

Magyar Export-Import Bank Zártkörű Részvénytársaság

**Egyedi pénzügyi kimutatások és
független könyvvizsgálói jelentés**

az EU által befogadott IFRS standardok alapján

2019. december 31.

Tartalom

	<u>Oldal</u>
Független könyvvizsgálói jelentés	1
Egyedi pénzügyi kimutatások:	
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2019. december 31.	7
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás 2019. december 31.	8
Saját tőke változásainak kimutatása 2019. december 31.	9-11
Cash-flow kimutatás 2019. december 31.	12-13
Kiegészítő megjegyzések:	14-160
1. Megjegyzés Általános információk	14
2. Megjegyzés Összeállítás alapelvei	16
3. Megjegyzés Jelentősebb számviteli politikák	17
4. Megjegyzés Pénzeszköz, pénzeszköz egyenértékesek	49
5. Megjegyzés Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	49
6. Megjegyzés Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	50
7. Megjegyzés Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	52
8. Megjegyzés Derivatívák	53
9. Megjegyzés Eredménnyel szemben valós éréken értékelt befektetések	55
10. Megjegyzés Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	59
11. Megjegyzés Immateriális javak	63
12. Megjegyzés Ingatlanok, gépek, berendezések	65
13. Megjegyzés Adózás	69
14. Megjegyzés Egyéb eszközök	74
15. Megjegyzés Céltartalékok és értékvesztés	75
16. Megjegyzés Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	78
17. Megjegyzés Vállalatokkal szembeni kötelezettség	80
18. Megjegyzés Kötvénykibocsátás	81
19. Megjegyzés Egyéb kötelezettségek	84
20. Megjegyzés Saját tőke	85
21. Megjegyzés Hitelkeretek, ígervények és függő kötelezettségek	87

22. Megjegyzés	Kamatbevételek és kamatráfordítások	90
23. Megjegyzés	Nettó díj- és jutalékeredmény	92
24. Megjegyzés	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény	94
25. Megjegyzés	Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye	94
26. Megjegyzés	Egyéb működési bevételek és ráfordítások, személyi jellegű ráfordítások és értékcsökkenés	95
27. Megjegyzés	Eszközök és kötelezettségek lejárat elemzés	96
28. Megjegyzés	Kapcsolt felekhez kapcsolódó tranzakciók	99
29. Megjegyzés	Pénzügyi eszközök és kötelezettségek bemutatása a nem diszkontált hátralévő pénzáramok szerint	104
30. Megjegyzés	Pénzügyi kockázatelemzés	109
31. Megjegyzés	Földrajzi információk	137
32. Megjegyzés	A mérlegkészítés időpontja utáni események	145
33. Megjegyzés	Becslések és megfontolások	147
34. Megjegyzés	Pénzügyi instrumentumok valós értéke	149

Független könyvvizsgálói jelentés

A Magyar Export-Import Bank Zrt. részvényesének

A pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Magyar Export-Import Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) 2019. évi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 992.450 M Ft –, az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem ezen időponttal végződő évre vonatkozó kimutatásából – melyben az időszak eredménye 1.879 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó sajáttőkeváltozás-kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Bank 2019. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban (továbbiakban: „EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (továbbiakban „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Banktól a pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatát”-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 eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő megjegyzések 32. pontjára, amely bemutatja a Bank elsődleges értékelését a Koronavírus (Covid-19) járvány hatásáról. Véleményünk ezen kérdés vonatkozásában nincs minősítve.



Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni, valamint Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések értékelése (2019: 526.304 M Ft és 248.244 M Ft, 2018: 590.904 M Ft és 272.811 M Ft)

Bővebb információ a kiegészítő megjegyzések 3.4.2; 6.; 7. és 30. pontjaiban található.

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során
A hitelintézetekkel, biztosító társaságokkal és egyéb ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztése kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősül a követelések jelentősége miatt, valamint azért, mert az értékvesztés Bank általi meghatározása nagymértékben megítélést igényel. 2019. december 31-én a Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések nettó összege 526.304 millió Ft, mely a Bank összes eszközének 53%-a. Az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések nettó összege 248.244 millió Ft, mely a Bank összes eszközének 25%-a. Megfelelő értékvesztés-képzés nélkül a követelések könyv szerinti értéke felülértékelt lehet. Az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések állománya egyedileg jelentős hiteleket tartalmaz, köztük projektfinanszírozási hiteleket. Ezen hitelek értékelése, esetleges egyedi értékvesztésének megállapítása a Banknak a projekt jövőbeni teljesítményére, cash- flow-ira vonatkozó becslésén alapul, mely eredendő bizonytalanságot tartalmaz. Könyvvizsgálati szempontból ez kihívást jelent, főleg a kezdeti fázisban levő projektfinanszírozási hitelek vonatkozásában, mivel a hitelek értékelése jelentős mérési és megítélési bizonytalanságot tartalmaz. Összetett értékvesztési modellek és paraméterek határozzák meg az értékvesztési szinteket: Az egyedi értékelés alá bevont hitelek esetében értékvesztés meghatározására a különböző scénáriókhoz rendelt diszkontált	Könyvvizsgálati munkánk többek között az alábbi eljárásokat foglalta magában: - Megismertük az értékvesztési számítások feletti kulcsfontosságú kontrollokat és ügyfélminősítéseket, továbbá teszteltük a negyedéves kockázatfelmérő lapok jóváhagyásait. - Megismertük a Bank becslési módszereit, megítéltük azok helyességét, ellenőriztük a becslés során felhasznált adatok/információk megfelelőségét. - Részletes hitelvizsgálatot hajtottunk végre az egyedileg értékelt ügyfélhitelek (Stage 3 hitelek) mintáján, mely során a minta mérete úgy lett kialakítva, hogy a minta alapján levont következtetés az egyedileg jelentős hitelek teljes populációjára elegendő bizonyosságot nyújtson. Hitelvizsgálatunk magában foglalta az ügylethez kapcsolódó dokumentáció áttekintését, a hitelkockázat-kezelők által készített értékvesztés-becslések vizsgálatát. A feltevések adott körülmények közötti ésszerűségét szakmai megítélésünk és ágazati ismereteink alapján értékeltük. A biztosítéki értékeket a Bank által elfogadott értékelők értékelései alapján ítéltük meg, továbbá ingatlan értékelési szakértőket vontunk be. Emellett újból elvégeztük a kulcsfontosságú számításokat. - Informatikai specialistáinkat bevontuk az informatikai rendszerek és releváns kontrollok tesztelésébe.



cash flow módszerrel meghatározott várható megtérülések figyelembe vételével kerül sor. Az egyes scenáriókhoz rendelt valószínűségek, cash flow és a diszkontráta becslése bonyolult és szakértelmet igénylő feladat.

- A Bank a kollektív értékvesztés alá bevont hitelek esetében historikus adatokon és szakértői becsléseken alapuló, egyes portfóliókra meghatározott paraméterek segítségével (Probability of Default - nemteljesítési valószínűség, Loss Given Default - nemteljesítéskori veszteségráta) csoportos alapon kalkulálja az értékvesztést. A paraméterek meghatározása szakmai megítélés alkalmazását kívánják a Banktól.

Az IFRS 9-hez kapcsolódó közzétételek nagy valószínűséggel a befektetők/jogalkotók figyelmének a középpontjában lesznek.

- A kollektíven értékelt hitelek (Stage 1 és Stage 2 hitelek) esetében pénzügyi kockázatkezelési specialistákat vontunk be az értékvesztés számításával kapcsolatos jelentős feltételezések megítélésére érdekében.
- Ellenőriztük a jelentős feltételezésekhez használt adatok teljességét, pontosságát és relevanciáját.
- Értékeljük az alkalmazott modell megfelelőségét és matematikai pontosságát.
- Értékeljük az IFRS 9 által előírt közzétételek teljességét, pontosságát és relevanciáját.



Eredménnyel szemben valós értéken értékelt és Tőkemódszerrel elszámolt befektetések értékelése (2019: 26.284 M Ft és 60.998 M Ft, 2018: 23.204 M Ft és 20.926 M Ft)

Bővebb információ a kiegészítő megjegyzések 9.; 10. és 34. pontjaiban található.

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során
Az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt és a Tőkemódszerrel elszámolt befektetések között kimutatott kockázati- és magántőkealapokban lévő befektetések értékelése kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősül, mert az értékelésük jelentős megítélést igényel. 2019. december 31-én az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívákon kívül), valamint a Tőkemódszerrel elszámolt befektetések együttes összege 87.918 millió Ft, melynek 99,9%-a kockázati- és magántőkealapokban lévő befektetés. Ezen kockázati- és magántőkealapokban lévő befektetéseket a Bank az alapoknak az alapkezelők által meghatározott nettó eszközértékén alapulva, azt elemezve értékeli. Az alapok nettó eszközértékét az alapkezelők valós érték alapon határozzák meg. A kockázati- és magántőkealapok egyedileg jelentős kihelyezéseket eszközöltek, mely mögöttes befektetések többségében a befektetési időszak elején tartanak, és ezért ezen mögöttes befektetések valós értékének megállapítása jelentős becslési és megítélési bizonytalanságot tartalmaz.	Könyvvizsgálati munkánk többek között az alábbi eljárásokat foglalta magában: • Megismertük a Bank kockázati- és magántőkealapokba történő befektetéseinek folyamatát. • Vizsgáltuk a nettó eszköz értékre vonatkozóan az alapkezelők és a Bank között rendszeresen történő egyeztetés folyamatába épített kontrollokat és annak folyamatát, hogy a Bank hogyan monitorozza az alapkezelők által a nettó eszközérték alátámasztására, a mögöttes befektetések pénzügyi helyzetére vonatkozóan készített jelentéseket. • Vizsgáltuk, hogy az alapkezelők által kockázati- és magántőkealapokra közölt nettó eszközértékek megfelelő alapot adnak-e az értékeléshez. • Ellenőriztük a befektetések fordulónapi értékeléséhez kapcsolódó kalkulációk matematikai helyességét.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Bank 2019. évi üzleti jelentéséből és a 2019. évi vezetőségi jelentésből állnak. A vezetés felelős az egyéb információkért, beleértve az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre és a vezetőségi jelentésre. A vezetőségi jelentésre vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a 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 a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e, beleértve, hogy az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés e) pontjában foglalt követelményeknek és erről, valamint az üzleti jelentés és a pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak az ellenőrzése is, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában, valamint a 95./C. §-ban meghatározott információkat rendelkezésre bocsátja-e.

Véleményünk szerint a Bank 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Bank 2019. évi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Bank számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Nyilatkozunk, hogy az üzleti jelentés rendelkezésre bocsátja a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat, valamint mentesség miatt nem tartalmazza a 95./C. §-ban meghatározott információkat.

A fentiekben túl a Bankról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk továbbá, hogy a vezetőségi jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben sincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, továbbá a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban történő 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 pénzügyi kimutatások elkészítése.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős a Bank vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Bankot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

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

A könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot



szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 Bank belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Bank vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Bank nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy a pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen 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 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 ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Magyar Export-Import Bank Részvénytársaság és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaság központi költségvetéssel történő elszámolásának részletes szabályairól szóló 16/1998. (V.20.) PM rendelettel (továbbiakban „a Rendelet”) összhangban jelentjük továbbá, hogy véleményünk szerint:

- a Bank a Magyar Állam által készfizetői kezességgel fedezett, központi költségvetés terhére vállalt, az exportcélú garanciaügyletekből adódó 2019. december 31-i fordulónapra vonatkozó, be nem váltott kötelezettségeket (továbbiakban „Kötelezettségek”) minden lényeges szempontból a Rendelettel összhangban minősítette; és
- a Kötelezettségeknek az egyes minősítési kategóriákba sorolt állományait tartalmazó, a Kiegészítő megjegyzések 21. pontjában található kimutatás a Kötelezettségek egyes minősítési kategóriákba sorolt állományait minden lényeges szempontból a Rendelettel összhangban mutatja be.

A Bank 2019. évi pénzügyi kimutatásoknak könyvvizsgálatára 2019. április 5-én választott meg a Bank közgyűlése. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen 20 év (a Bank közérdeklődésre számot tartóvá válása óta 8 év), amely a 2000. december 31-ével végződő üzleti évtől (a Bank közérdeklődésre számot tartóvá válása esetében a 2012. december 31-ével végződő üzleti évtől) a 2019. december 31-ével végződő üzleti évig tartó időszakot fedi le.





Megerősítjük, hogy

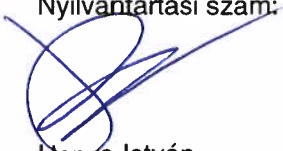
- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Bank Audit bizottsága részére készített 2020. április 1-jei keltezésű kiegészítő jelentéssel.
- nem nyújtottunk a Bank részére tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatást, amely tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatások körét az 537/2014 EU rendelet 5.cikk (1) bekezdése, valamint a tagországi derogáció tekintetében a Magyarországon hatályos, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény határozza meg. Továbbá a könyvvizsgálat elvégzése során megőriztük függetlenségünket a Banktól.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partner a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója.

Budapest, 2020. április 8.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Henyé István
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005674



MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

2019. december 31.

(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

	Megj.	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	4	63.584	3.756	3.558
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	5	43.123	40.749	39.764
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	6	526.303	590.904	587.960
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	7	248.245	272.811	246.027
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	8	14.819	11.913	13.877
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	9	26.284	23.204	16.402
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	10	60.998	20.926	17.398
Immateriális javak	11	1.996	1.869	1.459
Ingatlanok, gépek és berendezések	12	2.858	1.047	1.293
Tényleges nyereségadóból származó követelések	13	361	689	666
Egyéb adókövetelések	13	84	41	1.936
Halasztott adó követelések	13	17	-	85
Egyéb eszközök	14	3.778	5.184	1.408
Eszközök összesen		992.450	973.093	931.833
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	16	572.332	486.135	333.887
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	17	6.657	2.108	9.874
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	8	199	1.156	2.226
Kibocsátott értékpapírok	18	220.025	316.564	428.129
Céltartalékok	15	505	1.644	2.444
Adókötelezettségek	13	206	158	175
Halasztott adó kötelezettségek	13	44	217	-
Egyéb kötelezettségek	19	9.470	9.208	6.735
Kötelezettségek összesen		809.438	817.190	783.470
Jegyzett tőke	20	158.930	133.700	133.700
Eredménytartalék	20	3.595	6.396	3.516
Egyéb tartalékok	20	20.487	15.807	11.147
Saját tőke összesen		183.012	155.903	148.363
Saját tőke és kötelezettségek összesen		992.450	973.093	931.833

2020. április 8.

Közzétételre engedélyezte


Jákli Gergely
Elnök-vezérigazgató


Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

2019. december 31.

(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

	Megj.	2019.12.31	2018.12.31
Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek	22	27.664	34.314
Egyéb kamatbevételek	22	4.797	4.751
Kamatráfordítások	22	-20.463	-25.036
Nettó kamateredmény		11.998	14.029
Díj és jutalék bevételek	23	576	570
Díj és jutalék ráfordítások	23	-634	-239
Nettó díj és jutalék eredmény		-58	331
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény	24	339	-1
Pénzügyi instrumentumok értékvesztés miatti vesztesége és céltartalék (képzése)/visszaírása	15	-2.119	-2.131
Nem pénzügyi eszközök értékvesztés miatti (vesztesége)/veszteségének visszaírása	15	-231	11
Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye	25	391	3.865
Egyéb működési bevételek	26	2.959	1.047
Egyéb működési ráfordítások	26	-3.713	-3.788
Személyi jellegű ráfordítások	26	-4.147	-3.946
Értékcsökkenés	26	-1.244	-774
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések nyereségéből/(veszteségéből) való részesedés	10	-1.017	456
Adózás előtti eredmény		3.158	9.099
Nyereségadó	13	-1.279	-1.559
Tárgyévi nyereség		1.879	7.540
Tárgy időszaki egyéb átfogó jövedelem (nettó)		-	-
Tárgy időszaki teljes átfogó jövedelem		1.879	7.540

2020. április 8.

Közzétételre engedélyezte


Jákli Gergely
Elnök-vezérigazgató


Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Saját tőke változásainak kimutatása

2019. december 31.

(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Általános tartalék	Összesen
Egyenleg 2018. december 31-én	133.700	400	6.396	15.407	155.903
Tárgyévi átfogó eredmény					
Tárgyévi nyereség			1.879		1.879
Egyéb átfogó eredmény					
Tőkemódszerrel értékelt befektetések részesedése az egyéb átfogó jövedelemből, nettó					
Tárgyévi átfogó eredmény összesen			1.879		1.879
Közvetlenül a tőkébe elszámolt egyéb tranzakciók					
Jegyzett tőke emelés	25.230				25.230
Átsorolás az eredménytartalékból az általános tartalékba		-4.680		4.680	-
Egyéb tranzakciók összesen	25.230	-	-4.680	4.680	25.230
Egyenleg 2019. december 31-én	158.930	400	3.595	20.087	183.012

2020. április 8.

Közzétételre engedélyezte:


Dr. Dancsó József

Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Saját tőke változásainak kimutatása

2018. december 31.

(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Általános tartalék	Valós értékelési tartalék	Összesen
Egyenleg 2017. december 31-én	133.700	400	-2.257	10.747	145.749
IFRS 9 átállás hatása	-	-	5.565	-3.159	2.406
Egyéb hatás	-	-	208	-	208
Egyenleg 2018. január 1-jén	133.700	400	3.516	10.747	148.363
Tárgyévi átfogó eredmény					
Tárgyévi nyereség			7.540		7.540
Egyéb átfogó eredmény					
Tőkenomszerrel értékelt befektetések részesedése az egyéb átfogó jövedelemből, nettó					
Tárgyévi átfogó eredmény összesen			7.540		7.540
Közvetlenül a tőkébe elszámolt egyéb tranzakciók					
Átsorolás az eredménytartalékból az általános tartalékba			-4.660	4.660	-
Egyéb tranzakciók összesen			-4.660	4.660	-
Egyenleg 2018. december 31-én	133.700	400	6.396	15.407	155.903

2020. április 8.

Közzétételre engedélyezte:

Jakli Gergely

Elnök-vezérigazgató

Dr. Danósz József

Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Saját tőke változásainak kimutatása
2018. január 1.
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Általános tartalék	Valós értékelési tartalék	Összesen
Egyenleg 2016. december 31-én	133.700	400	-1.416	9.614	2.289	144.587
Tárgyévi átfogó eredmény						
Tárgyévi nyereség			292			292
Egyéb átfogó eredmény						
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása, nettó					1.126	1.126
Tőke módosítással értékelte befektetések részesedése az egyéb átfogó jövedelemből, nettó					-256	-256
Tárgyévi átfogó eredmény összesen			292		870	1.162
Közvetlenül a tőkébe elszámolt egyéb tranzakciók						
Átsorolás az eredménytartalékból az általános tartalékba		-1.133		1.133		
Egyéb tranzakciók összesen	-	-	-1.133	1.133	-	-
Egyenleg 2017. december 31-én	133.700	400	-2.257	10.747	3.159	145.749

2020. április 8.
 Készítetle engedélyezte

Jákó Gergely
 Elnök-vezérigazgató


 Dr. Dancsó József
 Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Cash-flow kimutatás

2019. december 31.

(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

	Megjegyzések	2019.12.31	2018.12.31
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Tárgyévi nyereség		1.879	7.540
<i>Működési tevékenységből származó módosítások:</i>			
Értékcsökkenés	26	1.244	774
Eszközök értékvesztése	15	-335	2.079
Valós értékelésből eredő nyereség/(vesztés)		-3.685	-5.181
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések eredményéből való részesedés	10	1.017	-456
Nem működési cash-flowkhoz kapcsolódó deviza-árfolyam nyereség/(vesztés)	18	8.826	-14.362
Egyéb pénzmozgással nem járó tételek		-2.315	28.806
Nettó kamatbevétel	22	-11.998	-14.029
Nyereségadó ráfordítás	13	1.279	1.559
<i>Működési eszközök és kötelezettségekben történt változások:</i>			
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések nettó állományváltozása (értékvesztés nélkül)		64.464	-2.801
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések nettó állományváltozása (értékvesztés nélkül)		22.634	-23.105
Egyéb eszközök nettó állományváltozása		1.413	-1.982
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek nettó állományváltozása		84.471	150.023
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek nettó állományváltozása		4.539	-7.760
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok nettó állományváltozása		-743	1.655
Kapott kamat		36.250	34.249
Fizetett kamat		-18.340	-22.706
Fizetett nyereségadók		-1.138	-1.339
Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		189.462	132.964
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG			
Állampapír vásárlás		-16.071	-8.469
Állampapír értékesítés		13.489	7.605
Tőkemódszerrel elszámolt befektetés vásárlás	10	-41.088	-3.071
FVTPL részesedés vásárlás	9	-8.068	-3.489
FVTPL részesedés visszafizetés		4.874	2.727
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	11-12	-1.009	-930
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítése/(kivezetése)	11-12	0	3

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás

-47.873	-5.624
---------	--------

PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG:

Tőkeemelés bevétele	20	25.230	-
Lízingfizetés	12	-221	-
Kötvénykibocsátásából származó bevétel	18	50.518	-
Kibocsátott kötvény visszafizetése	18	-157.298	-127.220
Pénzügyi tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-81.771	-127.220

Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek nettó növekedése

59.818	120
--------	-----

Nettó deviza árfolyamkülönbözet

10	78
----	----

Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek állománya év elején

4	3.756	3.558
---	-------	-------

Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek az év végén

4	63.584	3.756
---	--------	-------

2020. április 8.

Közzétételre engedélyezte


Jákó Gergely
Elnök-vezérigazgató


Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

1. MEGJEGYZÉS

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: „Eximbank” vagy „Bank”) az Exportgarancia Rt. szétválásával, annak egyik jogutódjaként jött létre 1994. május 26-án. Az Eximbank tevékenységi körét, valamint a rá vonatkozó speciális előírásokat az 1994. évi XLII. törvény (továbbiakban „Exim törvény”) állapította meg.

Az Eximbank elsődleges üzleti célja, hogy hitelek, kölcsönök és garanciák nyújtása révén segítse a magyar exportot.

A Bank zártkörűen működő részvénytársaság, székhelye Magyarországon található. A Bank székhelye: Nagymező u. 46-48., 1065 Budapest, Magyarország.

A Magyar Állam nevében a külgazdasági és külügyminiszter gyakorolja a részvényesi jogokat.

Az Eximbank egy olyan speciális hitelintézet, amely teljes egészében a Magyar Állam tulajdonában van.

Az Eximbankról szóló törvény értelmében az Eximbank feladata a magyar áruk és szolgáltatások exportjának finanszírozása, valamint a magyar illetőségű befektetések, és a magyarországi exporthoz kapcsolódó beruházások finanszírozása, valamint ezáltal a Magyarországon működő - elsősorban kis és közepes vállalkozások, de nagyvállalkozások is - finanszírozása az exportlehetőségek maximalizálása érdekében, hozzájárulva a magyarországi munkahelyek megőrzéséhez és a munkahelyteremtéshez elősegítve a nemzetgazdaság fejlődését a magyar export versenyképességének a külföldi piacokon történő javítása révén.

Az Eximbank küldetésének megfelelően közvetlenül hitelezhet a magyar termékek és szolgáltatások exportőreinek, akárcsak beszállítóiknak vagy külföldi vásárlóiknak, sőt, mivel ez gyakoribb, közvetett módon a refinanszírozási lehetőségek révén a hazai kereskedelmi bankoknak (és kisebb mértékben a külföldi kereskedelmi bankoknak is), amelyek finanszírozást nyújtanak a magyar exporttal kapcsolatos tranzakciókhoz. Az Eximbank az OECD szabályaival összhangban, hiteleinek nagy részét közép- és hosszú lejáratú hitelek formájában, kedvező rögzített kamatlábak mellett nyújtja. Ezek a kamatlábak a kereskedelmi kamatlábon („CIRR”) alapulnak, amely az OECD által hivatalosan támogatott exportfinanszírozás minimális kamatlába, amely a kölcsönszerződés hatálybalépésének napján lép hatályba.

A kamatkiegyenlítési rendszerről szóló 85/1998 (V.6.) Kormányrendelet és a kötött segély hitelekéről szóló 232/2003 (XII.16.) Kormányrendelet szabályaival és feltételeivel összhangban a Bank kamatkiegyenlítésben részesül a Magyar Államtól speciális finanszírozási lehetőségekre.

Ezen túlmenően az Exim törvény értelmében az Eximbank alapíthat, vagy befektetőként csatlakozhat kockázati tőke és / vagy magántőke-alapokhoz.

Az Eximbank, mint hagyományos értelemben vett exporthitel-ügynökség, olyan termékeket és szolgáltatásokat kínál, amelyek alternatív vagy pótlólagos pénzügyi eszközöket nyújtanak, és amelyek célja a kereskedelemfinanszírozás hiányosságainak kitöltése, amelyet a kereskedelmi bankok kapacitáshiánya vagy hajlandósága következtében áll fenn, továbbá

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

kölcsönöket nyújthat a magyar exportőrök számára vonzó kamatlábak mellett, egyenlőbb versenyfeltételeket biztosít a magyar exportőrök számára a finanszírozáshoz való hozzáférés szempontjából a többi országbeli exportörhöz képest. Az Eximbank közvetlen ügyfeleinek többsége kis- és középvállalkozás, amelyek exportálni szándékoznak azon földrajzi piacokra, ahol az Eximbank által nyújtott finanszírozás jelentős versenyelőnyt jelenthet az exportőrök számára. Az Eximbank hiteleinek többségét közvetett módon nyújtja a kereskedelmi bankok részére. Noha az Eximbank nem kíván közvetlenül versenybe szállni a kereskedelmi bankokkal, igény esetén közvetlen hiteleket nyújt az ügyfelek számára, vagy olyan esetekben, amikor a kereskedelmi bankok nem képesek vagy nem akarnak közvetlenül ügyfeleknek hiteleket nyújtani. Ezen kívül az Eximbank vevői hitelt nyújt a magyar exporttermékek külföldi vásárlóinak, és hitelező szerepet játszik a magyar kormány és a segélyhitelre jogosult országok kormányai között megkötött segélyezési megállapodásokban.

Az állam exporthitel-ügynökség szerepei meg vannak osztva az Eximbank és a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. („MEHIB”) között. Míg az Eximbank exporttal és exportfinanszírozással - közvetlenül hitelnyújtással vagy indirekt módon kockázati tőkén és /vagy magántőke-alapokon keresztül - foglalkozik és exportra vonatkozó garanciákat nyújt, az MEHIB exporthitel-biztosítást nyújt az exportőröknek vagy bankjaiknak, ideértve az Eximbank által hitelezett társaságokat is.

A számviteli törvény által elvárt egyéb közzétételek:

- Jákli Gergely vezérigazgató lakhelye: Üröm, Magyarország
- Dr. Dancsó József vezérigazgató-helyettes lakhelye: Orosháza, Magyarország
- a könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy adatai:
 - o Név: Szocska Györgyi; an.: Tompa Valéria igazolványszám: 015671; regisztrációs szám: MK181626; szakterület: IFRS vállalkozási
- Eximbank internetes honlapjának elérhetősége: <https://exim.hu>

Az Eximbank könyvvizsgálatra kötelezett gazdasági társaság. A tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló által felszámított díj 14,9 mFt-ot, a könyvvizsgáló által a tárgyévi üzleti évben az egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért felszámított díj 12,3 mFt-ot, az egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért felszámított díj 13,2 mFt összeget tett ki.

2. MEGJEGYZÉS

ÖSSZEÁLLÍTÁS ALAPELVEI

2.1 IFRS-eknek való megfelelés

Az egyedi pénzügyi kimutatások az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS), valamint a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek az IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készültek.

Az IFRS-ek az IASB és annak elődje által kibocsátott számviteli standardokat, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság (IFRIC) és elődje által kiadott értelmezéseket tartalmazzák, ahogyan azokat az EU befogadta.

