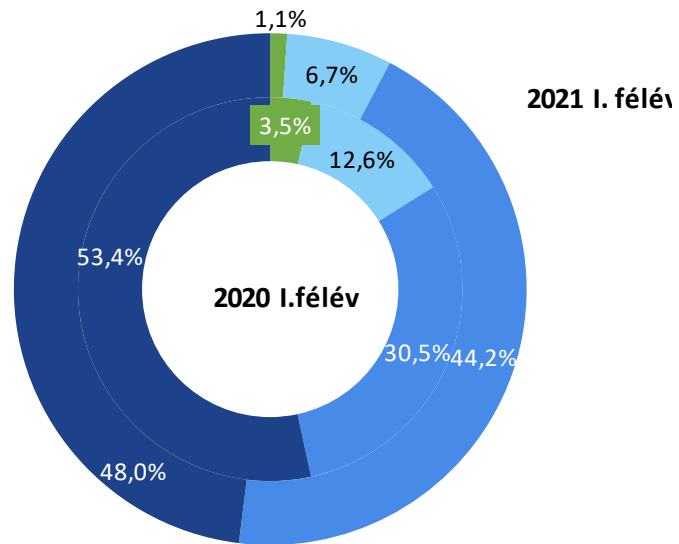


5. FORRÁSBEVONÁS ÉS LIKVIDITÁS



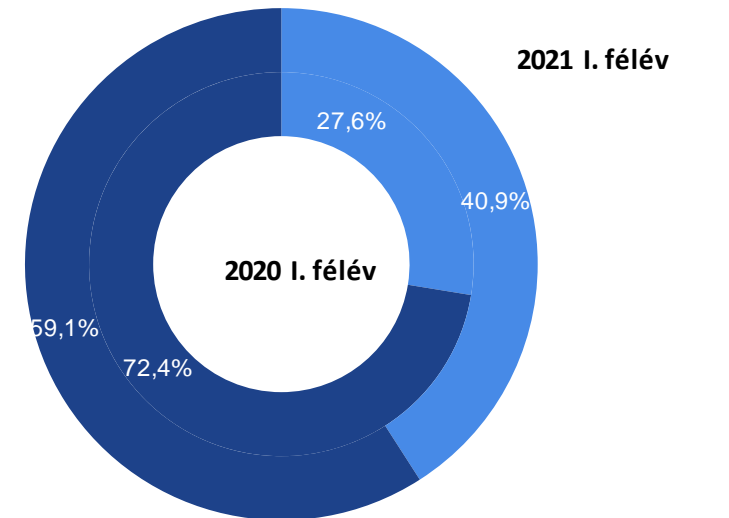
Eszköz-összetétel és forrás szerkezet (TJB önálló, IFRS beszámoló)

Kamatkozó eszközök



■ Bankközi hitelnújtás ■ Saját hitelek ■ Étékpapírok ■ Refinanszírozás

Forrás-szerkezet



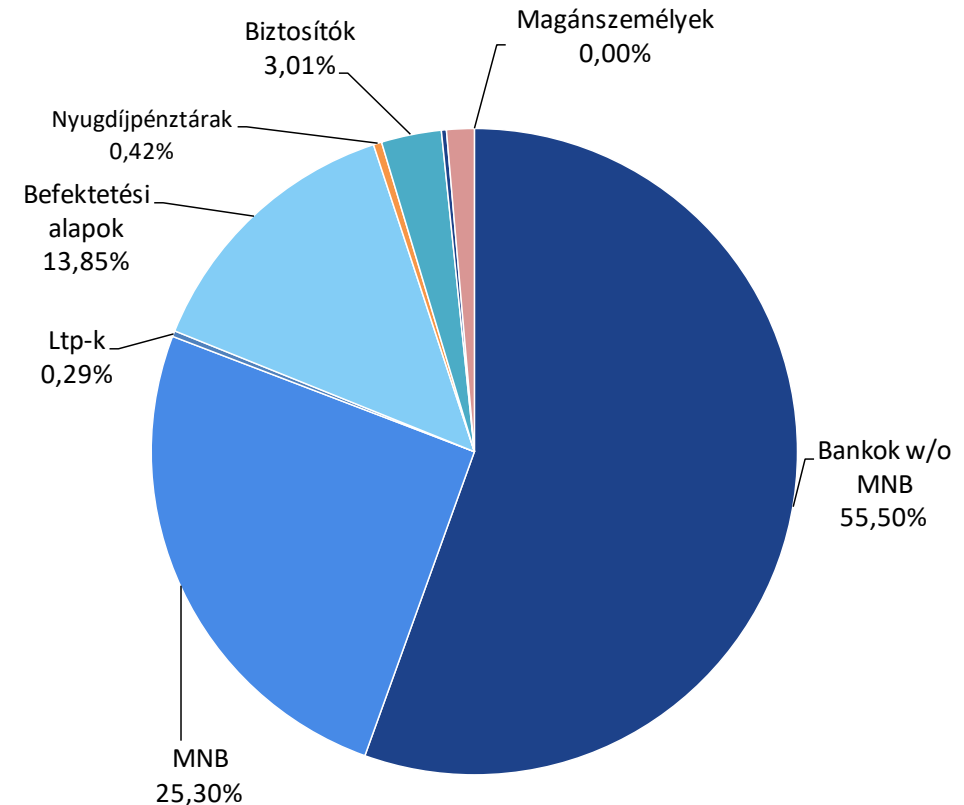
■ Bankközi hitelfelvét ■ Saját kibocsátású jelzáloglevél

A tisztán jelzálogbanki funkciók mellett a forrásszerkezeten belül továbbra is a jelzáloglevél a meghatározó forráselem

- A jegybanki kibocsátások továbbra is dominálnak a finanszírozásban
- Az értékpapírok aránya a kamatozó eszközökön belül az MNB LTRO eszközének kihasználásának növekedésével tovább nőtt, a saját kibocsátású jelzáloghitelek pedig tovább amortizálódnak.
- A TMB 6-hónapos likviditási puffere és a min. 2%-os OC kötelezettség fenntartja a strukturális igényt fedezetlen forráselemek iránt.

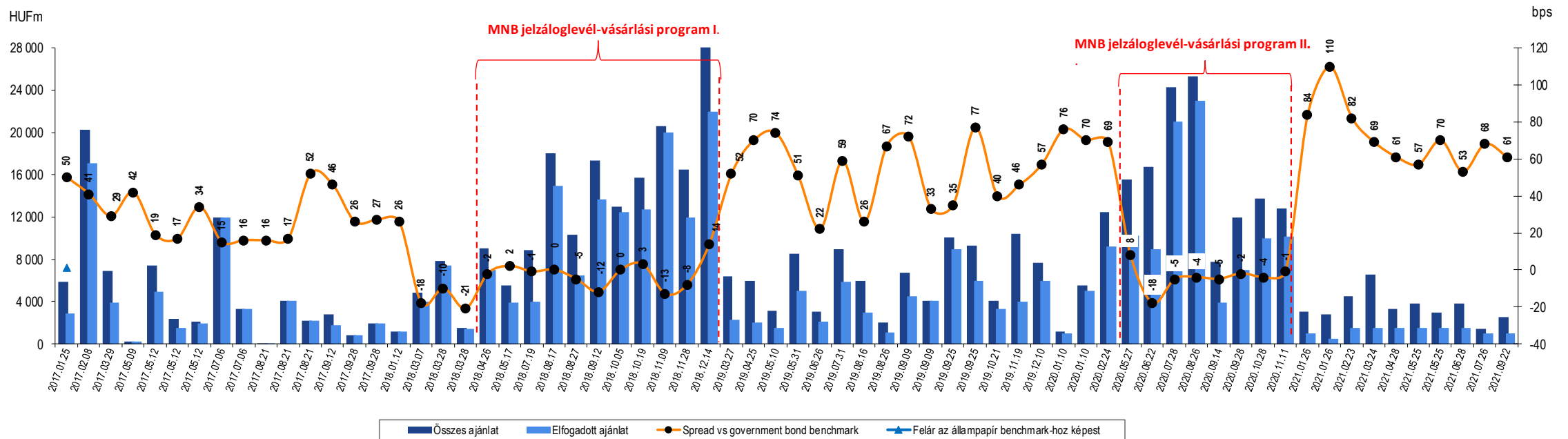
Jelzáloglevelek befektetői bázisa (2021. III.né., kibocsátáskori adatok alapján)

Takarék jelzáloglevelek elsődleges vásárlói:
Bankok, Magyar Nemzeti Bank, befektetési alapok



Jelzáloglevél kibocsátások: volumen és felárszintek az ÁKK benchmarkhoz viszonyítva

Nyilvános jelzáloglevél kibocsátások, aukciók és jegyzések alakulása



Emelkedő felárak, miután az MNB beszüntette az elsődleges piaci jelenlétét, de a gyakori kisebb kibocsátások stabilizálták a felárat az MNB visszafogott másodlagos piaci vásárlásai mellett 2021 júliusig



Hosszú távú finanszírozási stratégia: fókuszban a zöld jelzáloglevelek

Az általános stratégia: zöld irány

- A TMB elsősorban a jelzáloglevél kibocsátásra összpontosít (szemben a fedezetlen kötvényekkel), azonban a közeljövőben a legfontosabb cél a zöld jelzáloglevél kibocsátás, amelynek súlya a teljes forrásállományon belül idővel fokozatosan növekedni fog;
- A TMB kibocsátó szervezetként támogatja a partnerbankok és a Magyar Bankholding JMM megfelelését;
- Lejárati struktúra meghosszabbítása sikeres volt 2020-2021 során, a 10 és 15 éves jelzáloglevelek jól illeszkednek a TJB kamatkockázati profiljához;
- A jelenlegi hitelezési környezet rövid távon nem támaszt lényegi finanszírozási igényt devizában, mivel a lakossági hitelezés gyakorlatilag csak forintban valósul meg. A kereskedelmi ingatlan biztosítékkal rendelkező jelzáloghitelek refinanszírozása devizában azonban lehetőség a fedezeti kör bővítésére.
- 20-40 milliárd forint strukturális (fedezetlen) finanszírozási igény merül fel az OC és a likviditási puffer igénye miatt: rövid lejáratú, csoporton belüli MM finanszírozásból és fedezetlen kötvénykibocsátásból finanszírozva.
- Intenzívebb kommunikáció a befektetőkkel az új zöld eszközök kapcsán