A Bank 2019. évben készít először IFRS-ek szerinti egyedi pénzügyi kimutatásokat.

Az Eximbank nem készít konszolidált beszámolót, mivel nincs leányvállalata.

A Bank 2018. december 31-re az EU által befogadott IFRS-ek szerinti különálló pénzügyi kimutatásokat készített, mivel vannak társult vállalkozásokban lévő befektetései, azonban 2019. évben már nem készít, mivel jogszabály annak készítését nem írja elő.

A 2017.11.24-től hatályos számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 177. §. (67) szerint az Eximbank köteles alkalmazni az EU IFRS standardjait a jogszabályban előírtak szerint, a pénzügyi beszámoló elkészítésére a 2019. január 1-jét követően kezdődő éves időszakokra.

2.2 Értékelési elvek

Az egyedi pénzügyi beszámolók a historikus bekerülési érték alapján készültek, a következők kivételével:

- A származékos pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek értékelésre,
- Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem származékos pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek értékelésre,
- Az olyan gazdálkodó egységek tőkeinstrumentumában lévő befektetések, amelyekben a Banknak jelentős részesedése van, tőkemódszer szerint kerülnek értékelésre.

A pénzügyi beszámolók elkészítése megköveteli a vezetőségtől bizonyos olyan megfontolások, becslések és feltevések meghozatalát, amelyek befolyásolják az eszközök, források, a bevételek és ráfordítások jelentett összegét, valamint a függő eszközök és kötelezettségek bemutatását. A tényleges eredmények eltérhetnek e becslésektől.

A becsléseket és az alapul szolgáló feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait abban az időszakban kell elszámolni, amelyben a becslést felülvizsgálták, és szükség esetén a módosítást érintő esetleges jövőbeni időszakokban.

A becslési bizonytalansággal érintett tételekről és a számviteli politikák alkalmazásának kritikus megítéléseiről szóló információkat, amelyek a legjelentősebb hatással vannak a pénzügyi beszámolóban megjelenített összegekre, a 33. Megjegyzés tartalmazza.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2.3 Funkcionális és prezentációs pénznem

Az egyedi pénzügyi kimutatásokban szereplő tételek értékelése az elsődleges gazdasági környezet pénzneme szerint magyar forintban történt (funkcionális pénznem). Az egyedi pénzügyi kimutatásokban minden összeg bemutatása millió magyar forintban (jelölés: mFt, milliárd esetén mrdFt) történik (eltérő esetben külön jelzésre kerül).

3. MEGJEGYZÉS

JELENTŐSEBB SZÁMVITELI POLITIKÁK

A számviteli politika a Bank által a pénzügyi kimutatások elkészítése és bemutatása során alkalmazott elvek, alapelvek, egyezmények, szabályok és gyakorlatok összessége. Az alábbiakban meghatározott számviteli politikákat következetesen alkalmazták az egyedi pénzügyi kimutatásokban bemutatott összes időszakra.

A Bank a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásait a likviditási sorrendben készíti. A pénzügyi beszámoló bemutatásának időpontját követő tizenkét hónapon belül és a tizenkét hónapnál hosszabb időszak alatt megtérülő/kiegyenlítésre kerülő eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó kimutatást a 27. Megjegyzés tartalmazza.

3.1. Pénzügyi instrumentumok

Egy pénzügyi eszköz vagy egy pénzügyi kötelezettség akkor, és csak akkor kerül megjelenítésre, ha a Bank a szerződés értelmében az instrumentum szerződéses rendelkezéseinek alanyává válik.

A Bank a pénzügyi instrumentumait a teljesítés napján (settlement date) jeleníti meg, kivéve a derivatív pénzügyi instrumentumokat, amelyek a kötés napján (trade date) kerülnek megjelenítésre.

A Bank a kezdeti megjelenítéskor az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat valós értéken értékeli. A Bank a kezdeti megjelenítéskor az egyéb pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel módosított valós értéken értékeli. Egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor általában az üzleti ár.

A Bank a kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközöket az alábbi értékelési kategóriák valamelyikébe sorolja:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök,
- egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (fair value through other comprehensive income, FVOCI)
- eredménnyel szemben értékelt valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (fair value through profit or loss, FVTPL).

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Egy pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre, ha megfelel a következő feltételek mindegyikének, és nem eredménnyel szemben valós értéken értékeltként került besorolásra:

- az eszközt olyan üzleti modell keretében tartják, melynek célja a szerződéses cash-flowk beszedése, és
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott dátumokon olyan cash-flowkat eredményeznek, amik kizárólag tőke- és kamatfizetésből állnak (solely payments of principal and interest, SPPI).

Egy adósságinstrumentum az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kerül értékelésre, ha megfelel a következő feltételek mindegyikének, és nem eredménnyel szemben valós értéken értékeltként került besorolásra:

- az eszközt olyan üzleti modell keretében tartják, melynek célja a szerződéses cash-flowk beszedése és a pénzügyi eszközök értékesítése egyaránt, és
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott dátumokon olyan cash-flowkat eredményeznek, amik kizárólag tőke- és kamatfizetésből állnak (solely payments of principal and interest, SPPI).

Az SPPI elemzés eredményét az alábbi táblázat foglalja össze:

Pénzügyi eszköz típus	SPPI elemzés eredménye
Kamatkiegymelésre jogosult hitelek	SPPI jellegű cash-flow karakterisztikák
NHP hitelek	SPPI jellegű cash-flow karakterisztikák
Segélyhitelek	SPPI jellegű cash-flow karakterisztikák
Dolgozói hitelek	SPPI jellegű cash-flow karakterisztikák
Egyéb (piaci kamatozású) hitelek	SPPI jellegű cash-flow karakterisztikák
Állampapírok	SPPI jellegű cash-flow karakterisztikák

Az elemzés során megállapításra került, hogy az Eximbanknak szerződéses joga van kinnlévő tőke és annak kamatai meg nem fizetett összegének beszedésére. A szerződéses cash-flowkon nem áll fenn az SPPI kritériumokkal összeegyeztethetetlen korlátozás. A cash-flow, illetve azok egy része nem kötött az adós, vagy valamilyen másféle kapcsolódó tényező teljesítményéhez. Kifizetések nem kerülnek késleltetésre kamatelhatárolástól függetlenül. Nincs olyan szerződésben előre definiált feltétel, amely bármilyen összeg vissza nem fizetését tenné lehetővé.

Összességében elmondható, hogy Bank által kezelt pénzügyi eszközök célja, hogy a bank likviditását menedzseljék és így a Bank teljesíteni tudja az előírt likviditási mutatókat. Korábbi tapasztalatok szerint nem jellemző ezeknek az eszközöknek a tovább értékesítése, mindegyik beszerzésekor az elsődleges cél a kamatok és tőke beszedése a futamidő során.

Az Exim törvény kifejezetten tiltja a kereskedési céllal történő értékpapír tranzakciókat.

Az Üzleti terület foglalkozik a hitelezéssel és garancianyújtással. A hitelezés és a lehívott garanciák célja minden esetben a kamatok és tőke beszedése a futamidő során. A Bank nem keletkeztet olyan ügyleteket, amelyeknél az eredeti cél, hogy a későbbiekben átadják más számára, korábbi tapasztalatok sincsenek eladásról. Abban az esetben, ha egy követelés behajthatatlanná válik, a Bank egy speciális osztálya veszi át és hajtja be a kintlévőségeket, ilyen esetekben sincs követelésértékesítés.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A munkavállalók teljesítményének értékelése és kompenzációja nincs az értékpapírokon elért eredményhez (sem a kezelt eszközök valós értékéhez vagy a beszedett szerződéses cash-flow-khoz) kötve.

Egy nem kereskedési célra tartott tőkeinstrumentumban lévő befektetés kezdeti megjelenítéskor a Bank visszavonhatatlanul választhatja azt, hogy a valós érték változásait az egyéb átfogó jövedelemben jeleníti meg. Erre a választásra instrumentumonként van lehetőség.

Minden más pénzügyi eszköz és pénzügyi kötelezettség eredménnyel szemben valós értéken értékeltként kerül értékelésre.

A Bank a kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi kötelezettségeket az alábbi értékelési kategóriák valamelyikébe sorolja:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek
- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (fair value through profit or loss, FVTPL).

A Bank a pénzügyi garancia szerződéseket és a piaci kamat alatti hitelnyújtási elkötelezettségeket (hitelkeretek) a kezdeti megjelenítéskor szintén valósan értékeli.

A Bank nem választotta az amortizált bekerülési értéken történő értékelés feltételeinek megfelelő pénzügyi instrumentumok eredménnyel szemben valós értéken történő értékelését.

A derivatívák (származékos termékek) valós értéken kerülnek értékelésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

A könyvekbe való bekerülés napja az, amelyik napon a Bank az instrumentum szerződéses rendelkezéseinek részesévé válik. A nem kötési napon elszámolt, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében, amennyiben a kötési nap és az teljesítési nap között jelentési dátum van, a Bank a kötési és a jelentési dátum közötti valós érték különbséget kimutatja az Egyéb eszközök vagy Egyéb kötelezettségek között.

A Bank egy pénzügyi eszközt abban az esetben vezeti ki a könyveiből, ha

- a pénzügyi eszköz cash flow-ira vonatkozó szerződéses jogok lejárnak, vagy
- a Bank átadja a pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-i fogadására vonatkozó jogokat, vagy a Bank megtartja a szerződéses jogokat a pénzügyi eszköz pénzáramainak fogadására, ugyanakkor szerződéses kötelezettséget vállal arra, hogy egy vagy több címzettnek továbbadja a pénzáramlásokat olyan megállapodásban, amely megfelel bizonyos feltételeknek, egy olyan ügyletben, amelyben
 - a Bank lényegileg az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznót átadja, vagy
 - a Bank nem adja át és nem is tartja meg lényegileg a tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznót, és nem tartja meg a pénzügyi eszköz feletti ellenőrzést.

Pénzügyi eszközök és kötelezettségek szerződéses feltételeinek módosítása

A pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek szerződéses feltételeinek módosítása esetén a Bank megvizsgálja, hogy a módosítás lényeginek minősül-e. Ha a módosítás lényeginek minősül, akkor az a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség kivezetését eredményezi.

A pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek kivezetésével járó jelentős módosítás esetén a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszűnik, és valós értéken megjelenítésre kerül egy új

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

pénzügyi eszköz vagy kötelezettség. Az eredeti pénzügyi eszköz vagy kötelezettség kivezetett könyv szerinti értéke és az új, valós értéken megjelenített pénzügyi eszköz vagy kötelezettség közötti különbség az eredményben kerül elszámolásra.

Pénzügyi eszközök esetén az új pénzügyi eszköz valós értékét növelik a megfelelő tranzakciós költségek. A kapott díjak a kivezetés eredményeként kerülnek megjelenítésre, kivéve, hogy az új eszköz valós értékének a meghatározása során figyelembe vett díjak, és a megfelelő tranzakciós költségek megtérítéseit képviselő díjak befoglalásra kerülnek az új pénzügyi eszköz kezdeti értékelésébe.

Ha a módosítás nem minősül lényeginek, akkor a Bank az eredeti effektív kamatlábbal újra kalkulálja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét vagy a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét. A Bank a módosított jövőbeni szerződéses cash flow-k eredeti effektív kamatlábalával diszkontált nettó jelenértéke és a módosítás időpontjában az eszköz vagy a kötelezettség módosítás előtti amortizált bekerülési értéke közötti különbözetet az eredményben jeleníti meg. Változó kamatozási instrumentum esetén a nyereség vagy veszteség kiszámításához használt eredeti effektív kamatláb kiigazításra kerül, hogy az tükrözze a módosítás időpontja szerinti aktuális piaci feltételeket.

A felmerült költségek vagy díjak a fenti különbözet elszámolása után a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség – pénzügyi eszköz esetén bruttó – könyv szerinti értékét módosítják, és azok az instrumentum hátralévő futamideje alatt amortizálásra kerülnek az effektív kamatláb újraszámítása révén.

Annak megállapításához, hogy egy szerződésmódosítása lényeginek tekinthető, a Bank végrehajt

- mennyiségi és
- minőségi tesztet.

Egy szerződésmódosítás lényeginek minősül, ha az lényegesnek tekinthető a két teszt bármelyike szerint.

A szerződésmódosítás a mennyiségi vizsgálat alapján lényeginek tekinthető, ha - a szerződésmódosításának időpontjában a módosuló szerződéses cash flow-k eredeti effektív kamatlábalával diszkontált jelenértéke legalább 10%-kal eltér a módosulás előtti bruttó könyv szerinti értéktől.

Ha az adós pénzügyi nehézsége esetén a Bank úgy tervezi módosítani a pénzügyi eszközt, hogy az a cash-flowk elengedését eredményezné, akkor először mérlegeli, hogy az eszköz egy részét le kellene-e írni a módosítás előtt. Ez hatással van a mennyiségi értékelésre, mivel azt eredményezheti, hogy a kivezetés feltételei nem teljesülnek.

A szerződésmódosítás a kvalitatív teszt alapján akkor tekinthető lényeginek, ha a Bank arra a következtetésre jut, hogy a módosított pénzügyi eszköz vagy kötelezettség kockázatai alapjaiban különböznek az eredeti pénzügyi eszközétől vagy kötelezettségétől.

Különösen az alábbi esetekben tekinthető egy szerződésmódosítás lényegesnek:

- pénznemváltás
- az eszköz vagy kötelezettség jellegének (típusának) alapvető változása
- a kamatláb módosulása fixről változóra, vagy fordítva
- SPPI teszt eredményének megváltozása az új instrumentum esetén

A Bank egy pénzügyi kötelezettséget (vagy annak egy részét) a pénzügyi beszámolóból akkor vezet ki, amikor az megszűnik - vagyis ha a szerződésben meghatározott kötelelemnek eleget tesznek, azt eltörlik vagy lejár.

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A pénzügyi helyzetről szóló kimutatásban megjelenített pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben akkor kerülnek beszámításra és nettó módon megjelenítésre, ha a Banknak kikényszeríthető joga van az összegeket nettósítani, és szándékában áll nettó módon teljesíteni, vagy egyidejűleg realizálni az eszközt vagy teljesíteni a kötelezettséget.

3.1.1. Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (derivatívák)

A Bank a derivatív pénzügyi eszközeit és kötelezettségeit eredménnyel szemben valós értéken értékeli.

Gazdasági fedezeti célokra a Bank derivatív pénzügyi instrumentumokra vonatkozó szerződéseket köthet (swap, CCIRS), de nem alkalmazza rájuk az IFRS 9 szerinti fedezeti elszámolást. Minden származtatott pénzügyi instrumentum valós értéken kerül értékelésre, és a realizált nyereség/veszteség az eredménykimutatás "Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye" soron kerül megjelenítésre.

3.1.2. Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (nem derivatívák)

A Bank tőkebefektetéseinek egy részét befektetési alapokban történő befektetések testesítik meg, melyek célja hozamok elérése és emellett a banki kapcsolatok hasznosítása. A tőkebefektetések nagyobb része befektetési alapokban jegyzett tőkét jelent.

Azon gazdálkodó egységek tőkeinstrumentumában lévő befektetések, ahol a Bank jelentős befolyással rendelkezik (társult vállalkozásnak minősülő gazdálkodó egységek), tőkemódszerrel kerülnek értékelésre (lásd 3.13. Megjegyzést).

Minden más befektetés eredménnyel szemben valós értéken kerül értékelésre, mivel ezen instrumentumok nem felelnek meg az SPPI kritériumrendszerének (lásd 3.1. Megjegyzést).

Az osztalékbevétele (kivéve amennyiben az osztalék egyértelműen egy befektetés bekerülési értékének megtérülésére szolgál) a jóváhagyása időpontjában, valamint a befektetési alapokban lévő részesedések után elért egyéb nyereség/veszteség a „Kereskedési és befektetési tevékenység eredménye” soron kerül megjelenítésre.

A derivatívákon kívül a Bank nem értékeli pénzügyi kötelezettségeket eredménnyel szemben valós értéken (FVTPL).

3.1.3. Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kamatbevétele effektív kamat módszerrel kerül kiszámításra.

Az effektív kamatláb kiszámításakor a Bank a jövőbeni cash flow-kat a pénzügyi eszköz összes szerződéses feltételének (például az előtörlesztési opciókat) figyelembevételével becsüli meg, de nem veszi figyelembe a várható hitelezési veszteségeket (expected credit loss, ECL). A számítás tartalmazza a fizetett vagy kapott összes olyan összeget, amelyek az effektív kamatláb szerves részét képezik, ilyenek lehetnek a tranzakciós költségek, díjak, prémiumok, diszkontok. A tranzakciós költségek tartalmazzák azokat a járulékos költségeket, amelyek közvetlenül kapcsolhatók a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez vagy kibocsátásához.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

A kezdeti megjelenítést követően a pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre, kivéve a derivatív pénzügyi kötelezettségeket.

3.1.3.1. Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek tartalmazzák a bankjegyeket és érméket, a központi bankoknál tartott lejárat nélküli egyenlegeket és a három hónapnál rövidebb lejáratú idejű magas likviditású pénzügyi eszközöket, amelyek valós értékének változása miatt alacsony kockázatúak, és amelyeket a Bank rövid távú kötelezettségvállalásainak kiegyenlítésére tart. A Bank ezeket az instrumentumokat a kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken értékeli a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

3.1.3.2. Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok

A Bank az SPPI kritériumoknak megfelelő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken értékeli a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

3.1.4. Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések, valamint Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések

A Bank a bankoknak, biztosítótársaságoknak és ügyfeleknek nyújtott, az SPPI kritériumoknak megfelelő hiteleket a kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken értékeli a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

3.1.5. Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek, valamint Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

Más bankok és biztosítótársaságok által nyújtott hitelek és betétek, egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek, valamint a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

3.2. Pénzügyi garanciák és hitelnyújtási elkötelezettségek (hitelkeretek)

A pénzügyi garanciák olyan szerződések, amelyek a Bankot meghatározott fizetésekre kötelezik a birtokosnál amiatt felmerült veszteségek megtérítésére, hogy egy meghatározott adós az esedékességkor nem teljesíti a fizetést az adósságinstrumentum feltételeinek megfelelően.

A hitelnyújtási elkötelezettség egy biztos elkötelezettség egy hitel előre meghatározott feltételek szerinti nyújtására vonatkozóan.

A szokásos üzletmenet során a Bank pénzügyi garanciákat bocsát ki, melyek akkreditívekből és hitelgaranciákból állnak. A pénzügyi garanciák és a piaci kamat alatti hitel nyújtására vonatkozó elkötelezettségek bekerüléskor valós értéken kerülnek értékelésre, és a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban az „Egyéb kötelezettségek” soron kerülnek megjelenítésre. A pénzügyi garanciák valós értéke a kapott garancia díja. A későbbi értékelés során a Bank, mint a garancia kibocsátója, a következők közül a magasabbik értéken fogja azt értékelni:

- (i) IFRS 9 standarddal összhangban meghatározott veszteségtartalék összege, vagy
- (ii) a kezdetben megjelenített összeg csökkentve az IFRS 15 standard alapelveivel összhangban megjelenített halmozott bevételek összegével.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A kapott díj a garancia teljes élettartama alatt lineáris módszerrel kerül elszámolásra az eredménykimutatás „Díj- és jutalékbevételek” sorában.

A pénzügyi garanciák és a hitelnyújtására vonatkozó elkötelezettségek veszteségtartaléka a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a „Céltartalékok” soron, míg az átfogó jövedelemkimutatásban a „Pénzügyi instrumentumok értékvesztés miatti vesztesége és céltartalék (képzése)/visszaírása” soron kerül bemutatásra.

3.3. Valós értékek meghatározása

A Bank számviteli politikájának számos rendelkezése és azok mellékletei előírják a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározását. A valós értékek értékelési és / vagy közzétételi célból kerülnek meghatározásra az alábbi módszerek alapján.

A valós érték az az ár, amely egy eszköz értékesítéséért, vagy egy kötelezettség átruházásáért járna a piaci szereplők közötti szokásos ügyletben az értékelés időpontjában az aktuális feltételek mellett az eszköz vagy kötelezettség elsődleges piacán, vagy ennek hiányában a legkedvezőbb piacán. A kötelezettség valós értéke tükrözi a Bank nemteljesítési kockázatát.

Valamennyi pénzügyi instrumentumot a bekerüléskor valós értéken kell megjeleníteni. A szokásos üzletmenet során a pénzügyi instrumentum bekerülési értéke általában a tranzakciós árral egyenlő (azaz a kapott vagy fizetett ellenérték valós értéke). Abban az esetben, ha a kezdeti valós érték eltér a tranzakciós ártól, a Bank a valós érték és a tranzakciós ár közötti kezdeti (az első napi) valós érték különbözetet a következők szerint számolja el. Ha a valós értéken történő értékelést azonos eszköz vagy kötelezettség aktív piacon jegyzett ára támasztja alá, vagy az kizárólag piacon megfigyelhető árakat használó értékelési technikán alapul, akkor a Bank a különbözetet az eredményben jeleníti meg. Ellenkező esetben a Bank a pénzügyi instrumentum könyv szerinti értékét módosítja, hogy elhalassza a különbözet megjelenítését, és azt a piaci szereplők által az árazás során figyelembe vett tényezők változásából eredő mértékig jeleníti meg az eredményben.

Az aktív piacokon jegyzett pénzügyi instrumentumok valós értékének értékelése az aktív piacokon jegyzett (kiigazítatlan) árakon történik: vételi ajánlati szerint áron eszközök esetében és ajánlati áron kibocsátott kötelezettségek esetében (1. szint).

Amennyiben nem állnak rendelkezésre aktív piacon jegyzett közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető árak, a valós érték meghatározása megfigyelhető piaci ártól eltérő inputokat használó értékelési technikák alkalmazásával történik. Ezek magukban foglalják a hasonló instrumentumok aktív piacokon jegyzett árainak, azonos vagy hasonló instrumentumok, de kevésbé aktív piacokon jegyzett árainak, vagy olyan egyéb értékelési technikáknak a használatát, amelyekben minden jelentős input közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető piaci adatokból. (2. szint).

Minden más esetben a pénzügyi instrumentumok értékelése olyan értékelési technikák alkalmazásával történik, amelyek nem megfigyelhető inputokat használnak, és azoknak jelentős hatása van az instrumentum értékelésére (3. szint). Ez magában foglalja a hasonló instrumentumok jegyzett árán alapuló értékelést, amelyek esetén jelentős nem megfigyelhető kiigazítások vagy feltételezések szükségesek az instrumentumok közötti különbségek tükrözésére. A valós értékek meghatározását részletesebben a 34. Megjegyzés tartalmazza.

3.4. Pénzügyi eszközök értékvesztése

3.4.1 A 2019. január 1. előtt alkalmazott értékvesztés politika

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (számviteli törvény) előírásainak megfelelő értékvesztés politika értelmében az egyes minősítendő kockázatvállalásokhoz szükséges értékvesztés mértékét minden esetben egyedi értékelés alapján kellett megállapítani. A Bank az értékelés tekintetében nem állapított meg alsó összeghatárt, a minősítés alapján meghatározott értékvesztést minden esetben jelentősnek tekintette.

Az elszámolandó értékvesztést úgy kellett meghatározni, hogy az fedezze az ügylet várható veszteségét. Az értékvesztés összegének számszerűsítése során figyelembe kellett venni az ügyfél tőketörlesztési kötelezettségeinek elmaradásából várható veszteséget, valamint a fedezetek értékesítéséből vagy más forrásból származó várható bevételeket (ideértve, a követelés értékesítéséből származó bevételeket), az értékesítési, adminisztrációs vagy egyéb felmerülő tranzakciós költségek csökkentésével. Az értékvesztés meghatározását a szerződés szerinti és a várható pénzáramok összevetése alapján kellett elvégezni.

A devizában denominált eszközök esetében az értékvesztést az ügylet devizájában is nyilván kellett tartani. A devizában megállapított értékvesztés összegét az MNB által közzétett, a minősítés értéknapjára érvényes devizaárfolyamon kellett forintba átszámítani.

Behajthatatlan követelések leírása

A behajthatatlan követelések akkor kerültek leírásra, amikor a felszámolási vagy végrehajtási eljárás befejeződött, és az Eximbank számára jövőbeni megtérülés nem volt várható, illetve amennyiben fennálltak a számviteli törvényben foglalt behajthatatlansági jogcímek. A hitelezési veszteség az egyéb ráfordításokon keresztül került elszámolásra.

Átstrukturált hitelek

Átstrukturált követelésként a Bank az olyan engedményt tartalmazó követelést tartja nyilván, amely esetében a követelést keletkeztető eredeti szerződésmódosítására a Bank vagy az ügyfél kezdeményezésére a nem fizetés elkerülése érdekében azért került sor, mert az adós a visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerint nem tud, vagy az engedmény hiányában nem tudna eleget tenni.

Befektetések értékvesztése

A Bank a befektetések értékvesztését a nettó eszközérték módszerével végezte el, belső szabályzatban foglalt eljárásrend alapján.

3.4.2 A jelenleg alkalmazott értékvesztés politika

Amortizált bekerülési értéken értékelt, bankoknak, biztosítótársaságoknak és ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek, készpénz és a Magyar Nemzeti Banknál lévő pénzbetét, az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok és egyéb eszközök értékvesztése

A Bank a várható hitelezési veszteségre vonatkozó veszteségtartalékot jelenít meg a következő pénzügyi instrumentumokra:

- adósságinstrumentumnak minősülő pénzügyi instrumentumok;
- lízingkövetelések;
- kibocsátott pénzügyi garanciaszerződések;

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

- hitelnyújtási elkötelezettségek (hitelkeretek).

Tőkeinstrumentumokban lévő befektetésekre nem kerül értékvesztés megjelenítésre.

A Bank a veszteségtartalékot a teljes élettartam alatti várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben értékeli, kivéve a következőket, amelyek esetében a 12 havi várható hitelezési veszteség összegében értékeli:

- hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek a Bank megállapítása szerint alacsony hitelkockázattal rendelkeznek a beszámoló fordulónapján;
- (lízingkövetelésektől eltérő) egyéb pénzügyi instrumentumok, amelyek esetén a hitelkockázat nem növekedett jelentősen a kezdeti megjelenítés óta.

A lízingkövetelések esetén a veszteségtartalék mindig a teljes élettartam alatti várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben kerül értékelésre.

A 12 havi várható hitelezési veszteség a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteségnek az a része, amely azt a várható hitelezési veszteséget testesíti meg, amely a fordulónap utáni 12 hónap alatt lehetséges, a pénzügyi instrumentumra vonatkozó nemteljesítési eseményekből eredően.

A teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség az a várható hitelezési veszteség, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti összes lehetséges nemteljesítési eseményből ered.

A várható hitelezési veszteség a hitelezési veszteségek valószínűségekkel súlyozott átlaga.

Minden értékelési időpontban a Bank elvégzi a pénzügyi instrumentumok Stage besorolását, és a fentiek alapján meghatározza a veszteségtartalék kiszámításához szükséges várható hitelezési veszteséget. A fentieknek megfelelően a pénzügyi instrumentumok három kategóriába kerülnek besorolásra:

- Stage 1-be kerülnek besorolásra a pénzügyi instrumentumok a kezdeti megjelenítés időpontjában, kivéve a megromlott hitelképességgel vásárolt vagy keletkeztetett (purchased or originated credit impaired, POCI) követeléseket. A pénzügyi instrumentumok addig maradnak Stage 1 kategóriában, ameddig nem következnek be a kezdeti megjelenítéshez viszonyítva jelentős hitelkockázati romlás. Ide tartoznak azok a pénzügyi instrumentumok is, amelyeket a Bank alacsony hitelkockázatúnak tekint a fordulónapon. A Stage 1 instrumentumokra 12 havi várható veszteséget számít a Bank a szegmensenként kidolgozott lifetime PD (probability of default, nemteljesítés valószínűsége) modellek, LGD-k (loss given default, nemteljesítéskori veszteség), valamint mérlegen kívüli tételek esetében a CCF-ek (credit conversion factor, mérlegbe kerülés valószínűsége) alkalmazásával.
- Stage 2-be kerülnek besorolásra azok a pénzügyi instrumentumok, amelyeknél a hitelkockázat jelentős romlása figyelhető meg, azonban a nem teljesítő (default)/megromlott hitelképességű kitétségek kritériumai nem állnak fenn. A Bank a Stage 2-ben szereplő instrumentumoknál teljes élettartam alatti várható veszteséget számít, a szerződéses cash flow-kból levezetett jövőbeni kitétségek, a megfelelő lifetime PD-modellek, LGD-k és mérlegen kívüli kitétségek esetén a CCF-ek felhasználásával.
- Stage 3-ba kerülnek besorolásra a nem teljesítő (default)/megromlott hitelképességű (credit impaired) pénzügyi instrumentumok. A Bank alkalmazza a Magyar Nemzeti Bank NPL (non-performing loan, nem teljesítő hitelek) definícióját, és ezzel

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

megegyező tartalommal alkalmazza a CRR 178. cikke szerinti default fogalmat is. A Bank valamennyi Stage 3-ba sorolt pénzügyi instrumentumot egyedileg értékeli, valószínűséggel súlyozott cash flow forgatókönyvek felhasználásával, az effektív kamatlábbal diszkontálva.

A Bank különböző hitelkockázati modelleket és paramétereket alkalmaz az egyes portfóliószegmensekre. A Stage 1 és Stage 2 pénzügyi instrumentumok értékelésének alapjául a lifetime PD modellek és LGD paraméterek szolgálnak, amelyek az alábbi szegmensekre kerültek kialakításra:

- Vállalati;
- Szuverén/szubszuverén;
- Hazai pénzügyi intézmények;
- Külföldi pénzügyi intézmények.

A Bank a teljes élettartam alatt várható nemteljesítés valószínűségére (lifetime expected probability of default – lifetime PD) vonatkozó modelljeit külső forrásból származó, historikus empirikus nem teljesítési (default) ráta idősor elemzésével, előrejelzésével alakította ki, a kezdeti megjelenítéstől eltelt idő függvényében (vintage szemléletben), a Standard&Poor's által közzétett default ráták és Weibull görbék alkalmazásával. Valamennyi szegmens valamennyi nemzetközi rating besorolás mentén kidolgozott lifetime PD görbéje megfigyelésre került a Bank belső 7 fokozatú minősítési osztályaival.

A Bank a vállalati lifetime PD modellen az MNB előírásainak megfelelően előretekintő ARMA (auto regressive moving average, autoregresszív mozgóátlagolású) makrogazdasági modell alkalmazásával végez PD-korrekciót. A vállalati PD-k előretekintő módon történő becslése során a Bank az MNB Inflációs Jelentésében közzétett makrogazdasági előrejelzéseket alkalmazza. A Bank az idősor előző értékét kifejező autoregresszív tagot, a modell előző időszakai hibáját kifejező mozgóátlagot, az MNB Inflációs Jelentésében szereplő inflációs ráta négy negyedévvél történő késleltetését, valamint az MNB Inflációs Jelentésében szereplő munkanélküliségi ráta változásának négy negyedévvél történő késleltetését figyelembe véve készítette el a PD-korrekcióra alkalmazott makromodelljét. Tekintettel arra, hogy az IFRS 9 standard alapján a Banknak a makrogazdasági környezet alakulására vonatkozó várakozásait torzítatlanul szükséges figyelembe vennie a várható veszteség számítás során, valamint figyelemmel arra, hogy a makrogazdasági mutatók és a várható veszteség alakulása közötti kapcsolat a gyakorlatban nem lineáris (egységnyi makrogazdasági sokk nagyobb hatással lehet a veszteségre, mint egy ugyanekkora pozitív sokk), a Bank az előretekintő várakozások alapjául szolgáló torzítatlan becslést három scenárió valószínűséggel súlyozott átlaga alapján készítette el.

A modell készítésekor és bevezetésekor a makromodell segítségével a Bank a vállalati default rátát a 2019.09.30 és 2020.09.30 közötti időszakra jelezte előre, negyedéves gyakorisággal. Mivel a modell az infláció és a munkanélküliségi ráta változásának is a négy időszakkal való késleltetett értékeit használja, ezért a Bank a négy időszaknyi baseline előrejelzéshez az MNB Inflációs Jelentésében szereplő tényadatokat használta. A pesszimista előrejelzéshez a Bank a magyarázó változókat stresszelte, és azt feltételezte, hogy azok lineáris növekedés mellett elérik a mért időszoron megfigyelt maximumukat, amely az infláció esetében 8,61%, míg munkanélküliségi ráta esetében 11,35%-ot jelentett. Az optimista előrejelzés készítésekor a Bank azt feltételezte, hogy az infláció lineáris trend mellett eléri az MNB inflációs célját, azaz a 3%-ot, míg a munkanélküliségi ráta lecsökken 2,5%-ra.

A Bank a vállalati szegmensben belső adatokon, a behajtási LGD módszertanával, vintage szemléletben modellezett LGD-t alkalmaz a várható veszteség meghatározásához. A

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

szuverén/szubszuverén szegmensben a Bank külső tanulmánnyal alátámasztott benchmark LGD-t, a pénzügyi intézmények vonatkozásában pedig külső forrásból származó, CDS spread-ekből implikált LGD-t alkalmaz.

Tekintettel arra, hogy a rendkívül alacsony historikus elemszám nem teszi lehetővé a belső adatokon történő CCF modellezést, a Bank a CCF-eket a CRR-ban szereplő felülgyleti paraméterekkel összhangban alkalmazza.

A várható veszteség meghatározásához alkalmazott képleteket részletesen a 30. Megjegyzés tartalmazza.

Valamennyi instrumentum esetében a Bank az alábbi indikátorokat jelentős hitelkockázati romlásnak tekinti, ennek megfelelően az érintett ügyleteket Stage 2-be sorolja:

- 30+ nappal késedelmes, kivéve, ha a késedelem igazoltan technikai hiba miatt történik.
- A minősítés jelentős romlása a kezdeti minősítési osztályhoz képest. A Bank a 7 fokozatú ügyfélminősítési skálán az 1-től 3-ig terjedő besorolási kategória 2 kategóriányi romlását, míg a 4-es, 5-ös és 6-os kategória esetén már 1 kategóriányi romlást jelentősnek tekint.
- Teljesítő átstrukturált státuszba került hitelek.

A Bank alacsony hitelkockázatú LCR (Low Credit Risk) határokat alkalmaz a befektetésre ajánlott minősítési osztályú kitettségekre a szuverén és a banki szegmensek esetén, ugyanakkor nem alkalmaz LCR határt a vállalati kitettségek esetében. Ezzel egyidejűleg a Bank bizonyos gyengébb minősítésű osztályaiban szigorúbb kritériumokat határoz meg jelentős hitelkockázati romláshoz. Ezen kívül a Bank az ingatlanfinanszírozású projekthitelek és a belföldi vállalati kitettségek vonatkozásában az alábbi EWI-eket (early warning indicator, korai előrejelző mutatókat) is alkalmazza a jelentős hitelkockázati romlás meghatározásához:

- Rendszeres inkasszó a finanszírozó banknál vezetett bankszámlára.
- KHR lekérdezés alapján a cég működését veszélyeztető új kötelezettségvállalás, illetve mulasztási esemény.
- Az ügyfél részéről bejelentési kötelezettség alá eső cégszolgálatokban bekövetkező negatív változások (tulajdonosok, székhely, cégjegyzékszám, adószám, tevékenységi kör).
- Az adósságszolgálatra kedvezőtlen hatást gyakorló számlaforgalom- és/vagy vevőkör csökkenés.
- Az adós cég saját tőkéje jelentős mértékben lecsökken.
- Az adós cég munkavállalóinak száma jelentősen megváltozik, csökken.
- A projekt nem vagy nem teljes mértékben valósul meg, illetve nem tudja kitermelni az adósságszolgálatot.
- Biztosítási díj nem teljesítése (30+ késedelem vagy szerződés inaktívvá válása).
- Szignifikáns végrehajtást indítanak a cég ellen (pl. NAV).
- Fedezettségi szint jelentős, negatív irányú változása.
- Szerződéses kötelezettségvállalások, kovenánsok megsértése, amely veszélyezteti a megtérülést.
- Adatszolgáltatási fegyelem romlása.
- Ügyfél gazdálkodását negatívan érintő jogszabályváltozás.
- Ügyfelet, ügyfélcsoportot, partnereit vagy iparágat érintő negatív sajtóinformációk.
- Rendszeresen figyelt pénzügyi mutatók romlása, amely az ügyfél pénzügyi stabilitását veszélyezteti.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

- Ágazati kilátások jelentős, kedvezőtlen irányú változása, amelyek az ügyfél pénzügyi stabilitását veszélyeztetik.
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén 1 feletti LTV (hitel és fedezet, loan to value) arány (kivéve: kivitelezési szakasz).
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén 1,05 alatti PDSCR (várható adósságszolgálati fedezeti mutató, projected debt service cover ratio).
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén 1 évet meghaladó csúszás a fejlesztési szakaszban.
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén kockáztnövekedést előidéző feltételváltozás bekövetkezése.

Stage 2-ből Stage 1 kategóriába történő visszasorolás abban az esetben történhet meg, ha az értékelési időpontban a hitelkockázat jelentős romlásának egyetlen kritériuma sem figyelhető meg. A jelentős hitelkockázati romlás ismérveivel rendelkező Stage 2 állomány és értékvesztés kvantitatív közzététele a 30. Megjegyzésben található.

A Bank a CRR 178. cikke, valamint a 39/2016. MNB rendelet előírásai alapján nem teljesítőnek (default), illetve megromlott hitelképességűnek tekinti, és Stage 3-ba sorolja azon ügyleteket, ahol:

- A minősítés értéknapijára vonatkozóan 90 napon túli késedelem áll fenn, amennyiben a késedelmes rész jelentős. A Bank a jelentősségi küszöböt 500 EUR-ban határozta meg.
- Az adós pénzügyi helyzetének vizsgálata alapján feltételezhető, hogy a fedezetek realizálása nélkül az adós nem lesz képes kötelezettségeinek teljes összegét visszafizetni (függetlenül attól, hogy a követelés késedelmes-e).
- Azon kitétségek, amelyekre egyedi veszteségtartalék került megjelenítésre, ide nem értve az IFRS 9 szerint Stage 1 és Stage 2 kategóriájú ügyletekre csoportosan megjelenített veszteségtartalékot.
- Egy ügyféllel szembeni összes kitétség abban az esetben, ha valamelyikre egyedi értékvesztés került elszámolásra, ide nem értve az IFRS 9 szerint Stage 1 és Stage 2 kategóriájú ügyletekre csoportosan megjelenített veszteségtartalékot.
- A Bank felszámolási- vagy végrehajtási eljárást indított az ügyfél kötelezettségének behajtása érdekében.
- Az ügyfél felszámolási- vagy csődeljárást indított maga ellen annak érdekében, hogy a Bankkal szemben fennálló kötelezettségeinek teljesítését elkerülhesse vagy elhalasztthassa.
- A Bank által kibocsátott bankgarancia lehívása megtörtént vagy lehívása várható.
- A hitelszerződés felmondásra került.
- Workout vagy jogi eljárás (felszámolás, csőd, a Bank által indított végrehajtás) alá vont ügyletek.
- Átstrukturálás, amely az ügyfél szempontjából szignifikáns pénzügyi kötelezettség csökkenéssel jár.

A 2021-től életbe lépő 13/2019. MNB ajánlás várhatóan változásokat hoz a default definícióval kapcsolatosan. Amint a felülvizsgált definíció belső kockázatkezelési célokra alkalmazásra kerül, a Bank ugyancsak ezt tervezi alkalmazni a hitelezési veszteségek mérésére, valamint azon pénzügyi eszközök azonosítására, amelyeknek megromlott a hitelképessége. A Bank várakozása szerint a definíció változás hatása nem lesz lényeges.

A Bank nem vizsgálja a hitelkockázat jelentős változását a POCI követelések esetében. A POCI követeléseket minden esetben Stage 3-ba sorolja, és egyedileg értékeli.

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A pénzügyi garanciák és hitelnyújtási elkötelezettségek számviteli politikáját a 3.2. fejezet, a veszteségtartalék számítási politikát (képleteket) a 30. Megjegyzés tartalmazza.

Veszteségtartalék felszabadítása

Ha a következő időszakban az veszteségtartalék felszabadításra kerül, annak elszámolása az eredményen keresztül történik.

Hitelek és előlegek leírása

A behajthatatlan követeléseket a megképzett értékvesztéssel szemben írja le a Bank, ha a Workout szabályzatban meghatározott behajthatatlansági jogcímek teljesülnek, vagy ha nincs ésszerűen várható megtérülés. Korábban behajthatatlannak minősített követelések esetleges későbbi megtérüléseit az eredményben kell elszámolni. A Bank részlegesen is leírhat követelésrészt, amennyiben ésszerűen nem várható a teljes megtérülés, azonban a Bank továbbra is szándékozik teljes mértékben behajtani a részben leírt követeléseket. A követelések teljes vagy részleges leírása IFRS alapon a nemteljesítési esemény bekövetkezését követően legalább három év elteltével lehetséges, amikor az egyedi értékelés azt mutatja, hogy az adóstól jövőbeni pénzbeáramlás befolyása nem valószínűsíthető, és rendelkezésre áll a felszámolótól megfelelő vagyonfelosztási terv.

Átstrukturált hitelek

A Bank a hatályos NPL stratégiájának megfelelően először az adósokkal együttműködve a hitelek átstrukturálására törekszik, ahelyett, hogy jogi úton kezdeményezné a követelések behajtását. Ez magában foglalhatja a futamidő meghosszabbítását, a fizetési ütemterv módosítását vagy a kölcsön feltételeinek felülvizsgálatát. Átstrukturálást követően az értékvesztést az eredeti EIR alkalmazásával kell meghatározni, ahogyan azt a feltételek módosítása előtt is történt, függetlenül attól, hogy a hitel már nem késedelmes. A menedzsment folyamatosan monitorozza az átstrukturált hitelek feltételrendszerének fennállását, annak biztosítása érdekében, hogy az előírt kritériumok teljesüljenek, és hogy a jövőbeni kifizetések megtörténjenek, valamint azt, hogy teljesülnek-e a kivezetés kritériumai. A nemteljesítő átstrukturált hiteleket a Bank minden esetben Stage 3-ba sorolja, és az eredeti EIR-rel diszkontálva számítja ki az értékvesztést.

3.5. Általános tartalék

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény („Hpt”) rendelkezései előírják, hogy a Banknak a tárgyévi adózott eredménye 10% -ának megfelelő általános tartalékot kell létrehoznia a jövőbeni veszteségek fedezetére. A menedzsment döntése és a Tulajdonos jóváhagyása alapján a Bank az összes adott időszaki nyereségét (a kötelező 10%-os tartalék megállapítása után) az eredménytartalékból az általános tartalékba helyezi. Mivel ezt a döntést az adott pénzügyi évre vonatkozóan a Tulajdonos a következő pénzügyi évben hozza meg, az adott időszakra vonatkozó nyereség a döntés évében kerül átcsoportosításra (miután a 10% -os általános tartalékot meghatározták).

A Bank a tulajdonos döntése alapján az éves adózott eredményének 100%-át eredménytartalékba, ezt követően az eredménytartalék teljes összegét általános tartalékba helyezi.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3.6. Deviza átváltás

A Bank elsődleges (funkcionális) pénzneme a magyar forint. A külföldi devizában felmerülő bevételek és kiadások a funkcionális pénznemre a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra.

A külföldi devizában fennálló monetáris eszközök és kötelezettségek a Magyar Nemzeti Bank által nyilvántartott árfolyamon kerülnek átértékelésre a fordulónapon, és az átértékelési különbözete az eredményben kerülnek megjelenítésre.

A valós értéken értékelt külföldi devizában felmerülő nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre történő átváltása azon a napi árfolyamon történik, amikor a valós érték meghatározásra került. A külföldi valutában tartott azon nem monetáris tételek, amelyeket historikus értéken kerülnek értékelésre, a tranzakció időpontjában érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra a funkcionális pénznemre. Az átértékelés során keletkező devizaárfolyam-különbözete az eredményben kerülnek megjelenítésre a „Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye” soron.

3.7. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak, az ingatlanok, gépek és berendezések nyilvántartott összegét a halmozott értékcsökkenés és a halmozott értékvesztés csökkenti.

A beszerzési költség tartalmazza a beszerzéshez közvetlenül kapcsolódó ráfordításokat. Ingatlanok, gépek és berendezések esetében a karbantartási és javítási költségek az eredményben kerülnek elszámolásra. Az ingatlanok, gépek és berendezések nagyobb felújításai valamint az adott eszköz egy részének cseréjével járó költségek az adott tétel könyv szerinti értékében kerülnek elszámolásra, abban az esetben, ha valószínű, hogy az eszközhöz köthető jövőbeni gazdasági hasznok a Bankhoz be fognak folyni, és ezek megbízhatóan mérhetők. A kicserélt komponensek értéke kivezetésre kerül.

Az értékcsökkenés az eszközök becsült hasznos élettartama alapján lineáris alapon kerül elszámolásra az alábbi kulcsok alapján:

Bérelt ingatlanon végzett felújítás	
Szoftverek	4,94 % - 48,69 %
Bútorok, felszerelések és irodai berendezések	20 % - 50 %
	14,5 % - 50 %

Az értékcsökkenési módszerek, a hasznos élettartamok, valamint a maradvány értékek minden pénzügyi év végén felülvizsgálatra, szükség esetén módosításra kerülnek.

Az immateriális javak, az ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztés-felülvizsgálat tárgyát képezik, akkor, ha történik olyan esemény vagy változás, amely azt jelzi, hogy a könyv szerinti érték a megtérülő érték felett van.

Az immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések kivezetéséből származó nyereséget vagy veszteséget az értékesítésből származó bevétel és az eszközök könyv szerinti értékének különbözete határozza meg a Bank, és az eredményben a „Egyéb működési ráfordítások” vagy „Egyéb működési bevételek” között kerül elszámolásra.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3.8. Nyereségadók

A nyereségadó tartalmazza a tényleges és halasztott adókat is. A nyereségadók az eredménykimutatásban kerülnek megjelenítésre, kivéve, ha az közvetlenül a saját tőkében vagy egyéb átfogó jövedelemben elszámolt tételekhez kapcsolódik, amely esetben a saját tőkében, illetve az egyéb átfogó jövedelemben kerülnek megjelenítésre. A tényleges nyereségadók közé sorolandó a társasági adó, a helyi iparüzési adó és az innovációs járulék.

A tényleges adó az üzleti év adóköteles nyeresége után fizetendő vagy járó adó, valamint az előző évekről áthozott vonatkozó fizetendő vagy járó adó korrekciója. A tárgyévi adóalap alapján számított nyereségadót tekintjük nyereségadónak, és ha a minimumadó összege ezt meghaladja, akkor a kettő közötti különbséget egyéb működési ráfordításként számolja el a Bank. A fizetendő vagy járó tényleges adó összege a fizetendő vagy járó adó összegének legjobb becslése, amely tükrözi a nyereségadókhoz kapcsolódó bizonytalanságot. A tényleges adó összegének meghatározása a fordulónapon jogszabályba foglalt vagy lényegileg jogszabályba foglalt adókulcsokkal történik.

A halasztott adó kerül megjelenítésre az eszközök és kötelezettségek beszámolóképzéséhez alkalmazott könyv szerinti értékei, valamint az adózási célokra kalkulált összegek közötti átmeneti különbségekre.

Átmeneti különbségek nem kerülnek megjelenítésre azon eszközök vagy kötelezettségek kezdeti megjelenítésén, amelyek sem a számviteli, sem az adózás előtti nyereséget nem érintik, és amely ügylet nem üzleti kombináció.

Halasztott adó követelés kerül megjelenítésre a meg nem jelenített elhatárolt negatív adóalapokra, a fel nem használt adókedvezményekre és a levonható átmeneti különbségekre olyan mértékben, amennyiben valószínű, hogy olyan jövőbeni adóköteles nyereségek fognak rendelkezésre állni, amellyel szemben azok felhasználhatók. Az adókövetelések minden fordulónapon áttekintésre kerülnek, és olyan mértékben csökkentésre kerülnek, amennyiben már nem valószínű, hogy a kapcsolódó adóelőny realizálásra kerül. A meg nem jelenített adókövetelések minden fordulónapon áttekintésre kerülnek, és olyan mértékben megjelenítésre kerülnek, amennyiben valószínű, hogy rendelkezésre fog állni olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben azok felhasználhatók.

A halasztott adó összege az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékének fordulónapi várakozások szerinti megtérülési vagy rendezési módjának adókövetkezményeit tükrözi. A halasztott adó összegének meghatározása a mérleg fordulónapján jogszabályba foglalt vagy lényegileg jogszabályba foglalt adókulcsok alkalmazásával történik, és tükrözi a nyereségadóhoz kapcsolódó bármely bizonytalanságot.

3.9. Kamatbevétel és ráfordítás

A pénzügyi eszköz kamatbevételei és ráfordításai a „Kamatbevételek” és a „Kamatráfordítások” között kerülnek megjelenítésre az eredményben az effektív kamatlábmódszer használatával (lásd 3.1.3. Megjegyzést). A kamatbevétel „Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek” és „Egyéb kamatbevételek” kategóriákba kerül besorolásra és az eredményben kimutatásra. Az „Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevétel” soron az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kamata, míg az „Egyéb kamatbevételek” között a kamatcsere ügyletek és nostro számlák kamatbevétele szerepel. A „Kamatráfordítások” között az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kamata, és a kamatcsere ügyletek kamatráfordítása szerepel.

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az effektív kamat módszer a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség (vagy a pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek csoportjai) amortizált bekerülési értékének kiszámításához, valamint a kamatbevételnek vagy kamatráfordításnak az adott időszakra történő allokálására szolgál.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum élettartama alatti becslült jövőbeni pénzkifizetések vagy pénzbefolyásokat pontosan a következők egyikére diszkontálja:

- a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értéke, vagy
- a pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke.

Egy pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értéke az az összeg, amelyen a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget a kezdeti megjelenítéskor értékelnek, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve ezen kezdeti összeg és a lejáratkori összeg közötti különbséget effektív kamatláb módszer használatával számított halmozott amortizációjával, és pénzügyi eszközök esetén kiigazítva bármely várható hitelezésivesztés-tartalékkal. Egy pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értéke a pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke bármely várható hitelezésivesztés-tartalékra vonatkozó kiigazítás előtt.

A vásárolt vagy keletkeztetett megromlott hitelképességű pénzügyi eszközöktől eltérő pénzügyi eszközök esetében az effektív kamatláb kiszámításakor a Bank a jövőbeni cash-flowkat a pénzügyi instrumentum összes szerződéses feltételének figyelembevételével becsüli meg, de figyelmen kívül hagyja a várható hitelezési veszteséget.

A kamatbevétel vagy kamatráfordítás kiszámítása során az effektív kamatláb a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékére (amikor az eszköz nem megromlott hitelképességű) vagy a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékére kerül alkalmazásra. Az effektív kamatláb a változó kamatozású instrumentumok cash-flowi időszakonkénti újrabecslése eredményeként felülvizsgálatra kerül, hogy az tükrözze a piaci kamatlábak változását.

Vásárolt vagy keletkeztetett megromlott hitelképességű pénzügyi eszközök (POCI) esetében a Bank a hitelezési kockázathoz igazított effektív kamatlábat a pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értékére alkalmazza, az eszköz kezdeti megjelenítésétől fogva, annak kivezetéséig.

Az olyan pénzügyi eszközökre, melyek nem vásárolt vagy keletkeztetett megromlott hitelképességű pénzügyi eszközök (POCI), hanem később váltak értékevesztetté (Stage 3), a Bank az effektív kamatlábat a pénzügyi eszköz amortizált értékére alkalmazza. Ha az eszköz már nem megromlott hitelképességű, akkor a kamatbevétel számítása visszaáll a bruttó alapra.

A Bank kamatkiegyenlítési mechanizmusa a Magyar Állam által nyújtott kamatkompenzáció összegét a hitelfelvevő által fizetett kamatláb, az Eximbank forrás költsége, valamint a működési költségeinek és a releváns kockázati prémiumnak a különbsége alapján határozza meg a Pénzügyminisztériummal kötött megállapodás rendelkezéseivel összhangban.

Az Eximbank a negyedév végétől számított 15 napon belül megkapja a kamatkiegyenlítés összegét, miután a lehívási kérelmet benyújtotta a Magyar Állam felé. A negyedéves kifizetés a kérelem benyújtásától számított 30 napon belül kerül az Eximbank részére kiegyenlítésre.

A kamatkiegyenlítési mechanizmus és kamattámogatás célja, hogy stabilitást és fenntarthatóságot nyújtson az Eximbanknak, ezáltal hozzájárulva a kockázatok kezeléséhez. A Magyar Állam által nyújtott kamatkiegyenlítés és támogatás szintje úgy kerül meghatározásra, hogy az Eximbank nyeresége piacihoz közeli szintet érjen el azáltal, hogy a piaci kamatlábnál alacsonyabban nyújtott kamatok szintje, és a piaci kamat közötti különbséget a Bank számára megtéríti. Ezen a mechanizmuson keresztül válik az Eximbank a Magyar Állam gazdaságpolitikai eszközévé a hagyományos profitorientált bankokkal szemben.

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

Az Eximbank kötött segélyhitelekhez kapcsolódóan is részesül kamattámogatásban (Eximbank a hitelnyújtó szerepét tölti be a kötött segély megállapodásokban) a magyar kormány és a kötött segélyhitelre jogosult országok között megállapodásokban.

A Magyar Államtól kapott kamatkompenzációt és kamattámogatást a Bank nem tekinti állami támogatásnak a Bank szempontjából, mivel azok az adós állami támogatásának egyik formáját képviselik.

A Magyar Államtól kapott kamatkompenzációt és kamattámogatást a Bank a hitelei szerves részének tekinti, ezáltal ezen cash-flowkat is figyelembe veszi az effektív kamat számításnál.

Az Eximbank által nyújtott egyéb hitelek (olyan hitelek, amelyekre nem vonatkozik a kamatkiegyenlítési és kamattámogatási rendszer) változó kamatozásúak, és az LIBOR / EURIBOR / („BUBOR”) referencia kamatlábak és az Eximbank forrásköltsége figyelembe vételével kerülnek árazásra.

3.10. Díj és jutalék bevétel és ráfordítás

A Bank díjakat és jutalékokat kap az ügyfeleknek nyújtott különféle szolgáltatások után, és ezekhez a szolgáltatásokhoz kapcsolódóan díjakat és jutalékokat fizet.

Azon díj- és jutalékbevételek, valamint ráfordítások, amelyek a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség effektív kamatának szerves részét képezik, belefoglalásra kerülnek az effektív kamatládba.

Ha egy hitelnyújtási elkötelezettséget várhatóan nem hívnak le, akkor a kapcsolódó hitelnyújtási elkötelezettségi díj az elkötelezettség időszaka alatt időarányosan kerül megjelenítésre.

Az egyéb díj- és jutalékbevételek akkor kerülnek megjelenítésre, amikor a kapcsolódó szolgáltatások elvégzésre kerülnek.

Az egyéb díj- és jutalékráfordítások jellemzően olyan ügyleti és szolgáltatási díjakhoz kapcsolódnak, melyek akkor válnak költséggé, amikor a szolgáltatásokat a Bank megkapja.

További részletek a 23. Megjegyzésben megtalálhatóak.