A finanszírozási stratégiát nagymértékben a Magyar Nemzeti Bank irányítja megújított eszközrendszerén keresztül

- Az MNB zöld jelzáloglevél vásárlási programot indított (fix kamatozású és forintban denominált instrumentumok)
- Új JMM-rendelet (feltételek szigorítása: 30%, JMM "zöld jelzáloghitel" meghatározása)
 - Az MNB Zöld Otthon programja

A zöld fedezett kötvénykibocsátás és a zöld refinanszírozás folyamata



Zöld jelzáloglevél
kibocsátás

Zöld refinanszírozás

Zöld Jelzáloglevél Bizottság

A TJB létrehozta a zöld jelzáloglevél bizottságot. A ZJB felelős a TMB teljes "zöld" programjáért.

Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer

Az ICMA által kiadott zöld kötvény alapelvek (GBP) alapján készült. Külső zöld-ingatlan tanácsadó: *Drees & Sommer*

Külsős fél minősítési szakvéleménye (SPO)

A nemzetközi SPO piac meghatározó szereplője a *Sustainalytics* felülvizsgálta GBP és a TJB zöld keretrendszerének összhangját

Zöld Jelzáloglevél kibocsátás

A zöld refinanszírozás előkészítése és a zöld fedezetek felhalmozása után kerülhet sor a zöld jelzáloglevelek kibocsátására.

Jelentések, a kibocsátást követő nyomon követés

A befektetőket átlátható módon, rendszeresen tájékoztatni kell a bevételek felhasználásáról és azok környezeti hatásáról.

Portfólió analízis

Refinanszírozott hitelek és saját kibocsátású hitelportfólió elemzése: adatgyűjtés és feldolgozás

Az elfogadható zöld jelzáloglevelek kiválasztása

A kiválasztás a TMB zöld jelzáloglevelekre vonatkozó keretrendszerében meghatározott minimális alkalmassági kritériumok alapján történik.

Felkészülés a zöld refinanszírozási folyamatra

A zöld refinanszírozás feltételei:

- Az informatikai fejlesztési igények felülvizsgálata
- Az árképzés felülvizsgálata
- A refinanszírozási szerződés módosítása

Zöld refinanszírozás

A sikeres felkészülési folyamatot követően a TMB megkezdi a zöld jelzáloghitelek refinanszírozását a partnerbankok számára, a zöld jogosultsági kritériumoknak megfelelően.



6. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK



Pénzügyi adatok I. – főbb mutatók (TJB egyedi, IFRS)

millió forintban	2019.12.31	2020.06.30	2020.12.31.	2021.06.30	2021.06.30/ 2020.06.30
Főbb mérlegtételek					
Összes eszköz	342 897	435 129	612 141	643 834	48,0%
Refinanszírozott hitelállomány	216 983	230 957	287 865	296 059	28,2%
Ügyfélhitelek (bruttó)	58 818	54 550	49 446	41 126	(24,6%)
Jelzáloglevél állomány	272 481	266 260	329 035	338 529	27,1%
Bankközi források	3 710	101 383	212 989*	234 469	131,3%
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	65 043	65 109	66 684	67 507	3,7%

Folytatódott a mérlegfőösszeg növekedése év/év és félév/félév alapon egyaránt

A refinanszírozott hitelállomány megtartotta az erős növekedési dinamikát

Saját hitelállomány tovább csökkent a várakozásoknak megfelelően

Tovább nőtt a kibocsátott jelzáloglevelek állománya, éves viszonylatban, a jelentős 2021 júliusi lejárat ellenére

Pénzügyi adatok II. – főbb mutatók (TJB egyedi, IFRS)

millió forintban	End-2020	H1 2020	H1 2021	H1 2021 / H1 2020
------------------	----------	---------	---------	-------------------

Főbb eredménytétel

Nettó kamatbevétel	3 212	1 309	1 954	49,3%
Nettó díjak, jutalékok	167	85	48	(43,5%)
Nettó működési bevétel	676	2 650	2 488	(6,1%)
Hitelezési veszteség	178	106	278	162,3%
Működési költség	(2 366)	(1 409)	(1 098)	(22,1%)
Üzleti év adózás előtti eredménye	1 945	1 128	1 127	(0,1%)
Üzleti év eredménye	2 373	1 128	1 056	(6,4%)
<i>Egy részvényre jutó eredmény (EPS)</i>	<i>19.73 Ft</i>	<i>10.42 Ft</i>	<i>9.76 Ft</i>	<i>(6,4%)</i>
<i>Eszköz arányos megtérülés (ROAA)</i>	<i>0.6%</i>	<i>0.58%</i>	<i>0.34%</i>	<i>(0,2%-pt)</i>
<i>Saját tőke arányos megtérülés (ROAE)</i>	<i>3.4%</i>	<i>3.48%</i>	<i>3.17%</i>	<i>(0,3%-pt)</i>