3.11. Céltartalékok és függő kötelezettségek (IAS 37)

Céltartalék akkor kerül megképzésre, ha egy múltbeli esemény eredményeként a Banknak olyan jogi, vagy vélelmezett kötelezettsége van, ami megbízhatóan becsülhető, és valószínű, hogy gazdasági hasznok kiáramlásával fog járni a kötelezettség teljesítése. A céltartalékok úgy kerülnek meghatározásra, hogy a várható cash-flowk diszkontálásra kerülnek egy olyan adózás előtti diszkontrátával, amely tükrözi a pénz idő értékét, és ahol szükséges, a kötelezettség kockázati jellemzőit is figyelembe veszi.

A függő kötelezettségek nem kerülnek megjelenítésre a pénzügyi kimutatásokban. A függő kötelezettségek közzétételre kerülnek a pénzügyi kimutatásokban, kivéve, ha a távoli a gazdasági erőforrások kiáramlásának lehetősége.

Csak abban az esetben képez céltartalékot a Bank várható veszteségekre, amennyiben a fordulónapon a Bank úgy ítéli meg, hogy több mint valószínű, hogy a kötelelem fennáll. A Bank vezetése állapítja meg a céltartalék képzés megfelelőségét az egyedi esetek felülvizsgálata, aktuális veszteség eseményekre vonatkozó tapasztalatok, gazdasági körülmények, tranzakciók kockázati jellemzői, valamint egyéb kapcsolódó tényezők alapján.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A Bankot terhelő – nyereségadónak nem tekinthető – bankspecifikus adókat akkor jeleníti meg, amikor az adó megfizetését kiváltó feltétel teljesül. Ide tartozik a 2006. évi LIX. törvény szerinti, az adóévet megelőző második adóév mérlegfőösszege alapján számított pénzügyi szervezetek különadója („bankadó”). A Bank a bankadóra vonatkozó kötelezettség azon üzleti év első napján jeleníti meg, amelyben az esedékessé válik. Ide tartozik továbbá a 2012. évi CXVI. törvény szerinti tranzakciós illeték. A Bank ezeket az adókat az eredménykimutatásban a „Egyéb működési ráfordítások”, a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban az „Egyéb kötelezettségek” soron mutatja ki (lásd a 26. Megjegyzést).

3.12. Szegmenssek

A Bank szervezeti, menedzsment és belső jelentési struktúrájának értékelése alapján a vezetés csak egy működési szegmensenet azonosított. Ennek eredményeként a Bank a pénzügyi kimutatásokban nem tesz közzé működési szegmensseket. A Bank eszközeit, kötelezettségeit és a bevételeit földrajzi régiók szerint megbontva teszi közzé (lásd a 31. Megjegyzést).

3.13. Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban történő befektetések

Társult vállalkozások azok a gazdálkodó egységek, amelyek esetén a Banknak jelentős befolyása van, de nincs ellenőrzése vagy közös ellenőrzése, a gazdálkodó egység pénzügyi és működési politikájára.

Egy közös vállalkozás olyan megállapodás, amelyben a Banknak közös ellenőrzése van, amely révén a Bank jogokkal rendelkezik a megállapodás nettó eszközeire vonatkozóan, és nem pedig jogokkal annak eszközeire és kötelezettségeire.

A Bank társult és közös vállalkozásokban lévő befektetéseit tőkemódszerrel számolja el.

A tőkemódszer szerint a társult vagy a közös vállalkozásban lévő befektetést kezdetben bekerülési értéken jeleníti meg a Bank, amely a tranzakciós költségeket is tartalmazza. A befektetés könyv szerinti értéke a kezdeti megjelenítést követően úgy kerül módosításra, hogy tükrözze a társult vállalkozás vagy a közös vállalkozás nettó eszközértékének a Bank részesedésére jutó, az akvizíció időpontja óta bekövetkezett változásait.

Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás tükrözi a társult vagy a közös vállalkozás eredményéből a Bank részesedésére jutó arányát. A befektetést befogadó gazdálkodó egységek egyéb átfogó jövedelmének bármilyen változása a Bank egyéb átfogó jövedelmének részeként kerül prezentálásra. Ezen kívül, ha közvetlenül a társult vagy a közös vállalkozás saját tőkéjében történik változás, a Bank azt a saját tőke mozgástáblájában is leköveti, amennyiben szükséges. A Bank és a társult vagy a közös vállalkozása közötti tranzakciókból származó nem realizált nyereségeket és veszteségeket a társult vagy a közös vállalkozásban fennálló részesedés mértékéig megszünteti, kivéve, hogy a nem realizált veszteségeket csak olyan mértékben szünteti meg, amennyiben nincs értékvesztésre vonatkozó bizonyíték.

A Bank a közös és a társult vállalkozás adózás utáni nyereségéből vagy veszteségéből való részesedését az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szerepelteti: „Tőkemódszerrel elszámolt befektetések nyereségéből/(veszteségéből) való részesedés” és a „Tőkemódszerrel elszámolt befektetések egyéb átfogó jövedelméből való részesedés ” sorokon mutatja ki.

A társult vagy a közös vállalkozások tőkemódszer alkalmazásához használt pénzügyi kimutatásai ugyanarra a beszámolási időszakra készülnek, mint a Bank pénzügyi kimutatásai, és azok a Bank számviteli politikájával összhangban vannak.

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A tökemódszer alkalmazását követően a Bank meghatározza, szükséges-e értékvesztést megjeleníteni a társult vállalkozásokban illetve a közös vállalkozásában lévő befektetésre. A Bank minden beszámolási időpontban megvizsgálja, hogy vannak-e objektív bizonyítékok arra vonatkozóan, hogy a társult vállalkozásban vagy a közös vállalkozásban lévő befektetések értéke csökkent. A Bank az értékvesztés összegét a társult vállalkozás vagy a közös vállalkozás megtérülő értéke és könyv szerinti értéke közötti különbségként számolja ki. A Bank az értékvesztés miatti veszteséget és annak visszairását a „Nem pénzügyi eszközök értékvesztés miatti (vesztesége)/veszteségének visszairása” soron mutatja be az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban.

3.14. Számviteli politikai változások

A Bank következetesen alkalmazza a fenti 3. Megjegyzésben meghatározott számviteli politikákat az ezen egyedi pénzügyi kimutatásokban bemutatott összes időszakra.

Azon új standardok hatása, amelyek 2019. január 1. után kerültek bevezetésre (lásd a 3.15. Megjegyzést), nem befolyásolják jelentősen a Bank pénzügyi kimutatásait.

3.15. 2019. január 1-től alkalmazott standardok

IFRS 16 Lízings

Az IFRS 16 egy egységes, mérlegen belüli lízing elszámolási modellt vezet be a lízingbe vevő szempontjából. A lízingbe vevő megjelenít egy eszközhasználati jogot a kapcsolódó eszközre vonatkozóan és egy lízing kötelezettséget a lízinghez kapcsolódó kötelezettségekre vonatkozóan. A lízingbe adóra vonatkozó rendelkezések a korábbi standardhoz hasonlóak maradnak – pl.: a lízingbe adó továbbra is megkülönbözteti az operatív illetve a pénzügyi lízingeket.

Az IFRS 16 felváltja a korábbi lízing rendelkezéseket, beleértve az IAS 17 *Lízing* standardot, az IFRIC 4 értelmezést, *Annak megállapítása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget*, SIC 15 *Operatív lízing – ösztönzők*, valamint a SIC 27 *A jogilag lízing formáját megjelenítő tranzakciók tartalmának értékelése* értelmezést.

i. Annak eldöntése, hogy egy konstrukció tartalmaz-e lízinget vagy sem

Az IFRS 16 kezdeti alkalmazásakor a Bank választhatja, hogy:

- Az IFRS 16 lízing fogalmát alkalmazza minden szerződésére; vagy
- Alkalmazzon egy egyszerűsítést, és ne értékelje újra, hogy a meglévő szerződések tartalmazznak-e lízinget.

A Bank élt a fent említett egyszerűsítéssel.

ii. Kezdeti alkalmazás 2019. január 1-jén

A lízingbe vevőnél az áttérésre két lehetőséget kínál a szabályozás:

- retrospektív megközelítés
- módosított retrospektív módszer, egyszerűsítések alkalmazásával.

A Bank a módosított retrospektív megközelítést alkalmazza minden lízing ügyletre, amelyben a Bank lízingbe vevő. Ennek megfelelően az összehasonlító adatok nem kerültek újramegállapításra, azok továbbra is az IAS 17 és IFRIC 4 szerinti számviteli politika alapján kerültek kimutatásra.

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A Bank az IFRS 16 standardot először 2019. január 1-től alkalmazza. Az átállás során a Bank áttekintette az összes bérleti szerződését, amelyben lízingbe vevő, és azonosította azokat, amelyek az IFRS 16 standard alapján lízing ügyletet tartalmaznak. Ezekkel kapcsolatosan 2019. január 1-jén használati-eszközt és lízing kötelezettséget jelenített meg a lízing ügyletek tekintetében. A használatijog-eszközt bekerülési értéken (cost), míg a lízing kötelezettséget a még meg nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként értékelte az IAS 17 szerint korábban operatív lízingként kimutatott lízingek esetén. Az eszköz bekerülési értéke során figyelembe vett elemek:

- a kötelezettség kezdeti értéke
- a futamidő kezdetekor (vagy előtte) megfizetett használati díjak
- a Bank kezdeti közvetlen költségei
- a megkapott lízingösztönzők, mint bekerülési értéket csökkentő elem
- az eszköz leszerelés, elszállítás, helyszín helyreállítás becsült költségei

A lízingkötelezettség kezdeti értéke a futamidő kezdetéig meg nem fizetett lízingdíjak jelenértéke. Diszkontáláshoz a Bank az első alkalmazáskori implicit kamatlábat alkalmaz, amellyel számolva a lízingdíj fizetések és a nem garantált maradványérték jelenértéke megegyezik a lízingelt eszköz valós értéke és lízingbeadó kezdeti közvetlen költségeinek összegével.

A Bank új eszközöket és forrásokat elsősorban irodahelyiségek operatív lízingjével kapcsolatban jelenít meg. Az ezekkel a lízingekkel kapcsolatos költségek jellege most megváltozik, mivel az IFRS 16 a lineárisan elszámolt operatív lízing költségei helyett az eszközök használati jogának értékcsökkenési leírását és a lízingkötelezettségek kamatköltségét kell megjelölni.

Korábban a Bank az operatív lízinghez kapcsolódó költségeket lineárisan számolta el a lízing időtartama alatt, és az eszközöket és a kötelezettségeket csak olyan mértékben különítette el, amennyiben a tényleges lízingfizetések és az elszámolt költségek közötti időbeli eltérés azt szükségessé tette.

A Bank az alábbi egyszerűsítéseket alkalmazza:

- Egységes diszkontrátát alkalmaz a hasonló tulajdonságokkal rendelkező lízingportfólióra.
- Nem veszi figyelembe a kezdeti közvetlen költségeket az eszköz használati jogának az első alkalmazás időpontjában történő értékelésénél.

A Bank egyszerűsítést alkalmaz rövid futamidejű (12 hónapnál nem hosszabb) lízingek esetére, valamint az alacsony eszközértékű lízingekre (kevesebb, mint 1 mFt), ezen konstrukciók esetében a Bank nem jelenít meg sem lízingkötelezettséget, sem kapcsolódó eszközhasználati jogot. Az ilyen típusú lízingdíjak költségként kerülnek elszámolásra lineáris módszerrel a lízingszerződés élettartama alatt.

Az IFRS 16 alkalmazásához kapcsolódóan a Bank 2019. január 1-jén 616 mFt használati jog eszközt és 609 mFt lízingkötelezettséget jelenített meg. A lízingkötelezettség és a használati jog eszköz értéke közötti különbség az előre fizetett lízingfizetésekből ered.

2019. január 1-jén a lízingek jövőbeni nem diszkontált pénzáramainak összege 638 mFt, ebből éven belül esedékes rész 194 mFt volt.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3.16. 2019. január 1-től alkalmazásra kerülő új IFRS standardok, standardmódosítások és új értelmezések

Az IASB által kiadott és az EU által elfogadott meglévő szabványok és új értelmezések alábbi módosításai a jelenlegi beszámolási időszakra érvényesek:

- IFRS 16 „Lízingek” - az EU által 2017. október 31-én elfogadott (a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes),
- Az IAS 19 „Munkavállalói juttatások” módosítása - a terv módosítása, megszorítása vagy rendezése, amelyet az EU 2019. március 13-án fogadott el (a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes),
- Az IAS 28 „Befektetések társult gazdálkodó egységekben és közös vezetésű gazdálkodó egységekben” módosításai - hosszú lejáratú érdekeltségek társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban (a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes),
- Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” módosítása - Előrefizetési jellemzők negatív kompenzációval, amelyeket az EU 2018. március 22-én fogadott el (a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes),
- IFRIC 23 „Bizonytalanság a nyereségadók kezelésében” - amelyet az EU 2018. október 23-án fogadott el (a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes).

A Bank úgy véli, hogy e standardok és értelmezések nincsenek jelentős hatással a Bank pénzügyi kimutatásaira, az IFRS 16 kivételével, ahol az átmeneti hatás a 3.15. pontban kerül részletezésre.

3.17. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában nincsenek az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott olyan új standardok, standardmódosítások és új értelmezések, amelyeknek várhatóan jelentős hatása lenne a Bank pénzügyi kimutatásaira az első alkalmazás időszakában:

- Az IFRS-ek fogalmi keretrendszerére vonatkozó hivatkozások módosításai (az EU 2019. november 29-én fogadta be, a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényesek).
- Az IAS 1 a „Pénzügyi kimutatások prezentálása” és az IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” módosítása - A lényegesség definíciója (az EU 2019. november 29-én fogadta be, a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes),

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3.18. Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok, értelmezések és módosítások

Jelenleg az EU által befogadott standardok nem térnek el jelentősen az IASB által elfogadottaktól, kivéve a következő standardokat, jelenlegi standardok módosításait és új értelmezéseket, melyeket jelen beszámoló készítésének időpontjában az EU nem fogadott el:

- IFRS 14 „Szabályozási halasztási számlák” (hatályos a 2016. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra) - az Európai Bizottság úgy döntött, hogy nem indítja el az ideiglenes szabvány jóváhagyási folyamatát, és várja meg a végső szabványt,

- IFRS 17 „Biztosítási szerződések” (hatályos a 2021. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra),

- Az IFRS 3 „Üzleti kombinációk” módosítása - a vállalkozás meghatározása (olyan üzleti kombinációk esetében, amelyeknél a megszerzés dátuma a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő első éves beszámolási időszak kezdetén vagy azt követően történik, valamint az ezen időszak kezdetén vagy azt követően történő eszközbeszerzéseknél) vagy az időszak kezdete után).

- Az IFRS 10 „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és az IAS 28 „Befektetések társult gazdálkodó egységekben és közös vezetésű gazdálkodó egységekbe” standard módosítása - eszközértékesítés vagy befektetés a befektető és társult vállalkozása vagy közös vállalkozás között és további módosítások (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban).

- Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” és IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok: közzétételek” módosításai – irányadó kamatláb reform (hatályos a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra)

A Bank úgy véli, hogy az új szabványok, a meglévő szabványok módosítása és az új értelmezések elfogadása nem lesz jelentős hatással a Bank pénzügyi kimutatásaira az első alkalmazás időszakában.

3.19. IFRS Átállás előtti főbb számviteli politikák

3.19.1. Az eszközök és források értékelési szabályai és módszerei

A Bank nem alkalmazza a valós értéken történő értékelést.

3.19.1.1. A devizaeszközök és a devizakötelezettségek általános értékelési szabályai

A Bank valamennyi devizaeszközét és devizakötelezettségét naponta az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértékre átértékeli.

Az MNB által nem jegyzett külföldi pénzügyi értékre szóló eszközöket és kötelezettségeket a Bank az adott ország központi bankja által és a Magyar Nemzeti Bank által jegyzett euro árfolyamokból számított forintértéken mutatja ki.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

A devizaeszközök és kötelezettségek napi ártértékeléséből adódó árfolyamnyereség és árfolyamveszteség összegét a Bank az egyéb követeléseken belüli ártértékelés elszámolási számlán számolja el az ártértékelt devizaeszköz, illetve devizakötelezettség számlával szemben.

Az elszámolási számla egyenlegét a Bank havonta a hó utolsó munkanapjára vonatkozóan jellegétől függően átvezeti az egyéb pénzügyi szolgáltatások bevételei vagy az egyéb pénzügyi szolgáltatások ráfordításai közé, míg a következő hónap első munkanapjára vonatkozóan visszavezeti az elszámolási számlára.

Az elszámolási számla egyenlegét év végén a mérleg fordulónapjára vonatkozóan a Bank jellegétől függően átvezeti az egyéb pénzügyi szolgáltatások bevételei vagy az egyéb pénzügyi szolgáltatások ráfordításai közé.

3.19.1.2. Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek

A Bank a pénzeszközök között mutatja ki a Magyar Nemzeti Banknál forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számláit, a Magyar Nemzeti Banknál éven belüli lejáratra elhelyezett betéteket, a jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámláit, a forint és valutapénztár és a fenti pénzforgalmi számlák közötti pénzmozgásra használt átvezetési számlákat, valamint a készpénzt, az elektronikus pénzt és a csekkek állományát.

3.19.1.3. Értékpapírok

A Bank az állampapírokat, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, a részvényeket és más változó hozamú értékpapírokat, a befektetési célú részvényeket és részesedéseket és az egyéb részesedést megtestesítő értékpapírokat (a továbbiakban együttesen értékpapírokat) bekerülési értéken értékeli, csökkentve az elszámolt értékvesztésekkel, növelve az értékvesztések visszaírt összegeivel. A Bank az értékpapírokat egyedileg - a FIFO módszerrel - értékeli.

3.19.1.4. Értékpapírok bekerülési értéke

A) Vásárláskor

A hitelviszonyt megtestesítő befektetési célú értékpapírok bekerülési értéke a vételár, növelve a beszerzéshez kapcsolódóan fizetett (elszámolt) bizományi díjjal, valamint a vásárolt vételi opció díjával. A forgatási céllal vásárolt, a forgóeszközök között kimutatott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke a vételárral egyezik meg (nem tartalmazza a beszerzéshez kapcsolódóan fizetett bizományi díjat, opciós díjat). A kamatozó értékpapírok bekerülési értéke nem tartalmazhatja a vételár részét képező felhalmozott kamat összegét.

B) A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetések bekerülési értéke alapításkor, tőkeemeléskor:

- a létesítő okiratban, annak módosításában
- a közgyűlési, az alapítói, a taggyűlési határozatban
- a jegyzett tőke fedezeteként, valamint a jegyzési, a kibocsátási érték és a névérték különbözeteként, a jegyzett tőkén felüli tőke fedezeteként meghatározott vagyoni hozzájárulás együttes értéke
- a ténylegesen befizetett pénzbetétnek
- a rendelkezésre bocsátott nem pénzbeli betétnek megfelelő összegben.

C) Követelés fejében, illetve csere útján átvett értékpapír

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

A követelés fejében átvett értékpapír bekerülési értéke az értékpapír megállapodás, vagyonfelosztási javaslat szerinti (számlázott, bizonylatolt) értéke.

3.19.1.5. Állampapírok

A Bank az állampapírok között mutatja ki a Magyar Állam által kibocsátott kötvényeket, kincstárjegyeket, kárpótlási jegyeket és az egyéb hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó illetve diszkont értékpapírokat, valamint az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat.

A Bank a forgatási célú állampapírok közé sorolja:

- az értékesíthetőnek minősített állampapírokat,
- a lejáratig tartandónak minősített állampapírok közül:
- az éven belüli lejáratú állampapírokat,
- a hosszú lejáratú állampapírok közül a tárgyévet követő évben lejáró állampapírokat.

A Bank a befektetési célú értékpapírok közé sorolja a lejáratig tartandónak minősített állampapírok közül mindazokat, amelyek a tárgyévet követő üzleti év mérleg fordulónapját követő későbbi időpontban járnak le.

3.19.1.6. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat az értékpapír beszerzést végző szervezeti egység az alábbi besorolási elvek alapján lejáratig tartandó illetve értékesíthető kategóriába sorolja. A Bank a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közé sorolja:

- az értékesíthetőnek minősített értékpapírokat,
- a lejáratig tartandónak minősített értékpapírok közül:
- az éven belüli lejáratú értékpapírokat,
- a hosszú lejáratú értékpapírok közül a tárgyévet követő évben lejáró értékpapírokat.

A Bank a befektetési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közé sorolja a lejáratig tartandónak minősített értékpapírok közül mindazokat, amelyek a tárgyévet követő üzleti év mérleg fordulónapját követő későbbi időpontban járnak le.

3.19.1.7. Részvények, részesedések és más változó hozamú értékpapírok

A tulajdoni részesedéseket jelentő értékpapírokat - az értékpapír beszerzést végző szervezeti egységnek – az első beszerzéssel egyidejűleg az alábbi besorolási elvek alapján befektetési illetve forgatási célú megjelöléssel kell ellátnia:

- Ugyanazon társaságban tulajdoni részesedést jelentő azonos típusú értékpapír besorolása csak azonos célú lehet;
- Befektetési célúnak minősül az a tulajdoni részesedést jelentő értékpapír, amelyet tartós, hosszú távú jövedelemszerzési céllal (osztalék) vagy befolyásolási, irányítási, ellenőrzési céllal szereztek be;
- Forgatási célúnak minősül az a tulajdoni részesedést jelentő értékpapír, amelyet nem a hosszú távon történő megtartás érdekében szereztek be.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3.19.1.8. Követelések

A Bank – a Hpt. 84.§ (1) bekezdésének, a 85.§ (1) bekezdésének, valamint a 250/2000. (XII.24.) sz. Kormányrendelet és annak 7. számú mellékletének előírásai szerint - a 250/2000. (XII.24.) sz. Kormányrendelet 7. számú mellékletének hatóköre alá tartozó követeléseit – a minősítési szabályzatában előírtaknak megfelelően negyedévente minősíti, és annak alapján, ha a követelés minősítése romlott – az értékvesztési szabályzata alapján megállapított – értékvesztést számol el a követelés után, ha a követelés minősítése javult, az értékvesztés visszaírásával növeli a könyv szerinti értéket.

Amennyiben a rendelkezésre álló információk alapján a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti különbség tartósan mutatkozik (a múltbeli adatok és a várható adatok alapján számított tendencia szerint), a veszteség jellegű különbség összegében értékvesztést kell elszámolni, ellenkező esetben pedig a különbség összegében a korábban elszámolt értékvesztést – legfeljebb az értékvesztés nyilvántartási értékéig – visszaírással kell csökkenteni. A Bank az értékvesztés elszámolás tekintetében nem állapít meg alsó összeghatárt, a minősítés alapján meghatározott értékvesztést minden esetben jelentősnek tekinti.

3.19.1.9. Készletek

A Bank év közben a beszerzéseket költségként azonnal elszámolja, az év végi (a mérleg fordulónapjára vonatkozó leltározással megállapított) vásárolt készletek értékét az utolsó beszerzések határozzák meg. Kivételt képez ez alól az illetékbélyegek beszerzése és a munkavállalók részére nem pénzből juttatásként adható utalványok beszerzése, amely esetekben a vásárolt állomány készletként kerül nyilvántartásba vételre a beszerzés időpontjában és minden hónap végén a felhasználás FIFO módszerrel kerül elszámolásra költségként a felelős szervezeti egység feladása alapján.

A Bank a készletek között mutatja ki az értékpapírnak nem minősülő azon eszközök bekerítési értékét, amelyek zálogjog érvényesítésével vagy más formájú rendezetlen követelés kiegyenlítésével kapcsolatban kerültek a Bank tulajdonába, azokat nem saját célra használja, hanem értékesíteni kívánja.

3.19.1.10. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékelése halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerítési értéken történik, csökkentve a terven felüli értékcsökkenéssel, és növelve a visszaírásokkal.

3.19.1.11. Kötelezettségek

A Bank a kötelezettségeit könyv szerinti értéken mutatja ki.

A Bank hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek között mutatja ki

- a hitelintézettel, valamint az MNB-vel szemben fennálló látraszóló kötelezettségeket
- meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból eredő kötelezettségeket - éven belüli, illetve éven túli lejárat szerint részletezve -, függetlenül azok egyedi elnevezésétől, kivéve a kötvényeket és más forgalomképes értékpapírokat, valamint

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

- a befektetési szolgáltatásból eredő kötelezettségeket.
- hitelintézetekkel szembeni egyéb kötelezettségeket

A Bank az ügyletekkel szembeni kötelezettségek között mutatja ki a nem hitelintézetekkel szembeni pénzügyi és befektetési szolgáltatásból eredő kötelezettségeket (ideértve a pénzügyi vállalkozásokkal szembeni kötelezettségeket illetve a MEHIB-től gyűjtött betéteket is) takarékbetétből, egyéb pénzügyi szolgáltatásból és befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettségek bontásában, a pénzügyi szolgáltatásból adódó egyéb kötelezettségeket tovább részletezve éven belüli, illetve éven túli lejárát szerint.

Az Bank a kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek között mutatja ki a saját kibocsátású kötvényekből és a kibocsátott egyéb forgalomképes, hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó, illetve diszkont értékpapírokból származó kötelezettségeket - kivéve a részvényeket - éven belüli és éven túli lejárátú értékpapír bontásában.

3.19.1.12. Saját tőke

A saját tőke elemeinek értékelése könyv szerinti értéken történik.

A saját tőke a - a jegyzett, de még be nem fizetett tőkével csökkentett - jegyzett tőkéből, tőketartalékból, az eredménytartalékból, a lekötött tartalékból, az általános tartalékból és a tárgyév mérleg szerinti eredményéből tevődik össze.

Jegyzett tőke: a cégbíróságon bejegyzett tőke az alapító okiratban meghatározott összegben. Az alaptőke felemelése, illetve leszállítása miatti jegyzett tőke-változást a cégjegyzékbe való bejegyzés alapján, a bejegyzés napjával kell a számviteli nyilvántartásokban rögzíteni.

A Bank legfőbb szerve által – határozatokban meghatározottak szerint - tőkeemelés céljából rendelkezésre bocsátott pénzeszközöket a tőkeemelés cégbírósági bejegyzésének időpontjáig a Bank a számviteli nyilvántartásokban, mint alapítókkal szembeni kötelezettségeket mutatja ki.

A tőketartalékon belül a Bank elkülönítetten tartja nyilván:

- a részvények kibocsátáskori, ideértve a tőkeemelési ellenértéke és névértéke közötti különbözetből (ázsio) eredő tőketartalékot;
- valamint az egyéb címen rendelkezésre álló tőketartalékot.

A lekötött tartalék a tőketartalékból, illetve az eredménytartalékból lekötött összegeket és a kapott pótbefizetés összegét foglalja magában. A Bank a lekötött tartalékot jogcímenként elkülönítve mutatja ki.

A Bank az értékelési tartalék képzésének lehetőségével nem él.

Általános tartalék: A 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról (továbbiakban: Hpt.) 83. § előírásai alapján a tárgyévi pozitív adózott eredmény 10%-át általános tartalékba kell helyezni. Amennyiben az adózott eredmény negatív, akkor az általános tartalékot fel kell használni, legfeljebb a veszteség összegéig, illetve az általános tartalék összegéig. Az Bank a Hpt. 83. § (6)-ban foglalt lehetőséggel élve az Alapító jóváhagyását követően a rendelkezésére álló eredménytartalék összegét átcsoportosítja az általános tartalékba.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3.19.1.13. Az IFRS áttérés hatása

A Bank 2013 óta készít és tesz közzé EU által befogadott IFRS-ek szerinti különálló pénzügyi kimutatásokat, ezzel párhuzamosan 2018-ig készített számviteli törvény szerinti éves beszámolót is (HAS). A Bank ezen IFRS-ek szerinti különálló pénzügyi kimutatásait közzétette mind honlapján, mind a Londoni tőzsdén, azonban a hazai jogszabályok nem tették szükségessé a közzétételt. A Bank először 2019-re vonatkozóan készít a magyar jogszabályok által előírt, IFRS-ek szerinti egyedi pénzügyi kimutatást, amelynek következtében a HAS beszámolási kötelezettsége megszűnik.