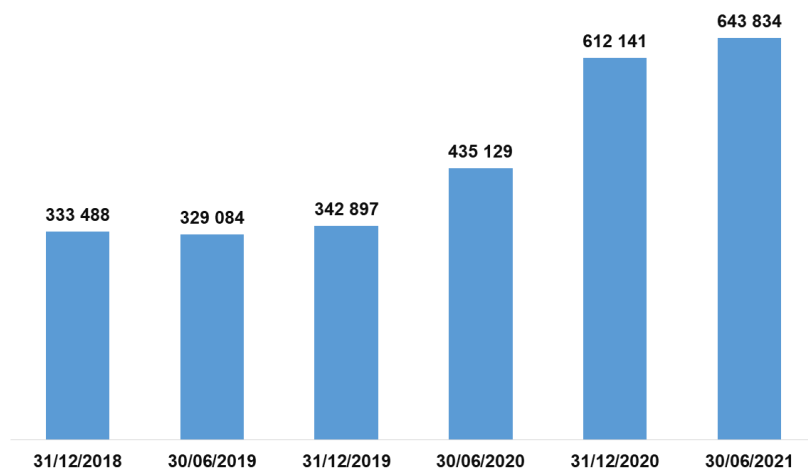
1,1 milliárd forint adózás utáni eredmény 2021 első félévében, hasonlóan a 2020-as első félévhez

Magasabb értékvesztés és céltartalékképzés 2021 első félévében

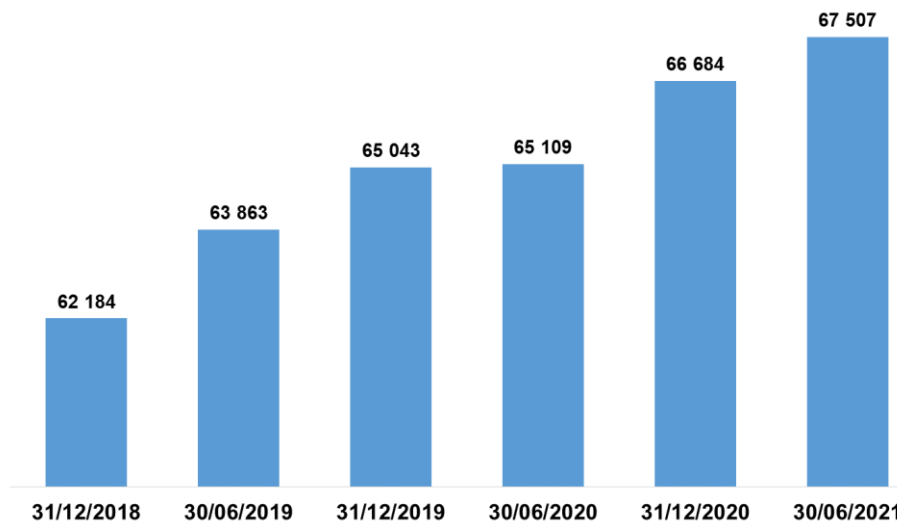
Csökkenő működési költségek 2021 első félévében

Pénzügyi adatok III. – főbb mutatók (TJB egyedi, IFRS)

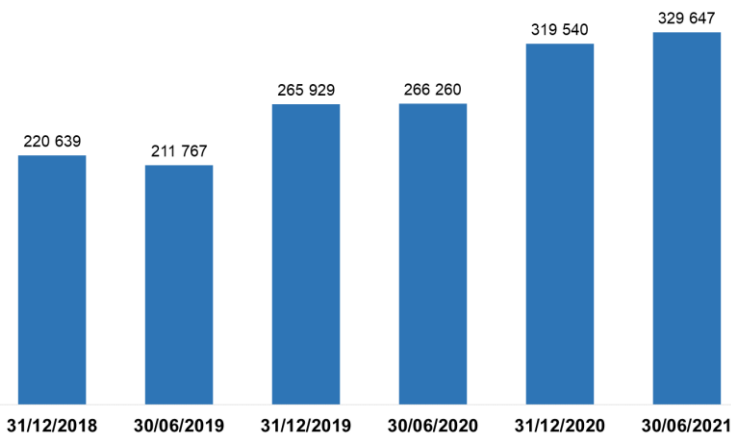
Mérlegfőösszeg (millió HUF)



Részvényesi vagyon (millió HUF)



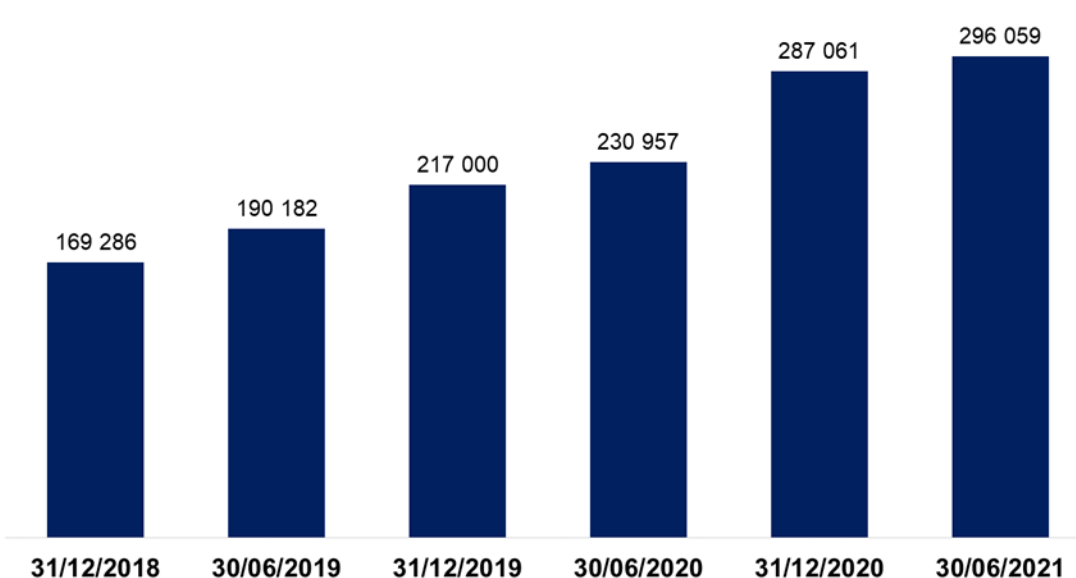
Kibocsátott jelzáloglevelek (millió HUF)



A mérlegfőösszeg 2021 első félévében is megőrizte emelkedő tendenciáját

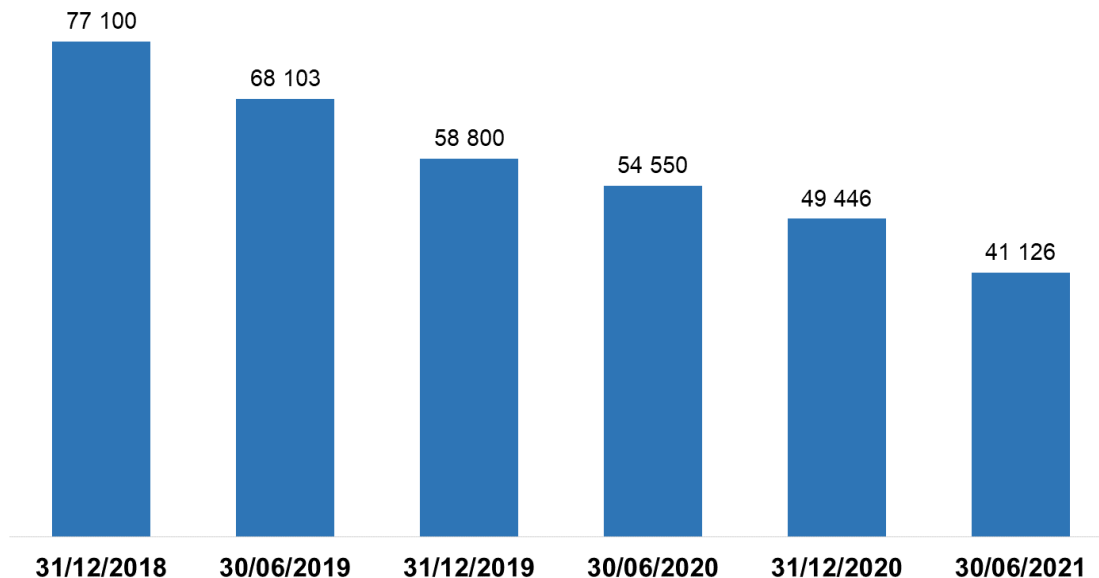
Pénzügyi adatok IV. – főbb mutatók (TJB egyedi, IFRS)

Refinanszírozási hitelek (millió forint)



A refinanszírozott jelzáloghitel-állomány 28,2%-kal bővült éves szinten 2021 első félévében

TJB saját hitelek (millió forint)



A saját forrásból származó hitelek a várakozásoknak megfelelően tovább csökkennek, mivel a saját hitelezés megszűnt 2018-ban

Tőkehelyzet

millió forintban	2021.06.30	2020.12.31	2021.06.30	2020.12.31
	Takarék Jelzálogbank		Konzolidált	
Szavatoló tőke	65 868	63 717	268 604	276,185
Alapvető tőke	65 868	63 717	268 604	276,185
Elsődleges alapvető tőke (Common Equity TIER 1 Capital)	65 868	63 717	268 604	276,185
RWA	104 384	97 238	1 577 350	1 538 456
Tőkemegfelelési mutató	63,10%	65,53%	17,03%	17,95%

- A Magyar Nemzeti Bank eltekintett a CRR-ben meghatározott követelmények (2-8 rész) alkalmazásától az integráció hitelintézeteire. A Takarék Jelzálogbank Nyrt. nem köteles a CRR második-nyolcadik részét egyedi alapon alkalmazni, és megszűnt a szubkonzolidált szintű megfelelési kötelezettség is.
- Az integrációs szervezet tagjainak - tekintettel az integráció többes felelősségi rendszerére - konszolidált alapon kell megfelelniük a prudenciális követelményeknek.



7. MELLÉKLETEK



Alapvető szabályozói keret I.

Az 1997. évi XXX törvény a jelzálog-hitelintézetről és a jelzáloglevélről (Jht.) I.