Ennek megfelelően a Bank az egyedi IFRS pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan áttér a számviteli törvény szerinti éves beszámolóról az EU által befogadott IFRS-ekre. Az IFRS-ekre történő áttérés időpontja 2018.01.01., ennek megfelelően a pénzügyi helyzet kimutatás és a kapcsolódó megjegyzések háromszlopos szemléletben készültek el. Ennek megfelelően a Bank az összehasonlító információkat az IFRS-ek szerinti mutatja be jelen pénzügyi kimutatásokban.

A Bank a 2019-es IFRS átállást úgy valósítja meg, hogy a különálló IFRS pénzügyi kimutatás besorolási és értékelési módszertanát változtatás nélkül alkalmazza az egyedi IFRS pénzügyi kimutatásban (tehát a Bank nem értékelte újra eszközeit és kötelezettségeit, és az IFRS 1 standard D17 bekezdésének analógiájára a 2018. évre vonatkozó összehasonlító információkban az eszközök és kötelezettségek azon az értéken kerültek értékelésre, mint a 2018. december 31-i különálló pénzügyi kimutatásokban).

A Bank az IFRS 16 Lízingek standard első alkalmazása miatti számviteli politika változás kivételével (lásd 3.15. Megjegyzést) ugyanazokat a számviteli politikákat alkalmazza a pénzügyi helyzetre vonatkozó, IFRS-ek szerinti nyitó kimutatásában és az első, IFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásaiban bemutatott minden időszakra. Ezek a számviteli politikák megfelelnek minden egyes, az első, IFRS-ek szerinti beszámolási időszak végén hatályban lévő IFRS-nek. Ezen tekintetben a Bank nem alkalmazza az IFRS 1 által meghatározott mentességeket.

Az alábbi táblázatokban bemutatásra kerülnek az IFRS és HAS közötti módosító tételek:

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2018.12.31 Pénzügyi helyzet kimutatás	
Eszközök (HAS)	973.577
FVTPL befektetések valós értékelése (a)	7.094
Amortizált bekerülési érték miatti korrekciók (b)	-3.981
Várható veszteség alapú értékvesztés (c)	-2.659
Derivatívák valós értékelése (d)	-1.322
Tőkemódszerrel értékelt részesedések korrekciója (e)	384
Eszközök (IFRS)	973.093
2018.12.31 Pénzügyi helyzet kimutatás	
Kötelezettségek (HAS)	819.578
Amortizált bekerülési érték miatti korrekciók (b)	-1.020
Várható veszteség alapú értékvesztés (f)	920
Derivatívák valós értékelése (g)	26
Kezdeti valós érték differencia (h)	-2.529
Halasztott adó kötelezettség (i)	215
Kötelezettségek (IFRS)	817.190
2018.12.31 Pénzügyi helyzet kimutatás	
Saját tőke (HAS)	154.000
FVTPL befektetések valós értékelése (a)	7.094
Amortizált bekerülési érték miatti korrekciók (b)	-2.962
Várható veszteség alapú értékvesztés (c, f)	-3.579
Derivatívák valós értékelése (d, g)	-1.348
Tőkemódszerrel értékelt részesedések korrekciója (e)	384
Kezdeti valós érték differencia (h)	2.529
Halasztott adó kötelezettség (i)	-215
Saját tőke (IFRS)	155.903

- (a) Azon tőkealapok valós értékelési különbözete, amelyeket a Bank eredménnyel szemben valóban értékel az IFRS 9 és IFRS 13 előírásai alapján. Ezen tételeket a HAS szabályok szerint értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek értékelésre.
- (b) A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek IFRS 9 szerinti, amortizált bekerülési értéken – effektív kamatláb módszerrel – történő értékeléséből adódó különbözet. HAS szabályok szerint nincs lehetőség az effektív kamatláb módszer alkalmazására és amortizált bekerülési értéken történő értékelésre. HAS szabályok szerint a pénzügyi eszközök értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken, a pénzügyi kötelezettségek bekerülési értéken kerülnek értékelésre. A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a következő eszközökön és kötelezettségeken merült fel értékelési különbözet:
- Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok: 138 mFt
 - Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések: -152 mFt
 - Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések: -381 mFt
 - Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek: -264 mFt
 - Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek: 30 mFt

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

- f. Kibocsátott értékpapírok: -2.177 mFt
- g. Egyéb kötelezettségek: -156 mFt
- (c) A pénzügyi eszközök értékvesztésének IFRS 9 szerinti, várható veszteség módszerrel történő értékeléséből adódó különbözet. A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a következő eszközökön és kötelezettségeken merült fel:
 - a. Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek: -3 mFt
 - b. Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok: -24 mFt
 - c. Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések: -477 mFt
 - d. Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések: -2.173 mFt
 - e. Egyéb eszközök: 18 mFt
 - f. Céltartalék: -920 mFt

A HAS értékvesztés felmerült veszteség alapú megközelítésre épült, emiatt az értékvesztés képzés későbbi időpontban jelentkezik, mint az IFRS 9 várható veszteség alapú értékelése esetén.

- (d) A derivatívák IFRS 9 és IFRS 13 szerinti valós értéken történő értékeléséből eredő valós értékelési különbözete.
- (e) A Bank társult és közös vezetésű vállalkozásának minősülő tőkealapokban lévő befektetések IAS 28 szerinti tőkemódszerrel történő értékeléséből eredő különbözet. HAS szerint ezen befektetéseket értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken értékelik.
- (f) A forrás oldali IFRS 9 szerinti várható veszteség alapú értékelésből adódó különbözet a Céltartalékok sort érinti. A HAS szabályrendszere nem teszi kötelezővé a hitelszerződéshez kapcsolódó hitelnyújtási elkötelezettségekre (hitelkeretekre, hitelígérvényekre) és garanciaszerződésekre vonatkozó várható veszteség alapú céltartalék képzést, míg az IFRS 9 előírja ezen tételekre veszteségtartalék megjelenítését, amelyet a Bank "Pénzügyi instrumentumok értékvesztés miatti vesztesége és céltartalék (képzése)/visszaírása" soron mutat ki.
- (g) A derivatívák IFRS 9 és IFRS 13 szerinti valós értékelési különbözetét tartalmazza.
- (h) A Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek sor azon valós érték különbözetét mutatja, amely abból ered, hogy a Bank a piaci kamatnál kedvezőbb feltételek mellett kapott forrást, és emiatt a pénzügyi instrumentum megjelenítéskori valós értéke a lehívott összeg alatt volt. HAS szabályok szerint ezen kötelezettségeket névértéken jelenítik meg a kezdeti megjelenítéskor, így nem keletkezik elszámolandó különbözet a megjelenítéskori valós érték és névérték között a kezdeti megjelenítéskor. Ezen különbözetet a Bank áttéréskor az Eredménytartalékba számolta el.
- (i) Az IAS 12 szerint elszámolt halasztott adó kötelezettséget tartalmazza. HAS szabályok nem tartalmazzak halasztott adóra vonatkozó előírásokat, ezért HAS szabályok szerint halasztott adókötelezettséget nem jelenítenek meg.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2018 Átfogó jövedelem kimutatás	
Adózás utáni eredmény (HAS)	4.991
FVTPL befektetések valós értékelése (a)	5.291
Amortizált bekerülési érték miatti korrekciók (b)	-1.810
Várható veszteség alapú értékvesztés (c)	-874
Derivatívák valós értékelése (d)	-989
Tőkemódszerrel értékelt részesedések korrekciója (e)	698
Halasztott adó ráfordítás (f)	-303
Kezdeti valós érték differencia (g)	536
Adózás utáni eredmény (IFRS)	7.540

- (a) Tőkealapok eredménnyel szemben valós értéken történő értékeléséből adódó különbözet eredményhatása.
- (b) A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek IFRS 9 szerinti, amortizált bekerülési értéken történő értékeléséből adódó különbözet eredményhatása. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás következő tételeit érinti:
- Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek: -758 mFt
 - Egyéb kamatbevételek: 62 mFt
 - Kamatráfordítások: -1.296 mFt
 - Díj és jutalék bevételek: 141 mFt
 - Díj és jutalék ráfordítások: 41 mFt
- (c) Az IFRS 9 szerinti várható veszteség alapú értékelésből adódó különbözet a "Pénzügyi instrumentumok értékvesztés miatti vesztesége és céltartalék (képzése)/visszaírása" sort érinti.
- (d) A derivatívák IFRS 9 és IFRS 13 szerinti valós értéken történő értékeléséből eredő valós értékelési különbözet eredményhatása.
- (e) A Bank társult vállalkozásának minősülő tőkealapokban lévő befektetések IAS 28 szerinti tőkemódszerrel történő értékeléséből eredő különbözetet eredményhatása.
- (f) Az IAS 12 szerint megjelenített halasztott adó ráfordítás, amelyet HAS szabályok szerint nem jelenítenek meg.
- (g) A Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek kezdeti valós érték különbözetének amortizációja.

2018.01.01 Pénzügyi helyzet kimutatás	
Eszközök (HAS)	939.777
FVTPL befektetések valós értékelése (a)	2.406
Amortizált bekerülési érték miatti korrekciók (b)	-7.438
Várható veszteség alapú értékvesztés (c)	-1.935
Derivatívák valós értékelése (d)	-748
Tőkemódszerrel értékelt részesedések korrekciója (e)	-313
Halasztott adó követelés (f)	84
Eszközök (IFRS)	931.833

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2018.01.01 Pénzügyi helyzet kimutatás

Kötelezettségek (HAS)	790.768
Amortizált bekerülési érték miatti korrekciók (b)	-8.240
Várható veszteség alapú értékvesztés (g)	1.107
Derivatívák valós értékelése (h)	-165
Kötelezettségek (IFRS)	783.470

2018.01.01 Pénzügyi helyzet kimutatás

Saját tőke (HAS)	149.009
FVTPL befektetések valós értékelése (a)	2.406
Amortizált bekerülési érték miatti korrekciók (b)	801
Várható veszteség alapú értékvesztés (c)	-3.042
Derivatívák valós értékelése (d)	-582
Tőkemódszerrel értékelt részesedések korrekciója (e)	-313
Halasztott adó követelés (f)	84
Saját tőke (IFRS)	148.363

- (a) Lásd a 2018.12.31-i pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatáshoz kapcsolódó (a) megjegyzést.
- (b) Lásd a 2018.12.31-i pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatáshoz kapcsolódó (b) megjegyzést. A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a következő eszközökön és kötelezettségeken merült fel:
- Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek: 1 mFt
 - Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok: -31 mFt
 - Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések: -140 mFt
 - Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések: -257 mFt
 - Egyéb eszközök 5 mFt
 - Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek: 5.112 mFt
 - Kibocsátott értékpapírok: -1.885 mFt
 - Egyéb kötelezettségek: -2.004 mFt
- (c) Lásd a 2018.12.31-i pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás hoz kapcsolódó (c) megjegyzést. A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a következő eszközökön és kötelezettségeken merült fel:
- Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek: -1 mFt
 - Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok: -22 mFt
 - Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések: -5.403 mFt
 - Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések: 3.491 mFt
 - Céltartalék: -1.107 mFt
- (d) Lásd a 2018.12.31-i pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás hoz kapcsolódó (d) megjegyzést.
- (e) Lásd a 2018.12.31-i pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás hoz kapcsolódó (e) megjegyzést.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

- (f) Lásd a 2018.12.31-i pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás hoz kapcsolódó (i) megjegyzést.
- (g) Lásd a 2018.12.31-i pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás hoz kapcsolódó (f) megjegyzést.
- (h) Lásd a 2018.12.31-i pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás hoz kapcsolódó (g) megjegyzést.

2018 Cash flow kimutatás	
HAS Pénzeszköz változás	-1.737
Nostro egyenleg változás átsorolása	1.938
Várható veszteség miatt módosítás	-3
IFRS Pénzeszköz változás	198

A Bank HAS és IFRS szerinti pénzeszköz változásában fennálló differenciát elsősorban a fenti táblában bemutatott Nostro egyenleg besorolás (lásd 4. Megjegyzés, nostro egyenleg változást 2018.12.31 és 2018.01.01 között), valamint a Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesekre elszámolt IFRS 9 szerinti várható veszteség alapú értékvesztés okozza. A Nostro egyenleg a HAS-ban a Hitelintézetekkel szembeni követelések soron, míg az IFRS-ben a Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek során kerül bemutatásra, tehát az IFRS cash flow kimutatásban a Pénzeszköz, pénzeszköz egyenértékesek változása sor részét képezi, míg HAS-ban a Működési cash flow-ban jelenik meg.

A 2018. évre vonatkozóan bemutatott összehasonlító információk eltérnek a 2018. évi különálló IFRS pénzügyi kimutatásokban bemutatott információktól amiatt, hogy visszamenőlegesen korrigálásra kerül egy korábbi években alkalmazott egyszerűsítés, amely abból eredt, hogy eredmény helyett egyéb átfogó jövedelemben került megjelenítésre a tőkemódszerrel elszámolt, Portfolion alap eredményéből való részesedés. A korrekció hatása:

	2018.12.31.	2018.01.01.
Pénzügy helyzetre vonatkozó kimutatásban:		
Eredménytartalék	438	33
Valós értékelési tartalék	-438	-33
Átfogó jövedelemkimutatásban:		
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések nyereségéből/ (veszteségéből) való részesedés (tárgyévi eredmény)	532	-
Nyereségadó	-61	-
Egyéb átfogó jövedelem	-471	-

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

4. MEGJEGYZÉS**PÉNZESZKÖZ, PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK**

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Magyar Nemzeti Banknál vezetett betétszámlák és elszámolási számlák	3.836	644	2.366
Bankközi kihelyezések forintban	16.751	900	900
Bankközi kihelyezések devizában	10.317	0	-
Nostro számlák forintban	4	3	19
Nostro számlák devizában	32.690	2.208	271
Pénztár forintban	0	0	-
Pénztár devizában	1	2	2
Egyéb	1	2	-
Értékvesztés	-16	-3	-
Összesen	63.584	3.756	3.558

A Magyar Nemzeti Bank által előírt - kötelező tartalékokra vonatkozó - követelmények alapján a Bank által fenntartott, fenti egyenlegben is szereplő kötelező tartalékok összege 2019. december 31-én 3.836 mFt, 2018. december 31-én 644 mFt, 2017. december 31-én pedig 2.366 mFt volt (a tartalékkötelezettség: az 1 hónap hosszúságú tartalékperiódusban a tartalékkötelezettségnek megfelelő átlagos számlaállomány fenntartása a jegybanknál vezetett elszámolási számlán).

5. MEGJEGYZÉS
ÁLLAMPAPÍROK**AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT**

A Bank a magyar államkötvényeket amortizált bekerülési értéken szerepelteti a mérlegben. A magyar államkötvények 2019. december 31-i, 2018. december 31-i és 2018. január 1-jei mérleg értékét a következő táblázatban részletezzük:

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Államkötvények bruttó értéke	43.200	40.773	39.786
Várható veszteség	-77	-24	-22
Összesen	43.123	40.749	39.764

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

A magyar államkötvények lejáratát 2019. december 31-re 2018. december 31-re és 2018. január 1-re vonatkozóan az alábbi táblázatban részletezzük:

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01.
3 hónap - 1 év	0	13.516	7.562
1 - 5 év	43.200	27.257	32.224
Összesen	43.200	40.773	39.786

6. MEGJEGYZÉS HITELINTÉZETEKEL ÉS BIZTOSÍTÓ TÁRSASÁGOKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01.
Éven belüli			
- külföldi pénznemben	130.523	157.272	153.049
- forintban	24.145	32.597	16.356
Részösszeg	154.668	189.869	169.405
Éven túli			
- külföldi pénznemben	236.121	302.076	346.294
- forintban	136.333	99.932	73.207
Részösszeg	372.454	402.008	419.501
Összesen	527.122	591.877	588.906
Mínusz: felhalmozott értékvesztés (lásd 15. Megjegyzés)	-819	-973	-946
Összesen	526.303	590.904	587.960

2019. december 31-én a hitelintézeteknek és biztosítótársaságoknak nyújtott hitelek és előlegek 100%-a jogosult kamatkompenzációra a Magyar Államtól. (2018. december 31-én: 100%, 2018. január 1-jén: 100%) A kamatkiegyenlítő program részletes ismertetését lásd a 3.9. Megjegyzésben.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

Az alábbi táblázatban a hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések lejárat szerinti megbontása látható 2019. december 31-én, 2018. december 31-én és 2018. január 1-jén.

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>	<u>Bruttó érték</u>	<u>Bruttó érték</u>	<u>Bruttó érték</u>
<u>Külföldi pénznemben történő kihelyezések</u>			
Kevesebb, mint 1 hónap	1.266	2.256	10.214
1 és 3 hónap között	4.614	5.198	18.847
3 hónap és 1 év között	31.681	16.036	123.988
1 és 5 év között	261.851	392.933	325.962
Több, mint 5 év	67.232	43.266	20.332
Részösszeg	366.644	459.689	499.343
<u>Forintban történő kihelyezések</u>			
Kevesebb, mint 1 hónap	128	41	1.846
1 és 3 hónap között	872	1.284	1.503
3 hónap és 1 év között	4.141	15.617	13.007
1 és 5 év között	33.717	30.333	52.929
Több, mint 5 év	121.620	84.913	20.278
Részösszeg	160.478	132.188	89.563
Összesen	527.122	591.877	588.906

A hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések 98,6%-a refinanszírozott hitel (2018. december 31-én: 98,7%, 2018. január 1-jén: 98,8%). A refinanszírozott hitelek mindegyike jogosult kamatkompenzációra. A kamatkiegyenlítés részletes ismertetését lásd a 3.9. Megjegyzésben.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

7. MEGJEGYZÉS

EGYÉB ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2019.12.31.	2018.12.31	2018.01.01
Éven belüli lejáratú:			
- külföldi pénznemben	54.319	44.622	42.688
- forintban	11.171	4.451	12.292
Részösszeg	65.490	49.073	54.980
Éven túli lejáratú:			
- külföldi pénznemben	186.581	225.496	180.051
- forintban	12.871	15.389	26.087
Részösszeg	199.452	240.885	206.138
Összesen	264.942	289.958	261.118
Mínusz: felhalmozott értékvesztés (lásd 15. Megjegyzés)	-16.697	-17.147	-15.091
Összesen	248.245	272.811	246.027

2019. december 31-én az egyéb ügyfelekkel szembeni követelések 70% -a részesült a Magyar Államtól kamatkompenzációban (2018. december 31-én: 76%, 2018. január 1-jén: 79%) (a kamatkiegyenlítő program ismertetését lásd a 3.9. Megjegyzésben), a követelésállomány 24% -át pedig a segélyhitelek adták (2018. december 31-én: 17%, 2018. január 1-jén: 10%).

Az alábbi táblázat az egyéb ügyfelekkel szembeni követelések bruttó értékét mutatja meg hátralévő lejárat szerinti bontásban 2019. december 31-én, 2018. december 31-én és 2018. január 1-jén.

	2019.12.31.	2018.12.31	2018.01.01
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>	Bruttó érték	Bruttó érték	Bruttó érték
<u>Külföldi pénznemben:</u>			
Kevesebb, mint 1 hónap	8.587	4.567	10.153
1 és 3 hónap között	2.569	3.438	3.640
3 hónap és 1 év között	22.937	21.372	28.895
1 és 5 év között	17.165	43.788	99.300
Több, mint 5 év	189.642	188.373	80.751
Részösszeg	240.900	261.538	222.739

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Forintban			
Kevesebb, mint 1 hónap	5.681	7.614	8.205
1 és 3 hónap között	-	427	431
3 hónap és 1 év között	2.213	1.668	3.656
1 és 5 év között	1.534	3.474	14.606
Több, mint 5 év	14.614	15.237	11.481
Részösszeg	24.042	28.420	38.379
Összesen	264.942	289.958	261.118

8. MEGJEGYZÉS DERIVATÍVÁK

Az Eximbank olyan deviza swap ügyleteket köt, amelyek célja a devizakockázatok mérséklése, spekulációs célokból nem lép be a piacra.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek 2019. december 31-i, 2018. december 31-i és 2018. január 1-jei állapot szerint részletezzük:

	2019.12.31		2018.12.31		2018.01.01	
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség
Devizacsere ügyletek	0	125	124	37	93	7
Keresztdevizás kamatcsere ügyletek	14.819	74	11.789	1.119	13.783	2.219
Összesen	14.819	199	11.913	1.156	13.877	2.226

A valós értékelés nyeresége 2019. december 31-én 3.798 mFt volt, ami 2.938 mFt növekedést jelent a 2018. december 31-én 860 mFt-hoz képest, amelyet a „Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye” soron került megjelenítésre.

A devizaswapok és a CCIRS ügyletek lejáratú megbontását 2019. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatokban részletezzük:

Hátralévő futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg mFt*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg mFt*
1 hónapon belül	45.000.000	EUR	14.873	14.926.865.000	HUF	14.927
1 hónapon belül	45.000.000	EUR	14.873	50.449.500	USD	14.869
1 hónapon belül	20.000.000	USD	5.895	5.963.000.000	HUF	5.963
1 hónapon belül	400.000.000	USD	117.896	314.561.240	EUR	103.969
5 éven túl	1.838.857.227	HUF	1.839	5.902.665	EUR	1.951
Összesen			155.376			141.679

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

* A forintosított összeg a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott 2019. december 31-i árfolyam alapján került meghatározásra.

A devizaswapok és a CCIRS ügyletek lejáratát 2018. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatokban részletezzük:

Hátralévő futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg mFt*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg mFt*
1 hónapon belül	51.000.000	EUR	16.397	58.033.220	USD	16.304
1 hónapon belül	46.100.000	EUR	14.822	14.856.221.500	HUF	14.856
1 hónapon belül	34.323.000	USD	9.643	30.000.000	EUR	9.645
1 - 3 hónap	30.000.000	EUR	9.645	34.418.600	USD	9.670
1 - 5 év	400.000.000	USD	112.376	314.561.240	EUR	101.135
5 éven túl	2.066.718.680	HUF	2.067	6.634.092	EUR	2.133
5 éven túl	183.497	EUR	59	57.164.821	HUF	57
Összesen			165.009			153.800

* A forintosított összeg a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott 2018. december 31-i árfolyam alapján került meghatározásra.

A devizaswapok és a CCIRS ügyletek lejáratát 2018. január 1-re vonatkozóan az alábbi táblázatokban részletezzük:

Hátralévő futamidő	Kapott névleges összeg devizában	Deviza	Kapott névleges összeg mFt	Fizetett névleges összeg devizában	Deviza	Fizetett névleges összeg mFt
1 hónapon belül	32.000.000	EUR	9.924	37.959.600	USD	9.825
1 - 3 hónap	250.000.000	USD	64.705	191.659.000	EUR	59.441
1 - 5 év	400.000.000	USD	103.528	314.561.240	EUR	97.558
5 éven túl	823.469.118	HUF	823	2.643.306	EUR	820
Összesen			178.980			167.644

* A forintosított összeg a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott 2017. december 31-i árfolyam alapján került meghatározásra.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

9. MEGJEGYZÉS EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT BEFEKTETÉSEK

A tőkealapokat és részesedéseket 2019. december 31-i, 2018. december 31-i és 2018. január 1-jei állapot szerint részletezzük.

	Bank tulajdonosi aránya (%)	Névérték	Bekerülési érték	Valós érték különbség	Könyv szerinti érték
Garantiqa	0,15%	12	12	0	12
Összesen		12	12	0	12

A Garantiqában levő részesedések könyv szerinti értéke nem változott az összehasonlító időszakokhoz képest.

A külföldi devizában denominált részesedéseket az alábbi táblázatokban részletezzük:

Befektetés megnevezése	Részesedés %		
	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01.
China CEE Fund - USD	7,00%	6,99%	6,91%
China CEE Fund II - USD	8,75%	8,75%	0%
China CEE Management S.Á.R.L. - EUR	10,00%	10,00%	10,00%
East West - EUR	22,90%	22,80%	23,44%
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund - USD	49,56%	49,55%	49,50%
IFC FIG Fund - USD	8,75%	11,49%	11,69%
SINO-CEE Fund - EUR	2,10%	0%	0%

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Befektetés megnevezése	Bekerülési érték					
	2019.12.31		2018.12.31		2018.01.01.	
	Deviza	mFt	Deviza	mFt	Deviza	mFt
China CEE Fund - USD	25.489.301	6.989	28.809.893	7.750	27.775.733	7.466
China CEE Fund II - USD	16.152.275	4.631	3.953.442	1.102	0	0
China CEE Management S.Á.R.L. - EUR	1.250	0	1.250	0	1.250	0
East West - EUR	853.000	274	334.000	105	45.000	14
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund - USD	12.055.585	3.253	11.715.771	3.153	10.684.735	2.787
IFC FIG Fund - USD	3.720.017	1.051	14.387.947	4.051	18.331.430	5.132
SINO-CEE Fund - EUR	9.875.811	3.156	0	0	0	0
Összesen		19.354		16.161		15.399

Befektetés megnevezése	Valós érték különbözet			Könyv szerinti érték		
	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01.	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01.
China CEE Fund - USD	3.741	2.497	2.384	10.730	10.247	9.850
China CEE Fund II - USD	-257	-137	0	4.374	965	0
China CEE Management S.Á.R.L. - EUR	0	0	92	0	0	92
East West - EUR	-92	-41	0	182	64	14
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund - USD	-658	-340	-1.505	2.595	2.813	1.282
IFC FIG Fund - USD	4.478	5.052	20	5.529	9.103	5.152
SINO-CEE Fund - EUR	-294	0	0	2.862	0	0
Összesen	6.918	7.031	991	26.272	23.192	16.390

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

China CEE Management S.á.r.l., China-CEE Fund I és China-CEE Fund II:

A China-CEE Management S.á.r.l.-t („alapkezelő”) 2013. novemberben 12.500 EUR törzstőkével hozta létre a CEEF Holdings Limited és az Eximbank Zrt. Az alapkezelő székhelye Luxemburg és tevékenységi köre szerint tanácsadási, alapkezelési, számviteli és cégadminisztrációs szolgáltatásokat nyújt a China-CEE Fund I és China-CEE Fund II számára.

A China-CEE Fund I 2013. novemberben jött létre luxemburgi jog szerint bejegyzett korlátozott felelősségű társaságként (ún. „limited partnership”). Az alap egy zártkörű, specializált befektetéseket megvalósító befektetési alap, melyet az alapkezelő kezel. Az alap futamideje 2023. november 30-ig tart. Az alap fő célja az, hogy a rendelkezésére álló összeget az alap befektetőinek szándékai szerint elsősorban Közép- és Kelet-Európa országaiban, kockázat-diverzifikáltan fektesse be magántőke eszközökbe és ezeken a befektetéseken a nyilvános tőkepiacokon hosszú távon elérhető tőkefelértékelődést és hozamot meghaladó megtérülést érjen el.

Az alap zártkörű forgalomba hozatali tájékoztatója és az ehhez kapcsolódóan az Eximbank által aláírt jegyzési szerződés értelmében az Eximbank kötelezettséget vállalt az alap tőkejegyeinek lejegyzésére maximum 30.000.000 USD összegig. 2019. december végén az Eximbank 25.489.301 USD összegben (6.989 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel az alapon. A fennmaradó 4.510.700 USD (1.329 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettséggént szerepelt 2019. december 31-én.