- ❑ A jelzáloglevél tulajdonosok a jelzálogbank felszámolás során különleges státuszt élveznek a bank többi hitelezőivel
- ❑ A jelzáloglevelekből és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések teljesítése érdekében a bíróság - a felszámolást elrendelő végzésében - a felszámolón túl fedezeti gondnokot is kirendel, a fedezeti gondnok pedig e feladat ellátására a vele létesített munkaviszony, tagsági viszony vagy megbízási jogviszony alapján a nevében eljáró természetes személyt nevez ki, aki nem lehet azonos a felszámoló által a jelzálog-hitelintézet felszámolásának lefolytatására kinevezett felszámoló biztossal.
- ❑ Jelzálog-hitelintézet elleni felszámolási eljárás esetén a jelzáloglevelekből és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések a felszámolás kezdő időpontjában nem válnak lejárttá (esedékessé). (20. § (3) bek.)
- ❑ Jelzálog-hitelintézet felszámolása esetén - a fedezeti gondnok díjának, és a jelen bekezdésben meghatározott egyes követelések nyilvántartásával és érvényesítésével, valamint a vagyonellenőr tevékenységével kapcsolatos költségek kiegyenlítését követően - **kizárólag** a jelzáloglevél-tulajdonosokkal szemben fennálló kötelezettség kielégítésére használhatók fel (20. § (5) bek.) a következők :
 - a) a felszámolás kezdő időpontjában a fedezet-nyilvántartásba bejegyzett rendes és pótfedezet,
 - b) a rendes fedezeteknek a 14. § (7) bekezdésében meghatározott mértékét meghaladó, fedezetbe nem vonható hányada, valamint a jelzálog- hitelintézetnek a felszámolás kezdő időpontjában meglévő, de fedezetbe nem vont likvid eszközeinek az a része, amely megfelel a jelen törvény pótfedezetekkel szemben támasztott követelményeinek.
- ❑ A Magyar Nemzeti Bank a jelzálog-hitelintézet felett a Hpt.-ben és a Tpt.-ben meghatározottakon túl különleges felügyeletet gyakorol. A különleges felügyelet keretében a Magyar Nemzeti Bank az általa összeállított vizsgálati terv szerint a jelzálog-hitelintézetnél évenként helyszíni ellenőrzést végez. (22.§)
- ❑ A jelzálog-hitelintézet negyedévente közzéteszi a tárgynegyedév utolsó napjára megállapítottan a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének és kamatának összegét, továbbá a vagyonellenőr által igazolt fedezetek értékét. (18. §)

Alapvető szabályozói keret II.



Az 1997. évi XXX törvény a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről (Jht.) II.

A fedezeti rendszer

i) A fedezet mértéke:

A jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A fedezet rendes fedezetet és pótfedezetet tartalmazhat. A TJB minimum 2%-os túlfedezettséget vállal.

ii) Szigorú hitelbiztosítéki szabályok:

- Ha a jelzáloghitelből, a refinanszírozási jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve a visszavásárlási vételár összege a fedezetül lekötött ingatlan hitelbiztosítéki értékének hatvan százalékát meghaladja, rendes fedezetként a tőkekövetelés, illetve a visszavásárlási vételár összege legfeljebb annak 60%-áig vehető figyelembe.

- Ha a fedezetül lekötött ingatlan a bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény 147. § (4) bekezdés a) pontja szerinti lakóingatlan, akkor a jelzáloghitelből és a refinanszírozási jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve visszavásárlási vételár összege a hitelbiztosítéki érték 70%-áig vehető rendes fedezetként figyelembe.

iii) Pótfedezet bevonása szükséges:

ha a jelzáloglevelek mögött nem áll rendelkezésre elegendő rendes fedezet. A Jht. 14.§ (11) bekezdése határozza meg a bevonható eszközöket.

Szigorú fedezeti arányok

- A jelzálogbankok mindenkor kötelesek biztosítani a jelzáloglevelek mögötti fedezetek meglétét a jelenérték alapján is.

- A fedezeten belül a rendes fedezet aránya nem lehet kevesebb 80 %-nál.

Független Vagyonellenőr

A jelzálog-hitelintézet vagyonellenőrt bíz meg, hogy folyamatosan ellenőrizze e fedezetek meglétét. A vagyonellenőr megbízásának érvényességéhez a Magyar Nemzeti Bank engedélye szükséges.

2021. július 8-án sikeresen lezárul az EU szintű fedezett kötvény irányelveinek (elfogadva 2019 november) harmonizálása a Jht.-val.

A tagországi hatáskörben az alábbi kérdéskörökben döntött a magyar szabályozó :

- Minimális kötelező túlfedezettségi szintet 2%-on állapította meg a magyar szabályozó. A CRR szabályokat is ennek megfelelően alakítják.
- A 17. cikkely szerinti meghosszabbítható lejáratú szerkezetek feltételei: a futamidő csak egyszer hosszabbítható meg, a hosszabbítás maximális időtartama: 12 hónap.
- Elfogadták az „European Covered Bond” logót és az „European Premium Covered Bond” logót
- A 15. cikkely szerint a fedezeti követelményeket kiegészítik a fedezett kötvényprogram felszámolásához kapcsolódó karbantartással és adminisztrációval kapcsolatos várható költségek. Az átalány összegét a magyar törvény a jelzálog-hitelintézet által kibocsátott és még forgalomban lévő jelzáloglevél-állomány 1 ezrelékében határozta meg.