A China-CEE Fund II jegyzési szerződését az Eximbank 2017. novemberben írta alá, melynek értelmében legfeljebb 70.000.000 USD összegben vállalt jegyzési kötelezettséget. Ez az alap 2018. februárban jött létre luxemburgi jog szerint bejegyzett korlátozott felelősségű társaságként (ún. „limited partnership”). Az alap egy zártkörű, specializált befektetéseket megvalósító befektetési alap, melyet az alapkezelő kezel. Ezen alap célja, hogy a China-CEE Fund I által megkezdett és jól kialakított befektetési programot folytassa. Az alap futamideje 2027. március 31-ig tart.

2019. december végén az Eximbank 16.152.275 USD összegben (4.631 mFt) rendelkezett az alapon tőkejegyekkel. A fennmaradó 53.847.725 USD (15.871 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettséggént szerepelt 2019. december 31-én.

East West VC Fund EuVECA: Az East West VC Fund EuVECA egy olyan kockázati tőkealap, melyet magyar, portugál és más nemzetközi intézményi és magánbefektetők alapítottak EU szabályozás szerint és a portugál tőkepiaci felügyeletnél került bejegyzésre. Az alap teljes tőkéje 20.000.000 EUR, melyből az Eximbank maximum 4.500.000 EUR összegig vállalt jegyzési kötelezettséget. Az alapot az Alpac Capital kezeli (lisszaboni és budapesti irodáiból) és elsődleges célja az, hogy Magyarországról, Portugáliából és a szomszédos országokból származó, korai fázisban levő technológiai cégekbe fektessen be.

2019. december végén az Eximbank 853.000 EUR összegben (274 mFt) rendelkezett befektetési jegyekkel az alapon. A fennmaradó 3.647.000 EUR (1.205 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettséggént szerepelt 2019. december 31-én.

Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V./Kazakhstan “Silk Road” Agriculture Growth Fund (Kazakhstan Hungarian Fund):

2015. decemberben az Eximbank és a JSC “National Management Holding KazAgro” létrehozott egy, holland törvények szerinti korlátozott felelősségű társaságot (ún. „limited

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

partnership”). Mindkét alapító egyenként, maximum 20 mUSD összegben vállalt kötelezettséget tőkejegyek jegyzésére, továbbá az alapkezelő az alap teljes befektetői kötelezettségvállalásának 1%-ára vállalt jegyzési kötelezettséget. Az alap elsődleges célja kazahsztáni befektetések megvalósítása a mezőgazdaságban és az élelmiszeriparban (beleértve az előállítás, a feldolgozást, a raktározást és a logisztikát is), különös tekintettel olyan, jelentős piaci növekedés előtt álló termékekre, mint a hús, a tejtermékek, a gabona, az olajos magvak, a zöldségek és gyümölcsök és a hal.

Az Eximbanknak nincs jelentős befolyása az alap tevékenységére, mivel az alap pénzügyi és működési döntéseiben nem vesz részt, továbbá a befektetési döntést hozó testületben sem rendelkezik képviseleti joggal. A szerződések az Eximbank számára mindössze azt teszik lehetővé, hogy az alapanban gyakorolt képviselte révén megállapíthassa azt, hogy az alapkezelő által előterjesztett befektetés végső kezdeményezettjei elfogadható üzletfeleknek számítanak-e.

2019. december 31-én az Eximbank az alapanban 12.055.585 USD összegben (3.253 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 7.944.415 USD (2.342 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2019. december 31-én.

IFC FIG Fund: Az International Finance Corporation (“IFC”) üzletágába tartozó IFC Asset Management Company hozta létre az alapot, melyben a befektetők összesen 505 mUSD kötelezettséget vállaltak. Az alap célja tőkebefektetések megvalósítása olyan IFC tagállamokban, feltörekvő piacokon működő pénzintézetekbe. Az Eximbank 50 mUSD kötelezettségvállalással lett az alap egyik befektetője 2015. márciusban.

2019. december 31-én az Eximbank az alapanban 3.720.017 USD összegben (1.051 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 46.279.983 USD (13.641 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2019. december 31-én.

SINO CEE Fund: A SINO CEE Fund 2016. októberben jött létre luxemburgi jog szerint bejegyzett korlátozott felelősségű társaságként (ún. „limited partnership”). Az alap befektetési célja, hogy elsősorban tőke, tőkejellegű és mezzanine befektetéseket hajtson végre közvetlenül vagy közvetve zártkörű vagy nyilvános társaságokba Közép és Kelet-Európában, különösen olyan társaságokba az infrastruktúra, gyártás, tömegfogyasztás iparágakban, amely képes földrajzi terjeszkedést megvalósítani Európába és a világ más országaiba. Az alapkezelési feladatokat a SINO CEE Fund GP Limited látja el. Az Eximbank 2018. novemberben, 50 mEUR kötelezettségvállalással csatlakozott az alaphoz.

2019. december 31-én az Eximbank az alapanban 9.875.811 USD összegben (3.156 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 40.124.189 USD (13.262 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2019. december 31-én.

TŐKEALAPOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK:

Az Eximbank a fent említett alapok jegyzési szerződésének aláírásakor az egyedi összeghatárok erejéig visszavonhatatlan kötelezettséget vállalt az összegek rendelkezésre bocsátására. Abban az esetben, ha az Eximbank részben vagy egészben nem teljesíti befizetési kötelezettségét egy alap felé azt követően, hogy az alapkezelője ennek teljesítésére felszólította, elveszítheti befektetői jogait (beleértve egyes testületekben betöltött képviseletét), továbbá az alap tőkeszámláján a nevében nyilvántartott tőkejegyek teljes egyenlegét a többi befektető között szétoszthatják, neve a tulajdonosi nyilvántartásból

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

automatikusan törlésre kerül, valamint az alappal szemben semmilyen további joggal, jogosultsággal vagy érdekeltséggel kapcsolatos igényt nem támaszthat.

Az alapok szerződesei értelmében (zártkörű forgalomba hozatali tájékoztató, társasági szerződés, jegyzési szerződés) az alapkezelő a befektetőket csak olyan összeg befizetésére szólíthatja fel, amelyet az alap befektetési bizottsága már jóváhagyott, továbbá a jogosan felmerült díjak (pl. alapkezelési, könyvvizsgálati, portfóliókezelési, stb.) és egyéb költségek fizetésére. Az Eximbank tapasztalata szerint az esetek többségében az alapok a kötelezettségvállalásnál alacsonyabb összeget hívnak le. Tekintettel arra, hogy jellegükből fakadóan sem a befektetések, sem a költségek a kötelezettségvállalás időpontjában egzakt módon nem meghatározhatók, az Eximbank a tőkebefizetési kötelezettségvállalásokat nem tekinti feltétel nélküli kötelezettségeknek, hanem jövőben teljesülő szerződéseknek tekinti (mivel még egyik fél sem teljesített), és ennek következtében azokat a könyveiben nem pénzügyi kötelezettségként szerepelteti, hanem függő kötelezettségként – mindaddig, amíg a kötelezettségvállalás lehívási feltételei nem teljesülnek (lásd 21. Megjegyzést). Érdekkonfliktus esetén az Eximbank megtagadhatja a lehívott összeg befizetését.

10. MEGJEGYZÉS TŐKEMÓDSZERREL ELSZÁMOLT BEFEKTETÉSEK

PortfoLion Regionális Magántőkealap

A PortfoLion Regionális Magántőkealapot („PortfoLion Alap”) 2012 júniusában az OTP Bank Nyrt. alapította 5.000 mFt alaptőkével. Az Eximbank 2013-ban tárgyalásokat kezdett az OTP Bank Nyrt.-vel és a PortfoLion Kockázattőke Alapkezelő Zrt.-vel, hogy mint új befektető csatlakozik az alaptőke további 5.000 mFt-tal, 10.000 mFt-ra történő emelésével.

A Bank 2018-ban kötelezettséget vállalt arra, hogy további legfeljebb 750 mFt-ot fektet az alapba. Az Eximbank 2019. december 31-ig 5.008 mFt-ot fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2019. december 31-én 743 mFt volt.

Befektetéseinek céljai a jól megalapozott, közepes méretű vállalkozások, amelyek ígéretes üzleti modellt kínálnak, már létrehozott termékcsaládot, szolgáltatáscsomagot és széles körű ügyfélkört, növekedésüket elsősorban a nemzetközi piacra lépéssel, illetve annak fokozásával kívánják megvalósítani.

EXIM Exportösztönző Magántőkealap

A Bank hozzájárulása az alaptőkéhez közel 100%-os 2019. december 31-én.

2016-ban a Bank – mint Magyarország nemzetközi exporthitel-ügynöksége és fejlesztési intézménye – exportfejlesztési alapot hozott létre (EXIM Exportösztönző Magántőkealap). Az Alap olyan Magyarországon működő kis- és középvállalkozások számára szándékozik finanszírozást biztosítani, amelyek jelenlegi vagy potenciális exportkapacitással bírnak a termékek és szolgáltatások terén. A Bank 10.000 mFt kötelezettséget vállalt és 2016-ban be is fizette a teljes összeget.

A Bank 2019-ben kötelezettséget vállalt arra, hogy további legfeljebb 40.000 mFt-ot fektet az alapba, ez 2019. december 31-ig meg is történt, így az Alappal szemben további kötelezettségvállalása nem áll fenn.

Az EXIM Növekedési Magántőkealap 2019. október 31-i fordulónappal egyesült (beolvadással) az EXIM Exportösztönző Magántőkealappal, ezzel a Bank Alappal szembeni pénzügyi kötelezettségvállalása 56.000 mFt-ra emelkedett. A Bank az Alappal szembeni fizetési kötelezettségének 2019. év folyamán teljes mértékben elegett tett, így az Alappal szemben további fizetési kötelezettsége jelenleg nem áll fenn.

A Bank hozzájárulása az EXIM Exportösztönző Magántőkealap részvénytőkéjéhez közel 100%, azonban az alapot egy a Banktól független fél a GB & Partners Kockázati Tőkealapkezelő Zrt. kezeli. A döntéshozatali struktúra alapján a Banknak nincs kontrollja az Alap

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

tevékenysége felett. A Bank szerepvállalása elsősorban a befektetési jegy tulajdonosi jogok gyakorlásában merül ki, illetve egy tagot delegál az Alapkezelő három tagú (két tagot az Alapkezelő jelöl), köztes (nem végső) döntéshozó testületébe (befektetési Bizottság). A Bank által delegált személynek nincs vétőjoga, az említett testület határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

Enter Tomorrow Europe Magántőkealap

Az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap 2018 júliusában indult, 50 mEUR tőkével, a MOL Csoport és az Eximbank által alapítva. Ez egy Magyarországon bejegyzett magántőkealap, amelyet egy harmadik fél, a LEAD Ventures Alapkezelő Zrt. irányít, és amelynek célja az Európában működő, korai szakaszban lévő vállalkozások finanszírozása, melyek már meglévő termékekkel, szolgáltatásokkal vagy szabadalmi prototípusokkal rendelkeznek.

A Bank kötelezettséget vállalt arra, hogy legfeljebb 25 mEUR-t fektet az alapba. Az Eximbank 2019. december 31-ig 3.675.280 EUR-t fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2019. december 31-én 21.324.720 EUR volt.

Columbus Magántőkealap

Az Eximbank Zrt. és a CARION Holding által létrehozott COLUMBUS Magántőkealapot az MNB 2019. október 8-án vette nyilvántartásba.

Az alap kezelését Magyarországon, a Kbtv. szerint bejegyzett, 2015 óta alapkezelési engedéllyel rendelkező alapkezelő, a CARION Befektetési Alapkezelő Zrt. látja el. Az alap célja hogy a közép és kelet európai, elsősorban magyar mikro-, kis- és közép-vállalkozások nemzetközi – különösképpen az Amerikai Egyesült Államokban történő – piacra lépését, expanzióját elősegítse.

Az alap létrehozásával a jelenlegi piaci hozamokat meghaladó megtérülés realizálható és növelhető az ország exportbevétele úgy, hogy magyar termékek és szolgáltatások jelennek meg a világ egyik legjelentősebb piacán, ami kiváló referencia lehet más fejlett piacokon történő megjelenéshez is.

Az alap Jegyzett tőkéje 10.000 mFt. A Bank kötelezettséget vállalt arra, hogy legfeljebb 7.000 mFt-ot fektet az alapba, míg a fennmaradó 3.000 mFt teljesítésére a Carion Holding vállalt kötelezettséget. Az Eximbank 2019. december 31-ig 700 mFt-ot fektetett be, a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2019. december 31-én 6.300 mFt volt.

Nem volt tranzakció az Eximbank és a PortfoLion Regionális Magántőkealap, az EXIM Exportösztönző Magántőkealap, a COLUMBUS Magántőkealap és az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap között.

TŐKEALAPOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK:

Amikor az Eximbank a fent említett alapok jegyzési megállapodásait aláírta, illetve elfogadta a Kezelési Szabályzatokat, kötelezettséget vállalt arra, hogy az azokban foglalt pénzügyi kötelezettség erejéig az alapkezelő jogos felhívására kifizetéseket teljesíti. Ha az Alapkezelők jogos felhívása ellenére az Eximbank, még az Alapkezelő által adott 30 napos póthatáridőn belül sem tesz eleget befizetési kötelezettségnek, elveszti az ideiglenes befektetési jegyhez fűződő jogait. Az Alapkezelők ebben az esetben az Eximbankkal, mint nem teljesítő befektetési jegy tulajdonossal a Tőkealap futamidejének végén számolnak el, de az elszámolást követően a Bank legfeljebb (alaponként változó, 50-100%) az addigi befizetéseinek összegével megegyező visszafizetésben részesülhet.

Az alap létrehozásáról szóló dokumentumokban foglaltak alapján az Alapkezelők jogosultak lehívni összegeket a már jóváhagyott befektetésekre, illetve a már felmerült díjak és költségek fedezésére (pl. könyvvizsgálói díjak, alapkezelési díjak, átvilágítási költségek, stb.). Tekintettel arra, hogy jellegükből fakadóan sem a befektetések, sem a költségek a

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

kötelezettségvállalás időpontjában egzakt módon nem meghatározhatók, ezért az Eximbank nem tekinti az Alapokkal kapcsolatban vállalt pénzügyi kötelezettségvállalást feltétel nélküli kötelezettségeknek, hanem azokat jövőben teljesülő szerződésekként tekinti (mivel még egyik fél sem teljesített), és ennek következtében azokat a könyveiben nem pénzügyi kötelezettségként szerepelteti, hanem függő kötelezettségként – mindaddig, amíg a kötelezettségvállalás lehívási feltételei nem teljesülnek (lásd 21. Megjegyzést).

A tőkealapok Eximbank pénzügyi teljesítésére jutó nettó eszközértéke a 2018. év végi 44,1 mrdFt-ról 2019 végére 99%-kal, 87,8 mrdFt-ra emelkedett. Mivel az Eximbank devizában nominált tőkealapokban is részt vesz, a növekedésből az árfolyamváltozás hatása 1,1 mrdFt volt.

Befektetés neve	Részesedés %			Bekerülési érték		
	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01.	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01.
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap - EUR	50%	50%	0%	1.191	810	0
EXIM Exportösztönző Magántőkealap - HUF	100%	100%	100%	56.000	10.000	10.000
EXIM Növekedési Magántőkealap - HUF	0%	100%	100%	0	6.000	6.000
Portfolion Regionális Magántőkealap (Fordulat) - HUF	50%	50%	50%	5.008	5.000	2.739
COLUMBUS - HUF	70%	0%	0%	700	0	0
Összesen				62.899	21.810	18.739

Befektetés neve	Tőkemódszer módosítás			Könyv szerinti érték		
	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01.	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01.
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap - EUR	-288	-98	0	903	712	0
EXIM Exportösztönző Magántőkealap - HUF	-2.940	-1.232	-699	53.060	8.768	9.301
EXIM Növekedési Magántőkealap - HUF	0	24	-570	0	6.024	5.430
Portfolion Regionális Magántőkealap (Fordulat) - HUF	1.327	422	-72	6.335	5.422	2.667
COLUMBUS - HUF	0	0	0	700	0	0
Összesen	-1.901	-884	-1.341	60.988	20.926	17.398

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A Bank nem kapott osztalékot a tőkemódszerrel értékelt befektetéseitől 2019-ben. A tőkemódszerrel értékelt befektetések pénzügyi adatait a következő tábla szemlélteti 2019.12.31-re vonatkozóan:

	Enter Tomorrow*	Export Ösztönző	Portfolion	COLUMBUS
Befektetett eszköz	1.768	6.748	11.060	2.932
Forgó eszköz	42	50.976	1.843	29
Rövid lejáratú kötelezettség	4	3.213	34	210
Hosszú lejáratú kötelezettség	0	472	0	0
Árbevétel	0	11.710	2.332	1.812
Adózott eredmény (folyt.tev)	-427	-1.603	1.931	1.751
Saját tőke	1.806	54.039	12.869	2.751
Tulajdonosokra jutó saját tőke	1.806	53.060	12.869	2.751
Bank részesedése	50%	100%	50%	70%
Tőkemódszer érték	903	53.060	6.435	1.926
Konszolidációs módosítás**	-	-	-100	-1.226
Könyv szerinti érték	903	53.060	6.335	700

*Az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap EUR-ban készíti a beszámolóját, a Bank prezentációs pénznemére (mFt) történő átváltás a mérlegsorok tekintetében a 2019.12.31-i árfolyamon (330,52 EUR/HUF), míg az eredménykimutatás tekintetében a 2019-es átlag EUR árfolyamon történt (325,35 EUR/HUF)

**A két befektető (OTP Bank Nyrt. Eximbank Zrt.) eltérő időpontban lett a Portfolion alap befektetője. Az OTP első vagyoni hozzájárulását 2012.06.01-én, míg az Eximbank 2013.11.26-án teljesítette, ennek következtében az elszámoláskor és így az időszakos beszámolók esetében is a tulajdoni arányon felül figyelembe veszik a teljesített befizetések időpontját is a hozamszámításnál, mely alapján eltérés mutatkozik a két befektetőre jutó nettó eszközérték összegében. Az alapnál tőkeemelés is történt, ebből következően a befektetők részben különböző befektetési jegy típusokkal rendelkeznek (OTP A és C, míg Eximbank B és C). A Columbus Magántőkealap a befektetéseinek 2019.12.31-i fordulónapra készített értékelésekor a hatályos Kezelési Szabályzatban rögzített értékelési elveket (valós érték – a Biopharma csoportnál DCF módszerrel állapította meg független szakértő) vette figyelembe, melytől eltérést a Kezelési Szabályzat nem enged. Tekintettel arra, hogy a befektetések, különösen a Biopharma csoportba történő befektetési tranzakció közel volt a fordulónaphoz és érdemi gazdasági esemény a tranzakció dátuma és a fordulónap között nem történt, a Bank saját pénzügyi kimutatásainak összeállítása céljából módosította a befektetés valós értékét, mivel megítélése alapján a független felek között kialakult tranzakciós ár (bekerülési érték) jobban közelíti a befektetés valós értékét.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

11. MEGJEGYZÉS IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javak mozgás táblája 2019. december 31-én a következő:

	<u>Immateriális javak</u>	<u>Beruházások</u>	<u>Összesen</u>
Bekerülési érték			
2018. december 31.	3.808	431	4.239
Növekedések	1.018	772	1.790
beszerzés	1.018	772	
Csökkenések	-60	-1.035	-1.095
kivezetés	-60		
üzembe helyezés		-1.035	
2019. december 31.	4.766	168	4.934
Kumulált értékcsökkenés és amortizáció			
2018. december 31.	2.370	-	2.370
Terv szerinti ÉCS (26. Megjegyzés)	626	-	626
Értékvesztés (15. Megjegyzés)	-	-	-
Kivezetések	-58	-	58-
2019. december 31.	2.938	-	2.938
Nettó könyv szerinti érték			
2018. december 31.	1.438	431	1.869
2019. december 31.	1.828	168	1.996

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az immateriális javak mozgás táblája 2018. december 31-én a következő:

	<u>Immateriális javak</u>	<u>Beruházások</u>	<u>Összesen</u>
Bekerülési érték			
2018. január 1.	2.637	758	3.395
Növekedések	1.171	856	2.027
beszerzés	1.171	856	
Csökkenések	-	-1.183	-1.183
üzembehelyezés		-1.183	
2018. december 31.	3.808	431	4.239
Kumulált értékcsökkenés és amortizáció			
2018. január 1.	1.936	-	1.936
Terv szerinti ÉCS (26. Megjegyzés)	434	-	434
Értékvesztés (15. Megjegyzés)	-	-	-
Kivezetések	-	-	-
2018. december 31.	2.370	-	2.370
Nettó könyv szerinti érték			
2018. január 1.	701	758	1.459
2018. december 31.	1.438	431	1.869

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

12. MEGJEGYZÉS INGATLANOK, GÉPEK, BERENDEZÉSEK

A tárgyi eszközök mozgástáblája 2019. december 31-én a következő:

	Bérelt ingatlanon végzett felújítás	Bútorok, felszerelések és irodai berendezések	Befejezetlen beruházás	Használati jog eszközök – Épület (lízing)	Összesen
Bekerülési érték					
2018. december 31.	375	1.764	48	-	2.187
Új beszerzés	148	223	484	2.315	3.170
Kivezetések	-320	-63	-510	-	-893
selejtezés	-320	-51			
értékesítés			-510		
térítés nélküli átadás		-12			
2019. december 31.	203	1.924	22	2.315	4.464
Kumulált értékcsökkenés és amortizáció					
2018. december 31.	149	991	-	-	1.140
Terv szerinti ÉCS (26. Megjegyzés)	25	295	-	297	617
Értékvesztés (15. Megjegyzés)	-	5	-	-	5
					-
Kivezetések	-121	-35	-	-	156
2019. december 31.	53	1.256	-	297	1.606
Nettó könyv szerinti érték					
2018. december 31.	226	773	48	-	1.047
2019. december 31.	150	668	22	2.018	2.858

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A tárgyi eszközök mozgástáblája 2018. december 31-én a következő:

	Bérelt ingatlanon végzett felújítás	Bútorok, felszerelések és irodai berendezések	Befejezetlen beruházás	Összesen
Bekerülési érték				
2018. január 1.	372	1.719	27	2.118
Új beszerzés	3	62	96	161
Kivezetések	-	-17-	-75	-92
értékesítés selejtezés		-12 -5	-75	
2018. december 31.	375	1.764	48	2.187
Kumulált értékcsökkenés és amortizáció				
2018. január 1.	107	718	-	825
Terv szerinti ÉCS (26. Megjegyzés)	42	298	-	340
Értékvesztés (15. Megjegyzés)	-	4	-	4
Kivezetések	-	-29	0	29
2018. december 31.	149	991	-	1.140
Nettó könyv szerinti érték				
2018. január 1.	265	1.001	27	1.293
2018. december 31.	226	773	48	1.047

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az alábbi táblázat az immateriális javak, az ingatlanok és berendezések cash flow szemléletű beszerzését mutatja, valamint az immateriális javak és ingatlanok és berendezések értékesítéséből származó bevételt mindkét évben.

	<u>2019.12.31</u>	<u>2018.12.31</u>
Immateriális javak, ingatlan és berendezések beszerzése	1.009	930
Immateriális javak, ingatlan és berendezések értékesítéséből származó bevétel	0	3

12.1 Lízing

A Bank új eszközöket és forrásokat elsősorban irodahelyiségekkel kapcsolatban jelenít meg, melyek az IFRS 16 standard alapján lízing ügyletnek minősülnek.

Az alábbi táblázat az IFRS 16 standard alapján lízingnek minősülő bérleti szerződések eszközhasználati jogának változását mutatja.

	<u>Eszközhasználati jog</u>
<u>Bekerülési érték</u>	
2018. december 31.	0
Növekedés	2.315
Csökkenés	-
2019. december 31.	2.315
<u>Kumulált értékcsökkenés és amortizáció</u>	
2018. december 31.	0
Értékcsökkenés	-297
Értékvesztés	
Kivezetés	-
2019. december 31.	-297
<u>Nettó könyv szerinti érték</u>	
2018. december 31.	0
2019. december 31.	2.018

Tárgyévben 2.315 mFt eszközhasználati jog került aktiválásra.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Pénzügyi lízingek jövőbeni nem diszkontált pénzáramait a következő táblázat mutatja:

	2019.12.31
1 hónapon belüli	36
1-3 hónap	36
3-12 hónap	267
1-5 év	1.533
5 éven túli	308
Összes pénzügyi lízingek jövőbeni nem diszkontált pénzáramai	2.180
Rövid lejáratú rész	338
Hosszú lejáratú rész	1.841

Pénzügyi lízingek eredményre gyakorolt hatását a következő táblázat mutatja:

	2019
Kamatráfordítás	22

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

13. MEGJEGYZÉS ADÓZÁS

Az adóráfordítások, adókövetelések, és adókötelezettségek a következőképp alakultak 2019. december 31-én és 2018. december 31-én:

	2019.12.31	2018.12.31
Társasági adó ráfordítás (minimumadóval együtt)	476	466
Helyi adó ráfordítás	976	688
Innovációs járulék ráfordítás	147	103
Tényleges nyereségadó ráfordítás összesen (minimum adó nélkül)	1.470	1.257
Halasztott adó ráfordítások/(bevétel)	-191	302
Nyereségadó ráfordítás összesen	1.279	1.559
Adózás előtti eredmény	3.158	9.099
Effektív adókulcs	41%	17%

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Tényleges nyereségadó követelés	361	689	666
Egyéb adókövetelés*	84	41	1,936
Halasztott adókövetelés	17	0	85
Adókötelezettségek**	206	158	175
Halasztott adókötelezettség	44	217	0

Tényleges nyereségadóról:

2018-ban és 2019-ben a társasági adó mértéke 9% volt. Az adóalap az adózás előtti eredmény, bizonyos levonható és nem levonható tételekkel módosítva a jogszabályok szerint.

2018-ban és 2019-ben a helyiadó mértéke 2% és innovációs járulék mértéke 0,3%.

A helyi iparüzési adó- és innovációs járulék adó alapja a nettó kamatbevétel és díjbevétel, amelyekkel szemben a következő levonások érvényesíthetők:

- eladott áruk beszerzési értéke és közvetített szolgáltatások
- alvállalkozói teljesítések
- anyagköltség
- az adóévben felmerült kutatás és fejlesztés közvetlen költségei

Az egyéb adókövetelések jelentősen csökkentek 2018-ban a hitelintézeti járadék megszűnése miatt. 2019.január 1-től a hitelintézetek különadója is megszűnt.

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

- * Egyéb adókövetelések sor tartalmazza az ÁFA-val, Társadalombiztosítással és a Magánszemélyek különadójával kapcsolatos követeléseket,
 **Adókötelezettségek sor tartalmazza a tényleges nyereségadóból származó kötelezettségeket és a NAV-val és TB-vel szembeni egyéb adókötelezettségeket

Az adóráfordítás egyeztetése

	2019.12.31	2018.12.31
Adózás előtti eredmény	3.158	9.099
Szt. szerinti AEE*	0	6.225
Minimumadó miatt korrigált adózás előtti eredmény	3.287	0
Társasági adó mértéke 2018-ban és 2019-ben	9% 296	819
Szt. szerinti Tao mértéke	9% 0	560
<i>Helyesbítő tételek:</i>		
Helyi adó és innovációs hozzájárulás	-1.123	0
Adóalap módosító elemek	-326	-978
Helyesbítő tételek összesen	-1.449	-978
Áttérési különbözet TAO hatása	2.011	0
IFRS szerinti adó	347	0
Minimum adó szerinti korrekció (egyéb működési ráfordítás)	129	0
Nyereségadó az átfogó jövedelem kimutatásban	1.279**	1.559***
Effektív adómérték	41%	17%

* A 2018. évi társasági adó az IFRS-re való áttérés előtti évben a Számviteli törvény szerinti adózás előtti eredményből lett számítva

**nyereségadó az eredményben részletesen: TAO: 347; HIPA: 976; innovációs járulék: 147; halasztott adó ráfordítás 43; halasztott adó bevétel: -234

*** nyereségadó az eredményben részletesen: TAO: 466; HIPA: 688; innovációs járulék: 103; halasztott adó ráfordítás 241

Az Eximbank Zrt. esetében az IFRS-re történő áttérés 2019.január 1-jei hatállyal megtörtént. A társasági adótörvényben foglalt minimum adó szabályt Bankunknak alkalmaznia kell, mely szerint az IFRS-ekre történő áttérés évében és az azt követő évben a vállalkozásoknak legalább az áttérést megelőző, esetünkben 2018. évi társasági adót kell befizetniük. Az Eximbank által 2019. évre fizetendő társasági adó alacsonyabb, mint az áttérést megelőző évben elszámolt adó, így a minimum adó szabályt alkalmazására kerül sor.