AZ ÚJ EU-S SZABÁLYOZÁS 2022. JÚLIUS 8-ÁN TÖRVÉNYI ERŐRE EMELKEDIK

Alapvető szabályozói keret III. : Szanálási törvény



A jelzáloglevelek különleges státusza a Szanálási tv. alapján

Magyar szabályozás:

A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. Törvény (továbbiakban: Szanálási tv.) a következőkről rendelkezik:

A) **Hitelezői feltőkésítés nem terjed ki** a Szanálási tv 58. § (1) és (4) bekezdése szerint a következő kötelezettségekre, függetlenül attól, hogy egy EGT-állam vagy harmadik ország joga alapján keletkezett vagy áll fenn:

(1) bekezdés c) pontja: fedezett kötelezettségekre a fedezettség mértékéig, ideértve a fedezett kötvényeket és a jelzáloglevelet,

(4) bekezdés: a szanálási feladatkörében eljáró MNB alkalmazhatja a hitelezői feltőkésítést a fedezett kötvényeknek - ideértve a jelzáloglevelet - azon érték részére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.

B) **A részleges átruházásban részt vevő felek védelme:** 99. § (2) bek. e) pont és 102. § (2) bek.

A szanálási feladatkörben eljáró MNB nem jogosult

a) olyan eszközök, források, jogok és kötelezettségek egy részének átruházására, amelyek olyan strukturált finanszírozási megállapodást alkotnak vagy annak részét képezik, amelyben a szanálás alatt álló intézmény az egyik fél;

b) olyan eszközök, források, jogok és kötelezettségek kiegészítő jogosultságok alkalmazása révén történő megszüntetésére vagy módosítására, amelyek olyan strukturált finanszírozási megállapodást alkotnak vagy annak részét képezik, amelyben a szanálás alatt álló intézmény az egyik fél.

Európai Szabályozás:

Az európai Parlament és a Tanács a hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendeletének IV. Címének (A piaci kockázat tőkekövetelménye, nagy kitétségek) 400. cikke felsorolja azokat a kitétségeket, amelyek esetében a törvény a jelzáloglevelek esetében mentességet ad a 395. cikk (1) bekezdésének alkalmazása alól. Magyarországon a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII törvény szerint a fent említett mentességek 2028. év végéig érvényben maradnak.

A jelzáloghitelezésből adódó kitétségekről szóló 402 cikk. (3) bekezdése szerint: Az intézmények a valamely partnerrel szembeni, olyan fordított repomegállapodásból származó kitétséget, amelynek értelmében az intézmény a partnertől harmadik személyek ingatlanjait terhelő, nem járulékos, önálló zálogjogot vásárolt meg, úgy tekinthetik, mint az egyes érintett harmadik felekkel szembeni egyedi kitétségeket, feltéve hogy az alábbi feltételek mindegyike teljesül: i) a partner intézmény ii) a kitétségre teljes körűen fedezetet biztosítanak az említett harmadik felek ingatlanjait terhelő, az intézmény által megvásárolt zálogjogok, és az intézmény élni tud ezekkel a zálogjogokkal, iii) a partner nem teljesítése, fizetésképtelensége vagy felszámolása esetén az intézmény válik a partnernek az említett harmadik felekkel szemben fennálló követeléseinek a kedvezményezettjévé, iv) az intézmény a 394. cikkel összhangban jelenti az illetékes hatóságoknak az egyes intézményekkel szembeni, e bekezdés szerint kezelt kitétségeinek teljes összegét.

A magyar jelzáloglevelek megfelelnek a UCITS 52. cikkének (4) bekezdésében, valamint a CRR 129. cikkének (1) bekezdésében és 129. cikkének (7) bekezdésében foglalt követelményeknek.

A CRR 125. cikke szabályozza az ingatlan jelzáloggal teljes mértékben fedezett kitétségeket. A TMB refinanszírozási megállapodása alapján a jelen törvény követelményének teljesítése kötelező a partnerek számára

Jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató (JMM) a jelzáloghitel piac lejáratati összhangjának javításáért, a bankszektor stabilitásának erősítéséért



A JMM 2017. évi bevezetésének hatására erősödött a jelzálogbankok szerepe:

- Új jelzálogbankok jelentek meg a magyar piacon (Erste Bank, K&H Bank – összesen 5 jelzálogbank működik Magyarországon).
- A kereskedelmi bankok a jelzálogbank alapítása helyett választhatják a refinanszírozás intézményét, s független jelzálogbankkal is köthetnek refinanszírozási szerződést.
- A TJB számára a JMM mutató bevezetése további üzleti lehetőségeket nyitott meg, növelte a refinanszírozott hitelállományát
- A Takarékcsoport és az Integráció a JMM mutatóval kapcsolatos követelményeket a TJB jelzáloglevél kibocsátásain keresztül csoportszinten konszolidáltan teljesíti.