A tárgyévi adóalap alapján számított nyereségadót tekintjük nyereségadónak, és a minimumadó ezt meghaladó összegét az egyéb működési ráfordítások között számoljuk el.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2019.évi Társasági adó összege: 347 mFt

Minimumadó miatti ráfordítás: 129 mFt

Áttérést megelőző évi Tao: 476 mFt

Halasztott adók

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő halasztott adó, valamint az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban 2018. január 1-jén (az IFRS 9 átállásakor), 2019. december 31-én és 2018. december 31-én rögzített változások a következők:

	2018.01.01				
	Halasztott adó- követelések	Halasztott adó- kötelezettségek	Nettó	Eredmény- tartalékba elszámolt	Valós értékelési tartalékba elszámolt
Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken	200		200	-356	35
Derivatívák	83		83	-249	2
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések		-299	-299	388	356
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	54		54	66	47
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközök	2		2	64	
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		-340	-340	-240	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)		-18	-18	247	
Céltartalék	177		177	254	
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségek	226		226	226	
	742	-657	85	-376	346

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	2018.12.31				
	Halasztott adó- követelések	Halasztott adó- követelések	Nettó	Eredményben elszámolt	Az egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt
Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken	284		284	84	
Derivatívák	147		147	64	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések		-686	-686	-387	
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések		-109	-109	-163	
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközök	7		7	5	
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		-18	-18	322	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	12		12	30	
Céltartalék	134		134	-43	
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségek	12		12	-214	
	596	-813	-217	-302	-

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2019.12.31					
	Halasztott adó- követelések	Halasztott adó- kötelezettségek	Nettó	Eredményben elszámolt	Az egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt
Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken		0	0	-284	
Derivatívák		0	0	-147	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések		-25	-25	661	
Tőke módszerrel elszámolt befektetések		-18	-18	-91	
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközök		-5	-5	-12	
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		0	0	18	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)		0	0	-12	
Céltartalék	22		22	-112	
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségek		0	0	-12	
22		-48	-26	191	

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

14. MEGJEGYZÉS EGYÉB ESZKÖZÖK

	2019.12.31.	2018.12.31	2018.01.01
Elhatárolt bevétel*	3.497	4.889	1.080
Következő időszakot érintő költség elhatárolás	82	114	144
Egyéb	200	198	201
<i>ebből: pénzügyi instrumentumok:</i>	<i>3.777</i>	<i>5.182</i>	<i>4.188</i>
Részösszeg	3.779	5.201	1.425
Értékvesztés pénzügyi instr.-ra (lásd 15. Megj.)	-1	-17	-17
Összesen	3.778	5.184	1.408

*Az elhatárolt bevételek meghatározó része segélyhitelek MEHIB díjának elhatárolásából adódik, amely a költségvetés által megtérítésre kerül.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

15. MEGJEGYZÉS CÉLTARTALÉK ÉS ÉRTÉKVESZTÉS

Az alábbi táblázatok az értékvesztés és a céltartalékok 2019. december 31-én és 2018. december 31-én végződő évben történt változásait mutatják.

	Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	Hitelintézetekkel és biztosítótársaságok kal szembeni követelések	Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	Egyéb eszközök	Értékvesztés összesen	IFRS 9 Céltartalék	Értékvesztés és céltartalék összesen
2019. január 1.	3	24	973	17.147	17	18.164	1.077	19.241
Tárgyévi képzés	16	61	69	6.977	6	7.129	141	7.270
Tárgyévi visszairás	-3	-8	-255	-3.908	-1	-4.175	-976	-5.151
Leírás	-	-	-	-280	-	-280	-	-280
Kivezetés	-	-	-	-4.158	-21	-4.179	-	-4.179
Diszkontlebonthatás	-	-	-	490	-	490	-	490
Átértékelés hatása	-	-	32	429	-	461	19	480
2019. december 31.	16	77	819	16.697	1	17.610	261	17.871

A tárgyévi képzés tartalmazza a tárgyévi során keletkező új ügyletekre elszámolt első értékvesztés képzést is, mely az egyéb ügyletekkel szembeni követelések esetében 156 mFt.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesei	Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	Hitelintézetekkel és biztosítótársaságok kal szembeni követelések	Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	Egyéb eszközök	Értékesítés összesen	IFRS 9 Céltartalék	Értékesítés és céltartalék összesen
2018. január 1.	1	22	946	15.091	17	16.077	1.590	17.667
Tárgyévi képzés	3	6	121	7.358	-	7.488	1.581	9.069
Tárgyévi visszafizetés	-1	-4	-141	-4.698	-	-4.844	-2.094	-6.938
Kivezetés	-	-	-	-1.101	-	-1.101	-	-1.101
Átértékelés hatása	-	-	47	497	-	544	-	544
2018. december 31.	3	24	973	17.147	17	18.164	1.077	19.241

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

Az alábbi táblázat a nem pénzügyi eszközökre képzett értékvesztést és visszaírást mutatja a 2019. december 31-én és a 2018. december 31-én véget ért években.

	Tárgyi eszközök, Immateriális javak
2019. január 1.	4
Tárgyévi képzés	233
Tárgyévi visszaírás	-2
Kivezetés	226
Átértékelés hatása	-
2019. december 31.	9

	Tárgyi eszközök, Immateriális javak
2018. január 1.	18
Tárgyévi képzés	-
Tárgyévi visszaírás	-11
Kivezetés	-3
Átértékelés hatása	-
2018. december 31.	4

Az alábbi táblázat a 2019. december 31-én és a 2018. december 31-én végződő év során az IAS 37 szerint képzett és visszaírt céltartalékokat mutatja. Az eredménykimutatásban e változások két soron jelennek meg: a személyi jellegű ráfordítások valamint az egyéb működési ráfordítások soron.

	Céltartalékok
2019. január 1.	567
Időszaki céltartalékképzés nettó értéke	230
Időszaki céltartalék feloldás	-212
Időszaki céltartalék felhasználás	-343
Átértékelés hatása	2
2019. december 31.	244

	Céltartalékok
2018. január 1.	854

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

Időszaki céltartalékképzés nettó értéke	259
Időszaki céltartalék visszairás	-556
Időszaki céltartalék felhasználás	-
Átértékelés hatása	10
2018. december 31.	567

A mérleg Céltartalékok sora az imént bemutatott IAS 37 szerinti, valamint a megjegyzés első táblájában ismertetett IFRS 9 szerinti, pénzügyi garanciaszerződésekre és hitelnyújtási elkötelezettségeikre képzett céltartalékokból áll.

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Hitelintézeteknek és biztosítótársaságoknak nyújtott elkötelezettségek	80	175	381
Egyéb ügyfeleknek nyújtott elkötelezettségek	175	902	1.209
Hitelígérvények	6	-	-
IFRS9 szerinti céltartalékok	261	1.077	1.590
Személyi jellegű ráfordítások	63	219	-
Le nem zárt peres ügyek	181	348	815
Egyéb függő jövőbeli kötelezettségek	-	-	39
IAS37 szerinti céltartalékok	244	567	854
Céltartalékok összesen	505	1.644	2.444

16. MEGJEGYZÉS HITELINTÉZETEKSEL ÉS BIZTOSÍTÓTÁRSASÁGOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Rövid lejáratú			
- külföldi pénznemben	13.740	46.667	23.779
- forintban	17.656	26.817	11.238
Részösszeg	31.396	73.484	35.018
Hosszú lejáratú			
- külföldi pénznemben	522.724	409.701	296.067
- forintban	18.212	2.950	2.802
Részösszeg	540.936	412.651	298.869
Összesen	572.332	486.135	333.887

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az alábbi táblázat a más bankoktól származó kölcsönök és betétek elemzését mutatja a fennmaradó lejáratig 2019. december 31-én és 2018. december 31-én.

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>			
<u>Külföldi devizanemben:</u>			
1 hónapon belüli	742	10.490	21.274
1 és 3 hónap között	11.649	1.504	1.409
3 hónap és 1 év között	1.350	11.831	1.096
1 és 5 év között	472.896	398.556	176.850
5 év felett	49.828	32.171	119.217
Részösszeg	536.465	454.552	319.846
<u>Forintban</u>			
1 hónapon belüli	1.123	15.296	4.845
1 és 3 hónap között	3.180	11.678	6.393
3 hónap és 1 év között	13.352	850	0
1 és 5 év között	16.213	1.562	0
5 év felett	1.999	2.197	2.803
Részösszeg	35.867	31.583	14.041
Összesen	572.332	486.135	333.887

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

17. MEGJEGYZÉS VÁLLALATOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉG

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Rövid lejáratú			
- külföldi pénznemben	4.669	2.108	2.357
- forintban	1.988	-	7.517
Összesen	6.657	2.108	9.874

Az alábbi táblázat a vállalatokkal szembeni kötelezettségeként kimutatott ügyfél betétek elemzését mutatja a fennmaradó lejáratig 2019. december 31-én, 2018. december 31-én, és 2018. január 1-jén.

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01.
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>			
<u>Külföldi pénznemben:</u>			
1 hónapon belüli	3.158	1.729	-
1 és 3 hónap között	1.511	379	1.571
3 hónap és 1 év között	-		786
Részösszeg	4.669	2.108	2.357
<u>Forintban:</u>			
1 hónapon belüli	1.712	-	-
1 és 3 hónap között	276	-	7.517
Részösszeg	1.988		7.517
Összesen	6.657	2.108	9.874

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

18. MEGJEGYZÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS

2013. október 1-jén, a 2 mrd EUR MTN (MEDIUM TERM NOTE) program keretében a Bank 400 mEUR fix kamatozású kötvénycsomagot bocsátott ki. A Bank a kibocsátott kötvény névértéke után 2,125% kamatot fizet félévente a kamatperiódus elején, a futamidő végén 4,297%-ot. Az első kamatfizetési dátum a kibocsátási dátum volt, majd minden évben február 15-ig és augusztus 15-ig. A kötvények visszafizetése 2019.02.13-án megtörtént. A kötvényeket a kibocsátás dátumától kezdve a Londoni Értéktőzsdén jegyezték.

2014. október 2-án a 2 mrd EUR MTN Program keretében a Bank 500 mUSD értékű fix kamatozású kötvénycsomagot bocsátott ki. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátásából származó bevétel 121.423 mFt volt a kibocsátás időpontjában érvényes árfolyammal számítva. A kamatláb évente 4%, fizetendő félévenként. Az első kamatfizetési időpont 2015. január 30. A kötvények névértéken a kibocsátás időpontjától számított 5 év, 4 hónap elteltével járnak le. A kötvények visszafizetése 2020. január 30-án esedékes, melynek pénzügyi rendezése megtörtént.

A kötvényeket a kibocsátás dátumától kezdve a Londoni Értéktőzsdén jegyzik.

A Bank 2017. július 5-én kétféle kötvényt bocsátott ki a magyar törvények szerint. Az első sorozat 83.000 mEUR névleges, rögzített 0,05% -os kamatozású és 2019. október 21-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 99,9036% volt. A kötvények a lejárat napján visszafizetésre kerültek. A második sorozat 7,5 mrdFt névleges, rögzített 0,80% -os kamatozású és 2020. szeptember 23-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 99,6538% volt.

2017. október 18-án a Bank 12,1 mrdFt kötvénysorozatot bocsátott ki a magyar törvények szerint. A kötvény sorozat fix 1,30% -os kamatozású és 2022. július 24-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 100,5108% volt.

2019. február 20-án a Bank újabb kibocsátást végzett 2022. júniusi lejáratú 12,25 mrdFt értékben a magyar törvények szerint. Az átlagos kibocsátási ár 99,1150% volt.

2019. december 19-én a Bank új 34 mrdFt kötvény sorozatot bocsátott ki a magyar törvények szerint. A kötvény sorozat fix 1,00% -os kamatozású és 2024. december 04-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 100,1813% volt.

Ugyanezen a napon, 2019. december 19-én a Bank új 14,2 mUSD kötvény sorozatot bocsátott ki a magyar törvények szerint. A kötvény sorozat fix 2,00% -os kamatozású és 2021. november 17-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 99,6275% volt.

A magyar jogszabályok szerint kibocsátott kötvénysorozat a Budapesti Értéktőzsdén kerül tőzsdei jegyzésre.

A Bank 2017. november 24-én a 2 mrd EUR összegű nemzetközi kötvényprogram (Global Medium Term Note Programme) megszüntetése mellett döntött. A döntés következtében nemzetközi kötvénykibocsátás lebonyolítására a jövőben várhatóan egyedileg, nemzetközi kötvényprogram keretén kívül kerül sor.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	2019.12.31	2018.12.31
Kötvénykibocsátásából származó pénzbefolyás (kibocsátás)	50.518	-
Kibocsátott kötvény visszafizetése (lejárat)	-157.298	-127.220
Kibocsátott kötvény árfolyamhatása	8.826	14.362
Kibocsátott kötvény amortizációs hatás	1.414	1.293
Kibocsátott kötvény állományváltozás	-96.540	-111.565

A Bank a kibocsátás időpontja óta nem vásárolta vissza saját értékpapírt.

A kibocsátott kötvények effektív kamata 2019-ben 7.470 mFt (2018-ban: 14.482 mFt) 4 és 6% közötti effektív kamatlábak használatával.

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Rövid lejáratú			
- külföldi pénznemben	149.816	157.803	132.074
- forintban	7.508	0	0
Részösszeg	157.324	157.803	132.074
Hosszú lejáratú			
- külföldi pénznemben	4.172	139.037	276.365
- forintban	58.529	19.724	19.690
Részösszeg	62.701	158.761	296.055
Összesen	220.025	316.564	428.129

Az alábbi táblázat a kibocsátott kötvények elemzését mutatja a fennmaradó lejáratig 2019. december 31-én és 2018. december 31-én.

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01.
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>			
<u>Külföldi devizanemben:</u>			
1 hónapon belüli	0	0	0
1 és 3 hónap között	149.816	131.127	132.074
3 hónap és 1 év között	0	26.676	0
1 és 5 év között	4.172	139.037	276.365
5 év felett	0	0	0
Részösszeg	153.988	296.840	408.439

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Forintban

1 hónapon belüli	0	0	0
1 és 3 hónap között	0	0	0
3 hónap és 1 év között	7.508	0	0
1 és 5 év között	58.529	19.724	19.690
5 év felett	0	0	0

Részösszeg

66.037 19.724 19.690

Összesen

220.025 316.564 428.129

Az alábbi táblázat a kibocsátott kötvények a fordulónapokon fennálló egyenlegeit mutatja be.
2019. december 31-én és 2018. december 31-én.

ISIN	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
HU0000357769	7.508	7.500	7.504
HU0000357926	24.457	12.224	12.186
US55977W2B78	60.332	55.991	52.777
XS1115429372	89.487	83.045	78.273
HU0000359435	34.072	0	0
HU0000359443	4.173	0	0
HU0000357777	-4	26.676	25.721
XS0953951711	0	127.649	119.594
US55977W2A95	0	1.297	52.689
XS0864511588	0	2.182	79.385
Összesen	220.025	316.564	428.129

A londoni Tőzsdén jegyzett kötvények főbb adatai:

ISIN kód	XS0953951711	XS1115429372; US55977W2B78
Kibocsátás napja	2013.10.01	2014.10.02
Lejárat napja	2019.02.13	2020.01.30
Devizanem	EUR	USD
Névérték	400,000,000	500,000,000
Kamat mértéke	2,125%	4,00%
Első kamatperiódus vége	2014.02.15.	2015.01.30.
Kamatfizetés gyakorisága az első kamatperiódus után	félévente	félévente
Kamatfizetés típusa	kamatperiódus elején	kamatperiódus végén

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

A Budapesti Értéktőzsdén jegyzett kötvények fő adatai:

ISIN kód	HU0000357777	HU0000357769	HU0000357926
Kibocsátás napja	2017.07.05	2017.07.05	2017.10.18
Lejárat napja	2019.10.21	2020.09.23	2022.06.24
Devizanem	EUR	HUF	HUF
Névérték	83,000,000	7,499,980,000	24,350,000,000
Kamat mértéke	0,05%	0,80%	1,30%
Első kamatperiódus vége	2018.10.21.	2018.09.23.	2018.06.28.
Kamatfizetés gyakorisága az első kamatperiódus után	félévente	félévente	félévente
Kamatfizetés típusa	kamatperiódus végén	kamatperiódus végén	kamatperiódus végén

ISIN kód	HU0000359435	HU0000359443
Kibocsátás napja	19.12.2019	19.12.2019
Lejárat napja	04.12.2024	17.11.2021
Devizanem	HUF	USD
Névérték	34,000,000,000	14,200,000
Kamat mérték	1%	2%
Első kamatperiódus vége	2020.12.04.	2020.11.17.
Kamatfizetés gyakorisága az első kamatperiódus után	félévente	félévente
Kamatfizetés típusa	kamatperiódus végén	kamatperiódus végén

19. MEGJEGYZÉS

EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
MEHIB biztosítási díj	3.264	4.481	1.583
Elhatárolt költségek	1.859	1.908	1.961
Elhatárolt bevételek	117	98	187
Lízing kötelezettségek	2.180	-	-
Felvett hitel kezdeti valós ért. kül.	917	1.611	2.076
Egyéb	1.133	1.110	928
<i>ebből: pénzügyi instrumentumok</i>	<i>7.108</i>	<i>9.021</i>	<i>6.559</i>
Egyéb kötelezettségek összesen	9.470	9.208	6.735

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

20. MEGJEGYZÉS

SAJÁT TŐKE

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Jegyzett tőke	158.930	133.700	133.700
Tőketartalék árszói	400	400	400
Eredménytartalék	3.595	6.396	3.516
Általános tartalék	20.087	15.407	10.747
Összesen	183.012	155.903	148.363

A rendelkezésre álló eredménytartalékot a Bank átcsoportosítja általános tartalékok közé a 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) 83 § (6) bekezdése alapján, melynek részletezését a következő táblázat szemlélteti. A Bank a Szt. 114/B § alapján saját tőke megfeleltetési táblát készít.

2019.12.31	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Lekötött tartalék	Valós értékelési tartalék	Saját tőke összesen
JEGYZETT TŐKE	158.930					158.930
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)						-
TŐKETARTALÉK		400				400
ÁLTALÁNOS TARTALÉK				20.087		20.087
<i>ebből Hpt. Alapján kötelezően megképzendő</i>				2.078		2.078
EREDMÉNYTARTALÉK +/-			3.595			3.595
LEKÖTÖTT TARTALÉK						-
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK						-
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	158.930	400	3.595	20.087	-	183.012

2018.12.31	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Lekötött tartalék	Valós értékelési tartalék	Saját tőke összesen
JEGYZETT TŐKE	133.700					133.700
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)						-
TŐKETARTALÉK		400				400
ÁLTALÁNOS TARTALÉK				15.407		15.407
<i>ebből Hpt. Alapján kötelezően megképzendő</i>				1.891		1.891
EREDMÉNYTARTALÉK +/-			6.396			6.396
LEKÖTÖTT TARTALÉK						-
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK						-
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	133.700	400	6.396	15.407	-	155.903

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2018.01.01	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Lekötött tartalék	Valós értékelési tartalék	Saját tőke összesen
JEGYZETT TŐKE	133.700					133.700
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)						-
TŐKETARTALÉK		400				400
ÁLTALÁNOS TARTALÉK				10.747		10.747
<i>ebből Hpt. Alapján kötelezően megképzendő</i>				1.391		1.391
EREDMÉNYTARTALÉK +/-			3.516			3.516
LEKÖTÖTT TARTALÉK						-
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK						-
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	133.700	400	3.516	10.747	-	148.363

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Cégbíróságon bejegyzett tőke	158.930	133.700	133.700
Kötelezettségeként megjelenített instrumentumok (-)		-	-
IFRS szerinti jegyzett tőke	158.930	133.700	133.700

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01.
Eredménytartalék	3.595	6.396	3.516
Befektetési célú ingatlanok valós értékének növekedése miatt elszámolt halmozott nem realizált nyeresége (-)		-	-
Kapcsolódó, IAS 12 Nyereségadók című standard alapján elszámolt nyereségadó halmozott összege (+)		-	-
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	3.595	6.396	3.516

2019. március 18-án és 2019. november 25-én az Alapító a Bank alaptőkéjét új törzsrészesvények zártkörű kibocsátásával összesen 25.230 mFt pénzben hozzájárulással megemelte. A kibocsátott új részesvények az eddigi kibocsátott törzsrészesvényekkel azonos sorozatba tartozó törzsrészesvények.

A kibocsátott új részesvények száma 5.046 darab melyek névértéke 5 mFt. Az alaptőke új részesvények kibocsátás utáni összege 158.930 mFt.

A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény („Hpt”) 83. § (6) bekezdése alapján a Banknak a rendelkezésre álló eredménytartalékának 10%-át átcsoportosította az általános tartalékok közé, amely a jövőbeni veszteségek fedezésére szolgál.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A Hpt.-ben foglalt lehetőség szerint 2019-ben a Bank az általános tartalékok közé 4.492 mFt-ot sorol át a felhalmozott eredményből, továbbá 188 mFt (10%) kötelezendően képzendő általános tartalékot képzett.

21. MEGJEGYZÉS HITELKERETEK, ÍGÉRVÉNYEK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

Az Exim törvény értelmében a Magyar Állam az Eximbank által kibocsátott, egyes meghatározott garanciák tekintetében is törvényi biztosítékot nyújt. Az Eximbank garancia portfóliója elsősorban a bankoknak kibocsátott exporthitel-garanciákból áll, és egyéb exporthoz kapcsolódó garanciákból (beleértve a hitelfedezeti, előleg, jólteljesítési, és tender garanciákat), amelyeket elsősorban a vállalati ügyfelek számára bocsátottak ki.

A törvényes garanciavállalással kapcsolatban a Magyar Állam kötelezettségeire az éves központi költségvetés felső határt határozott meg. Magyarország 2019. évi központi költségvetéséről szóló 2018. évi L. törvény 50.§ (2) bekezdése a központi költségvetés terhére vállalt export-hitel és egyéb export célú garanciaügyletek 2019. évi felső határát összesen 100 mrdFt-ban határozta meg (2018-ban 150 mrdFt). A Kormányrendelet a törvényes garanciavállalásra bizonyos feltételeket határoz meg, ideértve azt is, hogy valamennyi olyan hitelmegállapodásnak, amelyhez az Eximbank államilag támogatott exporthitel-garanciát nyújt, meg kell felelnie az OECD iránymutatásainak.

2019. december 31-én a Bank teljes 15.642 mFt garancia portfóliójából 15.049 mFt állami garanciával volt biztosított (2018-ban 13.475 mFt-ból 12.585 mFt).

A Bank garancia portfóliójának fennmaradó 4%-a (amelyeket saját felelősségére bocsátott ki) olyan exporthitel-garanciákhoz kapcsolódik, ahol az alapul szolgáló hitelek- főként az export jellegéből vagy természetéből adódóan - az OECD-iránymutatásokon kívül esnek, és ennek következtében nem minősülnek a Kormányrendelet szerinti garanciának.

Az Eximbank által az állami készfizető kezességvállalás mellett kibocsátott, be nem váltott garanciák állománya a 2017. év végi 19.622 mFt-ról 2018. év végére 12.585 mFt-ra csökkent, 2019 év végére pedig 15.049 mFt-ra növekedett.

A 16/1998. (V.20.) PM rendelet 2.§ (6) bekezdés előírásainak megfelelően az Eximbank a központi költségvetés kockázatának felmérése céljából, az állami készfizető kezességgel fedezett exportcélú garanciaügyletekből adódó be nem váltott kötelezettségeket negyedévente rendszeresen a saját kockázatra vállalt kötelezettséggel azonos módon külön is minősíti.

Az állami készfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák a rendelet előírásai szerinti minősítése alapján az egyes minősítési kategóriákba tartozó állományának nagysága:

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Teljesítő	13.943	12.585	17.432
Nem teljesítő	1.106		2.190
Összesen	15.049	12.585	19.622

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek 2019. december 31-én, 2018. december 31-én és 2018. január 1-jén a következőképpen alakultak:

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Hitelkeretek, ígervények	337.191	382.418	349.028
Az állam által biztosított garanciák	15.049	12.585	19.623
Az állam által nem biztosított garanciák	593	889	1.370
Akkreditívek	290	1.322	216
Összesen	353.123	397.214	370.237

A hitelkeretek a Bank jelenlegi hitelmegállapodásai szerinti le nem hívott összegeket jelentik. A Bank hitelkeretei elsősorban a bankokkal kötött export előtti refinanszírozási termékeivel kapcsolatosak.

Az MNB által indított NHP program 3.205 mFt összegű forrás oldali felvett hiteleinek 100% -a – az MNB előírásainak megfelelően – államkötvényekkel és vevőkövetelésekkel biztosított. Az NHP források a Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek soron, míg az értékpapírok az Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok mérlegsoron szerepelnek.

A fenti számok nem tartalmazzák a tőkealapokhoz kapcsolódó kötelezettségvállalások és hozzájárulások fennmaradó, még meg nem fizetett részét, ezek bemutatására az alábbi táblázatban kerül sor. A fennmaradó összegek kifizetése függ az alapkezelők jövőbeni befektetési döntéseitől és az alapkezelők lehívásaitól, ezért függő kötelezettségként kerülnek kimutatásra, mivel a Banknak kérelem esetén teljesíteni kell a rá eső összeg befizetését.

Név	Kötelezettség		Megj.
	2019.12.31	2018.12.31	
Portfolion Regionális Magántőkealap	743 mFt	0 mFt	10. Megj.
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap	21.324.720 EUR (7.048 mFt)	22.500.000 EUR (7.234 mFt)	10. Megj.
Columbus	6.300 mFt	0 mFt	10. Megj.
China-CEE Fund I.	4.510.700 USD (1.329 mFt)	1.190.107 USD (334 mFt)	9. Megj.
China-CEE Fund II.	53.847.725 USD (15.871 mFt)	66.046.558 USD (18.555 mFt)	9. Megj.
IFC FIG Fund	46.279.983 USD (13.641 mFt)	35.612.053 USD (10.005 mFt)	9. Megj.
East West	3.647.000 EUR (1.205 mFt)	4.166.000 EUR (1.339 mFt)	9. Megj.
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund	7.944.415 USD (2.342 mFt)	8.284.230 USD (HUF 2.327 mFt)	9. Megj.
SINO-CEE Fund	40.124.189 EUR (13.262 mFt)	50.000.000 EUR (16.076 mFt)	9. Megj.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett kibocsátott garanciák beváltásából eredő ügyfelekkel szembeni mérleg alatti követelések, amely egyúttal az állammal szembeni tartozások állományát is megtestesíti, 2018. és 2019. években az alábbiak szerint alakult:

Költségvetési készfizető kezesség érvényesítésével beváltott garanciákból eredő ügyfelekkel szembeni követelések, illetve állammal szembeni tartozások

	Alapkövetelés	Késedelmi kamat követelés	Összesen
Nyitóállomány 2018.01.01	2.673	1.328	4.001
Növekedések beváltásból és egyéb volumen változásból eredően	1.388	140	1.528
Megtérülések (-)	-892	-	-892
Záró állomány 2018.12.31.	3.169	1.468	4.637
Elengedés 2018 folyamán	-121	-	-121
Elengedéssel korrigált záró állomány 2018.12.31.	3.048	1.468	4.516
Nyitóállomány 2019.01.01	3.048	1.468	4.516
Növekedések beváltásból és egyéb volumen változásból eredően	-	139	139
Megtérülések (-)	-375	-32	-407
Záró állomány 2019.12.31.	2.673	1.575	4.248

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

22. MEGJEGYZÉS

KAMATBEVÉTELEK ÉS KAMATRÁFORDÍTÁSOK

	2019	2018
Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek		
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	1.205	1.287
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	6.148	6.029
Kamatkiegyenlítések*	20.008	26.716
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	303	282
Részösszeg	27.664	34.314
Egyéb kamatbevételek		
Derivatívák (swap, CCIRS)	4.704	4.725
Egyéb kamatbevételek	93	26
Részösszeg	4.797	4.751
Összesen	32.461	39.065
Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatkiadások:		
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	9.967	7.529
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	481	166
Kamatkiegyenlítés	10	70
Kibocsátott kötvények	7.470	14.482
Részösszeg	17.928	22.247
Egyéb kamatráfordítások		
Derivatívák (swap, CCIRS)	2.513	2.789
Lízing kamat	22	-
Részösszeg	2.535	2.789
Összesen	20.463	25.036
Nettó kamateredmény	11.998	14.029

2019-ben a Stage 3-ban lévő eszközök („Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések”) kamatbevétele 1.985 mFt volt (a bruttó amortizált bekerülési értékre számolva 2.475 mFt lenne).