A JMM számítása, felülvizsgálata

- A jelzáloglevél-piac további élénkülésének és a hitelintézetek hosszú lejáratú forint forrásbevonásának további erősítése érdekében az MNB fokozatosan felülvizsgálja a Jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutatóra (JMM) vonatkozó szabályozást (MNB 20/2015. (VI. 29.) rendelete)
- JMM (számítás módja) = 3 évnél hosszabb hátralevő futamidejű forint források – jelzáloglevelek vagy refinanszírozott hitelek - amelyek mögött lakossági jelzáloghitelek fedezetek állnak / az 1 évnél hosszabb eredeti futamidejű, lakossági forint jelzáloghitelek nettó állománya.
- Kezdetben, 2017. április 1-től a rendelet szerint a kötelező minimális arány 15% (negyedévente ellenőrzött) volt, 2018. október 1-től 20%-ra nőtt, illetve 2019. október 1-től 25%-ra emelkedett, s a MNB szándéka szerint 2022 október 1-zől 30%-ra ugrik.
- A kibocsátott jelzálogleveleknek, a refinanszírozott jelzálog hiteleknek, az önálló zálogjoghoz kapcsolódó visszavásárlási vételár kötelezettségeknek, a fedezett értékpapíroknak a következő feltételeknek kell megfelelni: (i) a jelzáloglevelek forintban denomináltak, (ii) a csoporttagok által vásárolt jelzáloglevelek nem számíthatók be a mutatóba; (iii) 2019. október 1-től a források elvárt eredeti futamideje minimum 3 év.



JMM új szabályozása - részletek

Szigorítás – 2022. október 1.-től a JMM 30% szintet kell elérjen

Enyhítés – 2021. július 1.-től a zöld forrásokat (Partner Bank esetében a refinanszírozott zöld jelzáloghiteleket) 150 százalékos értéken lehet figyelembe venni.

Korlátozás – a zöld refinanszírozási források \leq zöld jelzáloglevelek névértéke \rightarrow amennyiben a zöld jelzáloglevelek névértéke kisebb, mint az összes zöld jelzáloghitel, akkor a saját hitelintézeti csoporton kívüli intézmény részére nyújtott zöld refinanszírozási jelzáloghiteleknek a rendelet szerinti képlettel korrigált összegét lehet figyelembe venni.

A JMM „zöld jelzáloghitel” definíció:

- a) a fogyasztó részére, ingatlanon alapított jelzálogjog (önálló jelzálogjog) fedezete mellett nyújtott jelzáloghitel,
- b) amely megfelel a refinanszírozó jelzálogbank Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerében rögzített követelményeknek





Az MNB zöld jelzáloglevél vásárlási programot indított

- Az MNB 2020 áprilisában meghirdetett jelzáloglevél vásárlási programja 2020 májusától indult, míg a jegybank 2020 novemberében megszüntette aukciós részvételét.
- Az MNB a monetáris politikai eszközök zöld átállásával összhangban 2021 júliusától leállította a másodpiaci vásárlásokat
- **Az MNB a fenntarthatóságra és a zöld gondolkodásra helyezi a hangsúlyt. A zöld jelzáloglevél kibocsátások támogatása érdekében a jegybank meghirdette a 2021 augusztusában indult zöld jelzálog vásárlási programot.** Az MNB az alábbi profilú jelzáloglevelet kíván vásárolni az elsődleges és másodlagos piacokon:
 - "Zöld" GBP vagy CBI alapján
 - Fix árfolyam
 - A Budapesti Értéktőzsdén nyilvános aukciókon kibocsátott, tőzsdén jegyzett
 - A fedezeti kör nagy része (80%) lakossági lakáscélú jelzáloghitelekben áll.
 - A kibocsátandó mennyiséget előzetesen nyilvánosan bejelentik.
 - Kötelező árjegyzés
 - A kibocsátó megfelel az extra zöld átláthatósági követelményeknek

Legfontosabb zöld követelmények:

- A zöld kibocsátási program egy nemzetközileg elfogadott szabványon alapul (GBP, EU taxonómia, CBI).
- Zöld keretrendszer + SPO
- Extra jelentéstétel
- A "zöld hitelezési tevékenységre", a zöld/nem zöld jelzáloghitelek arányára stb. vonatkozó adatok.



ELÉRHETŐSÉGEK

Bozzai Rita

Tőkepiaci Főosztály

E-mail: bozzai.rita@takarek.hu

Telefon: +36 20 429 4002

Tóth Illés

Tőkepiaci Főosztály

E-mail: toth.illes@takarek.hu

Telefon: +36 30 417 4356

 **TAKARÉKJELZÁLOGBANK**





KÖSZÖNJÜK A FIGYELMET!

FIGYELMEZTETÉS

A prezentáció egyes megállapításai a TakarékJelzálogbank Nyrt. feltevésein és várakozásain alapulnak, amelyeket a prezentáció elkészítésének idején aktuális piaci és szabályozói környezet, valamint az ismert trendek alapján fogalmazott meg. Sem a TakarékJelzálogbank Nyrt., sem a TakarékJelzálogbank Csoport nem vállal felelősséget azért, hogy ezen feltevések és várakozások később helyesnek bizonyulnak.

A prezentáció célja a tájékoztatás, a prezentációban megjelenített információk nem helyettesíthetik a gondos befektetői mérlegelést, illetve bizonyos esetekben a jogi, adózási, pénzügyi vonatkozások alapos vizsgálatát. A prezentáció nem minősül ajánlatnak.