* A kamatkiegyenlítési rendszerről szóló 85/1998 (V.6.) Kormányrendelet és a kötött segélyhitelekéről szóló 232/2003 (XII.16.) Kormányrendelet szabályaival összhangban a Bank kamatkompenzációt kap a Magyar Államtól a különleges finanszírozási lehetőségeikért. Lásd a 3.9. Megjegyzést.

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Kamatkiegyenlítési rendszerrel kapcsolatos elszámolások

	2019.12.31	2018.12.31
Pénzügyileg rendezett igény	20.353	26.079
Pénzügyileg rendezett befizetési kötelezettség	-342	-21
Egyenleg	20.011	26.058

A kamatkiegyenlítési rendszer keretében a központi költségvetéssel elszámolható kiegyenlítés forrásául szolgáló összeg előirányzatát a Magyarország 2019. évi központi költségvetéséről szóló 2018. évi L. törvény 20.500 mFt-ban határozta meg.

Kötött segélyhitelezéssel kapcsolatos elszámolások

	2019.12.31	2018.12.31
Pénzügyileg rendezett adományelem igény	4.601	6.636
Pénzügyileg rendezett kamattámogatási igény	1.532	1.250
Pénzügyileg rendezett kamattámogatás befizetési kötelezettség	-3	0
Pénzügyileg rendezett díjvisszatérítés	0	0
Egyenleg	6.130	7.886

A kötött segélyhitelezés keretében az Eximbank által a központi költségvetéssel elszámolható kiegyenlítés forrásául szolgáló összeg előirányzatát a Magyarország 2019. évi központi költségvetéséről szóló 2018. évi L. törvény 15.025,2 mFt-ban határozta meg.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

23. MEGJEGYZÉS NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉKEREDMÉNY

	2019	2018
Díj és jutalékbevételek:		
Állam által fedezett garanciák	561	205
Állam által nem fedezett garanciák	10	45
Egyéb	5	320
Összesen	576	570
Díj és jutalékráfordítások:		
Egyéb	634	239
Összesen	634	239
Összesen	-58	331

Az állami exporthitel-ügynökség feladatai megosztásra kerülnek az Eximbank és a MEHIB között. Míg az Eximbank export- és exportfinanszírozással, valamint exporthoz kapcsolódó garanciák nyújtásával foglalkozik, addig a MEHIB exporthitel-biztosítást nyújt az exportőröknek vagy a bankjaiknak, ideértve az Eximbank egyes hitelfelvevőit is.

Az Eximbankot a Magyar Állam felhatalmazza arra, hogy hitelfelvevők részére hitelt nyújtson a kormányközi megállapodásokon alapuló segélyhitelek rendszerén keresztül a fejlődő országok új piacainak elérése céljából. A segélyhiteleket a magyar exportőrnek folyósítják, az Eximbank által nyújtott segélyhitel speciális kamatfeltételeket és biztosítási díj formájában nyújtott támogatást tartalmaz.

A segélyhitelekről szóló 232/2003 (XII.16.) Kormányrendelet szabályaival és feltételeivel összhangban a Bank a támogatás teljes összegét (biztosítási díjat) megkapja a Magyar Államtól kompenzáció formájában.

Az Eximbank által, a MEHIB-nek fizetendő biztosítási díjat, és a Magyar Államtól visszaigényelt biztosítási díjat (a MEHIB-nek fizetendő biztosítási díjak fedezésére) a kapcsolódó hitelkövetelések tranzakciós költségének kell tekinteni, amely szerves részét képezi ezen ügyletek effektív kamatlábnak, ezért ezen tételek díjbevételeként és díjráfordításként nem kerülnek bemutatásra.

Az OECD iránymutatásai szerint a hitelfelvevőknek a megkötött segélyhitelek alapján legalább 35% -kal alacsonyabb kamatot kell fizetni, mint az Eximbank szokásos hitelezés keretében felszámított kamat.

Az OECD irányelveivel összhangban a MEHIB biztosítás az Eximbank által kötött segélyhitel tőke és kamatösszegének 100% -át fedezi.

A 2018 és 2019 években a Bank a költségvetés részére az alábbi jogcímenek teljesített pénzügyileg befizetéseket, illetve kapott és közvetített támogatásokat.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az Eximbank Zrt. által a központi költségvetés terhére vállalt és beváltott garanciákkal és megtérülésekkel kapcsolatos költségvetési elszámolások

	2019.12.31	2018.12.31
Állami garancia beváltásból eredő költségvetéssel szemben igény	0	1.388
Behajtott állami garanciából eredően költségvetésnek befizetett összeg	-407	-892
Állami garanciák behajtásáért az Államtól igényelt jutalék	19	44
Egyenleg	-388	540

Az Eximbank által állami készfizető kezességvállalás mellett kibocsátott beváltott export-hitel és egyéb export célú garanciákból eredően keletkezett költségvetési fizetési kötelezettség 2019. évi keretét a Magyarország 2019. évi központi költségvetéséről szóló 2018. évi L. törvény összesen 300 mFt-ban határozta meg.

Az alábbi táblázat bemutatja a Bank teljesítmény kötelmének jellegét és ütemezését azon ügyfelekkel fennálló szerződések típusai alapján, amelyek díjbevétel elszámolását eredményezik, és bemutatásra kerülnek az ilyen jellegű szerződések lényeges fizetési feltételei az IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek standard alapján.

Díjbevétel típusa	A teljesítési kötelem jellege és lényeges fizetési feltételek	IFRS 15 bevétel elszámolás
Garanciadíj bevétel	A garanciákhoz két féle díj tartozik. Egyik típushoz tartozik például a kezelési díjak, banki szolgáltatási díjak, postai díjak a garancia kiadásakor fordulnak elő. A másik típusú garanciadíjat időarányosan fizetik. Azon garanciák esetében, ahol a garancia eredeti időtartama kevesebb, mint egy év, a garanciadíj az ügylet kezdetén kerül előre felszámításra. 12 hónapnál hosszabb futamidejű garanciák esetén a díjat előzetesen számítják fel minden fél éves időszakra.	A garanciadíjak lineáris módon kerülnek bevételként elszámolásra, a garancia élettartam végéig.
Egyéb	Azon díjak, amelyek a Bank összes bevételeéhez képest nem jelentősek: adminisztratív, kötelezettségvállalási, export- és importdíjak, stb. A Bank a folyamatos szolgáltatások díjait havonta számítja fel azok teljesítésének időszakában, míg az eseti szolgáltatások díját akkor számítja fel, amikor a tranzakció megtörténik.	A folyamatos szolgáltatások díja a szolgáltatásnyújtás időszaka alatt időarányosan kerül megjelenítésre. Az eseti díjak az ügylet végrehajtásakor kerülnek megjelenítésre.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

24. MEGJEGYZÉS AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KIVEZETÉSÉBŐL ÉRTÉKENT SZÁRMAZÓ EREDMÉNY

	Kivezetett eszköz könyv szerinti értéke 2019.12.31	Kivezetés eredménye 2019
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	0	0
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	625	339
Összesen	625	339

	Kivezetett eszköz könyv szerinti értéke 2018.12.31	Kivezetés eredménye 2018
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	2	-1
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	129	0
Összesen	131	-1

25. MEGJEGYZÉS KERESKEDÉSI ÉS BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGEK EREDMÉNYE

	2019.12.31	2018.12.31
Deviza swap nyeresége vagy vesztesége, nettó	5.268	2.795
Egyéb deviza nyereség vagy veszteség, nettó *	-4.764	-4.970
Deviza nyereség vagy veszteség, nettó	504	-2.175
FVTPL befektetések nyeresége vagy vesztesége, nettó (9. Megjegyzés)	-113	6.040
Egyéb kereskedési nyereség vagy veszteség, nettó	0	0
Összesen	391	3.865

* Az egyéb deviza nyereség vagy veszteség nettó értéke magába foglalja az ügyfél devizakereskedési veszteségét és az átértékelési különbözetet.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

26. MEGJEGYZÉS RÁFORDÍTÁSOK, ÉRTÉKCSÖKKENÉS	EGYÉB SZEMÉLYI	MŰKÖDÉSI JELLEGŰ	BEVÉTELEK RÁFORDÍTÁSOK	ÉS ÉS
			2019	2018
Kezdeti valós érték különbözet amortizáció *			727	536
Befolyt MEHIB biztosítás önrész			692	34
Kibocsátott kötvényhez kapcsolódó egyéb bevétel **			1.371	-
Egyéb			169	477
Egyéb működési bevétel			2.959	1.047
Anyag- és szolgáltatásjellegű ráfordítások			2.660	2.759
Bankadó ***			690	769
Egyéb adminisztrációs ráfordítások			322	310
Nettó egyéb ráfordítások / (bevételek)			41	-50
Egyéb működési ráfordítások			3.713	3.788
Személyi ráfordítások			4.147	3.946
Értékcsökkenés és amortizáció			1.244	774

A dolgozók átlagos állományi létszáma 2019-ben 192 fő volt. (2018: 190)

*A piaci kamatozás alatt kapott Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek kezdeti valós érték különbözete az egyéb kötelezettségek között kerül kimutatásra, mivel a Bank állami támogatásnak tekinti azokat. Az állami támogatást a betét futamideje alatt amortizáljuk az effektív kamatláb alkalmazásával.

**Kibocsátott kötvény visszafizetésekor a befektetővel történő utólagos elszámolás alapján a Banknak visszajáró összeg

***A Magyar Parlament 2010 augusztusában elfogadta azon törvényt, amely keretet biztosít a „bankadó” kivetésére a pénzügyi intézmények számára. E törvény értelmében minden olyan pénzügyi intézmény - amely már 2010. július 1-jén lezárt pénzügyi évvel és a kapcsolódó pénzügyi kimutatásokkal rendelkezik - már 2010-ben bankadó megfizetésére köteles. A fizetendő bankadó adóalapja és mértéke a pénzügyi intézmények típusától függ.

A hitelintézetek vonatkozásában megváltoztak a jogszabályok, és 2017. január 1-jétől a Bank az adóévet megelőző második év mérlegfőösszegét veszi figyelembe adóalapként.

Az adó mértéke 0,15%, 50.000 mFt-ig, és 0,2% 50.000 mFt felett.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

27. MEGJEGYZÉS ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK LEJÁRATI ELEMZÉS

Az alábbi táblázat a Bank eszközeit és kötelezettségeit mutatja várható elszámolásuk, rendezésük szerinti megbontásban.

2019. december 31.

Eszközök

	12 hónapon belül	12 hónapon túli	Összes
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	63.584	-	63.584
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	78	43.045	43.123
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	154.045	372.258	526.303
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	56.231	192.014	248.245
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	14.819	-	14.819
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	-	26.284	26.284
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	-	60.998	60.998
Immateriális javak	-	1.996	1.996
Ingatlanok, gépek és berendezések	-	2.858	2.858
Tényleges nyereségadóból származó követelések	361	-	361
Egyéb adókövetelések	84	-	84
Halasztott adókövetelések	-	17	17
Egyéb eszközök	3.778	-	3.778

Eszközök összesen

292.980 699.470 992.450

Kötelezettségek

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	54.179	518.153	572.332
Egyéb ügyletekkel szembeni kötelezettségek	6.657	-	6.657
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	160	39	199
Kibocsátott értékpapírok	156.335	63.690	220.025
Céltartalékok	505	-	505
Adókötelezettségek	206	-	206
Halasztott adókötelezettségek	-	44	44
Egyéb kötelezettségek	6.373	3.097	9.470

Kötelezettségek összesen

224.415 585.023 809.438

Nettó érték

68.565 114.447 183.012

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2018. december 31-i állapot szerint	12 hónapon belül	12 hónapon túli	Összes
Eszközök			
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	3.756	-	3.756
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	13.508	27.241	40.749
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	189.557	401.347	590.904
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	46.170	226.641	272.811
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	124	11.789	11.913
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	-	23.204	23.204
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	-	20.926	20.926
Immateriális javak	-	1.869	1.869
Ingatlanok, gépek és berendezések	-	1.047	1.047
Tényleges nyereségadóból származó követelések	689	-	689
Egyéb adókövetelések	41	-	41
Halasztott adókövetelések	-	-	-
Egyéb eszközök	5.184	-	5.184
Eszközök összesen	259.029	714.064	973.093
Kötelezettségek			
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	73.484	412.651	486.135
Egyéb ügyletekkel szembeni kötelezettségek	2.108	-	2.108
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	37	1.119	1.156
Kibocsátott értékpapírok	154.324	162.240	316.564
Céltartalékok	1.644	-	1.644
Adókötelezettségek	158	-	158
Halasztott adókötelezettségek	217	-	217
Egyéb kötelezettségek	8.264	944	9.208
Kötelezettségek összesen	240.236	576.954	817.190
Nettó érték	18.793	137.110	155.903

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2018. január 1-jei állapot szerint	12 hónapon belül	12 hónapon túli	Összes
Eszközök			
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	3.558	-	3.558
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	7.506	32.258	39.764
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	170.889	417.071	587.960
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	49.761	196.266	246.027
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	13.877	-	13.877
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	-	16.402	16.402
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	-	17.398	17.398
Immateriális javak	-	1.459	1.459
Ingatlanok, gépek és berendezések	-	1.293	1.293
Tényleges nyereségadóból származó követelések	666	-	666
Egyéb adókövetelések	1.936	-	1.936
Halasztott adókövetelések	-	85	85
Egyéb követelések	1.408	-	1.408
Eszközök összesen	249.601	682.232	931.833
Kötelezettségek			
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	52.400	281.487	333.887
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	9.874	-	9.874
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	2.226	-	2.226
Kibocsátott értékpapírok	136.069	292.060	428.129
Céltartalékok	2.444	-	2.444
Adókötelezettségek	175	-	175
Halasztott adókötelezettségek	-	-	-
Egyéb kötelezettségek	4.747	1.988	6.735
Kötelezettségek összesen	207.935	575.535	783.470
Nettó érték	41.666	106.697	148.363

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

28. MEGJEGYZÉS KAPCSOLT FELEKHEZ KAPCSOLÓDÓ TRANZAKCIÓK

28.1 Munkavállalói juttatások

A Bank által a munkavállalóinak nyújtott hitelek állománya 2019. december 31-én 327 mFt volt (2018. december 31-én 279 mFt). A Bank tárgyévben vezető beosztású személyek részére nem nyújtott hitelt.

Az Igazgatóság és a Felügyelő bizottság díjazása 2019-ben 75 mFt volt (2018-ban 70 mFt, 2017: 63 mFt). Nincsenek részvényalapú kifizetések az Igazgatóság vagy a felsővezetők részére.

A Vezető állású munkavállalók díjazása 2019-ben 125 mFt volt (2018-ban 117 mFt, 2017-ben 164 mFt).

28.2 Kapcsolt vállalkozások

2014. június 6 óta a Magyar Állam nevében a tulajdonosi jogokat a külgazdasági ügyekért felelős miniszter gyakorolja.

Az Eximbank, mint állami tulajdonú vállalat él azzal a mentességekkel, hogy – az egyedileg vagy kollektíven jelentős ügyletek kivételével – nem teszi közzé a Magyar Állammal és azon gazdálkodó egységekkel folytatott ügyleteket, fennálló egyenlegeket és kötelezettségvállalásokat, amelyek felett a Magyar Államnak ellenőrzése, közös ellenőrzése vagy jelentős befolyása van.

A Bank a következő vállalatokat tekinti kapcsolt vállalkozásnak:

- Magyar Exporthitel Biztosító Zrt.
- Szegedi SZEFO Zrt.
- Magyar Fejlesztési Bank Zrt.
- Budapest Bank Zrt.
- Garantiqa Hitelgarancia Zrt.

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók piaci árfolyamon történnek. A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló követelések összege 2019. december 31-én 90.631 mFt ami a teljes eszközállomány 9,12%-a (2018. december 31-én 9,49%, 2018. január 1-jén 7,74%), a kötelezettségvállalások összege 2019. december 31-én 65.498 mFt ami a teljes kötelezettségállomány 8,09%-a (2018. december 31-én 6,28%, 2018. január 1-jén 6,76%) valamint pénzügyi garanciaszerződés és hitelnyújtási elkötelezettség összege 28.111 mFt ami a pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek 7,96%-a (2018. december 31-én 8,65%, 2018. január 1-jén 6,98%).

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	2019.12.31.	2018.12.31	2018.01.01.
Magyar Államkötvények	43.123	40.749	39.764
Kapcsolt felekhez kapcsolódó amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	43.123	40.749	39.764
Kapcsolt felekkel szembeni hitelkövetelések	39.707	40.156	25.999
Kamatkiegyenlítési rendszerből adódó állammal szembeni követelések	4.319	6.561	5.384
Kapcsolt felekhez kapcsolódó követelések az értékvesztéssel csökkentve	44.026	46.717	31.383
Állammal szembeni segélyhitelből származó bevételelhatárolás és követelés	3.100	4.481	599
Egyéb kapcsolt felekkel kapcsolatos bevétel elhatárolás	382	400	363
Kapcsolt felekhez kapcsolódó egyéb eszközök összesen	3.482	4.881	962
Eszközök összesen	90.631	92.347	72.109
Hitel és betét kötelezettségek (elhatárolt fizetendő kamatok) kapcsolt felekkel szemben	61.558	47.565	50.664
Kapcsolt felektől származó hitelek és betétállomány összesen	61.558	47.565	50.664
Kapcsolt felekhez kapcsolódó egyéb kötelezettségek	3.100	2.898	1.583
Átszámlázással kapcsolatos elhatárolt költségek kapcsolt felekkel szemben	840	856	706
Összes kapcsolt félhez kapcsolódó egyéb kötelezettségek	3.940	3.754	2.289
Kötelezettségek összesen	65.498	51.319	52.953
Pénzügyi garanciaszerződés és hitelnyújtási elkötelezettség	28.111	30.532	24.654
Pénzügyi garanciaszerződés és hitelnyújtási elkötelezettség összesen	28.111	30.532	24.654

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	2019.12.31.	2018.12.31
Kamatbevétel:		
Állami kamatkiegyenlítés	20.008	26.716
Amortizált bekerülési értéken értékel állampapírok	303	282
Hitelek és egyéb rövid lejáratú követelések kapcsolt felekkel	1.107	944
Összesen	21.418	27.942
Kamatkiadás:		
Egyéb kapcsolt felekkel szembeni hitelek és betétek	476	-
Összesen	476	-
MEHIB biztosítási díjjal kapcsolatos ráfordítás*	29.704	19.513
Nettó kamat- és nettó díj és jutalékbevétel	-8.762	8.429
Működési bevételek/(ráfordítások)		
Államtól kapott segélyhitel és biztosítási díjtérítés	3.220	-
MEHIB-től és MFB leányvállalataitól származó nettó működési bevétel	328	-357
Személyi jellegű költségek megosztásából származó nettó működési bevétel/(ráfordítás)	591	575
Összesen	4.139	218

*A MEHIB díjakkal kapcsolatos ráfordítások áthárításra kerülnek. Mind a díjjal kapcsolatos ráfordítások, mind a kapcsolódó, áthárítás miatti bevételek az effektív kamat szerves részét képezik, így az Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek soron kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban. Jelen táblázatban kizárólag a ráfordítás oldal kerül bemutatásra, mivel ez tekinthető kapcsolt féllel történő tranzakciónak.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az Eximbank és a MEHIB közötti szorosabb szervezeti együttműködés eredményeképpen (az alkalmazottak nagy többsége, beleértve a vezérigazgatót és a vezérigazgató-helyetteseket is, 2012-től mind az Eximbank, mind a MEHIB alkalmazottai) 2012. november 4-én a két vállalat megállapodást kötött, amely szerint az Eximbank és a MEHIB megállapodott a szorosabb szervezeti együttműködéssel kapcsolatban felmerült költségek elszámolásáról és megosztásáról. A megállapodás azóta többször módosításra került.

A megállapodás szerint a következő költségek a két vállalat között oszlanak meg:

1. személyi jellegű ráfordítások,
2. közvetített szolgáltatások,
3. egyéb igazgatási költségek
4. anyag jellegű ráfordítások,
5. a közösen használt tárgyi eszközökkel és immateriális javakkal kapcsolatban felmerült költségek (értékcsökkenés, terven felüli értékcsökkenés, biztosítási díjak, adók, járulékok és egyéb, közvetlenül a közös használatú eszközökhöz kapcsolódó költségek, ráfordítások).

A költségmegosztás hatásai az Eximbank eredményére 2018-ban és 2019-ben az alábbiak:

1) Közösen használt tárgyi eszközök:

Közösen használt ingatlanokból, gépekből és berendezésekből származó bevétel és (ráfordítás)	2019.12.31	2018.12.31
a) A Bank által az eszközhasználatért a MEHIB-re kiszámlázott díj bevétel, mely az "Egyéb működési ráfordítások" soron került kimutatásra	203	129
b) A MEHIB által az eszközhasználatért a Bankra kiszámlázott díj, mely az "Egyéb működési ráfordítások" soron került kimutatásra	-170	-41

2) Személyi jellegű ráfordítások: többes jellegű munkaviszonnyal rendelkező munkavállalók

A többes jellegű munkaviszonnyal rendelkező munkavállalókhoz kapcsolódó bevételek és (ráfordítás)	2019.12.31	2018.12.31
a) A Bank által a MEHIB részére tovább terhelt összeg, kiszámlázott összeg, mely a "Személyi jellegű ráfordítások" eredmény soron csökkentő tételként kerül kimutatásra.	620	598
b) Többes munkaviszonnyal rendelkező munkavállalók személyi jellegű ráfordításainak MEHIB-nél felmerült és a Bankra áttérhelendő összege. Az összeg a "Személyi jellegű ráfordítások" eredmény soron növelő tételként került kimutatásra.	-29	-23

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3) Személyhez nem köthető személyi jellegű ráfordítások

Személyhez nem köthető személyi jellegű ráfordításokhoz kapcsolódó bevétel (ráfordítás)		2019.12.31	2018.12.31
a) Személyi jellegű ráfordítások a Bank által kiszámlázva a MEHIB felé, mely az „Egyéb működési ráfordítások” soron kerül kimutatásra	– Egyéb bevételek	54	41
b) Személyi jellegű ráfordítások a MEHIB által kiszámlázva a Bank felé, mely a „Egyéb működési ráfordítások” soron kerül kimutatásra	– MEHIB átsz. kapcs. költségek	-169	-91

4) Közvetített szolgáltatások

A megosztott közvetített szolgáltatásokból származó bevételek és (ráfordítás)		2019.12.31	2018.12.31
a) A Bank által a MEHIB részére kiszámlázott összeg, mely a „Egyéb működési ráfordítások” soron kerül kimutatásra	– Egyéb bevételek	3	60
b) A MEHIB által kiszámlázva a Bank felé, mely a „Egyéb működési ráfordítások” soron kerül kimutatásra	– Általános igazgatási költségek	-24	-158

5) Anyagjellegű ráfordítások és egyéb igazgatási költségek

A megosztott anyagjellegű ráfordításokból és egyéb igazgatási költségekből származó bevételek és (ráfordítás)		2019.12.31	2018.12.31
a) A Bank által a MEHIB részére kiszámlázott összeg, mely a „Egyéb működési ráfordítások” soron kerül kimutatásra	– Egyéb bevételek	159	182
b) A MEHIB által a BANK részére kiszámlázott összeg, mely a „Egyéb működési ráfordítások” soron kerül kimutatásra	– MEHIB átsz. kapcs. költségek	-468	-445

Külön megállapodások alapján, albérlési szerződések keretében a Bank 2018-ban 43 mFt-ot, 2019-ben 50 mFt-ot terhelte át a MEHIB-re.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

**29. MEGJEGYZÉS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK
BEMUTATÁSA A NEM DISZKONTÁLT HÁTRALÉVÓ PÉNZÁRAMOK SZERINT**

Az alábbi táblázat összefoglalja a Bank pénzügyi eszközeihez és kötelezettségeihez kapcsolódó nem diszkontált pénzáramokat, azok esedékessége alapján. A nem diszkontált pénzáramok tartalmazzák a becsült kamatfizetéseket is és a kamatkiegyenlítést is. A derivatívák lejáratával kapcsolatos további információkért lásd a 8. Megjegyzést.

A látra szóló instrumentumokhoz kapcsolódó pénzáramok úgy kerülnek figyelembe vételre, mintha azonnal beváltásra kerülnének. A hitelkeretek, garanciaügyletek, akkreditívek esetében a lehívható maximális összeg azon intervallumba kerül besorolásra, amelyben az a legkorábban lehívható.

A pénzügyi kötelezettségekből eredő likviditási kockázat kezelésének részeként a Bank pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesekből álló likvid eszközöket tart. Ezen túlmenően a Bank többi bankkal szerződve hitelkereteket tart fenn, amelyek 2019. december 31-én 28.220 mFt-ot, 2018. december 31-én pedig 272.373 mFt-ot tettek ki.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

Egyenleg 2019. december 31-én	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális kifolyás / befolyás*	1 hónapon belül	1-3 hónapon belül	3 hónaptól 1 évig	1-5 évig	5 éven túl
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	63.584	63.584	63.584				
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	43.123	43.962	12	20	48	43.882	
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	526.303	566.133	11.847	22.829	130.489	314.593	86.375
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	248.245	302.021	14.060	8.556	45.073	103.263	131.069
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	14.819	15.021	15.021				
Devizacsere ügyletek - befolyás	0	8.263	8.263				
Devizacsere ügyletek - kifolyás		-8.264	-8.264				
CCIRS - befolyás	14.819	120.254	120.254				
CCIRS - kifolyás		-105.232	-105.232				
Eredményel szemben valós értéken értékelt befektetések	26.284	26.284				6.335	19.949
Egyéb pénzügyi eszközök	3.777	3.777	3.777				
Pénzügyi eszközök	926.135	1.020.782	108.301	31.405	175.610	468.073	237.393
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	572.332	601.945	2.869	16.863	37.250	494.041	50.922
Egyéb ügyletekkel szembeni kötelezettségek	6.657	6.663	4.872	1.791			
Kibocsátott értékpapírok	220.025	223.209	150.317		8.280	64.612	
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	199	134	114		-6	2	24
Devizacsere ügyletek - befolyás	125	-27.379	-27.379				
Devizacsere ügyletek - kifolyás		27.495	27.495				
CCIRS - befolyás	74	-1.934	-2	-68	-211	-1.109	-544
CCIRS - kifolyás		1.952		68	205	1.111	568
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	7.108	7.108	7.108				
Pénzügyi kötelezettségek	806.321	839.059	165.280	18.654	45.524	558.655	50.946
Likviditási (hiány)/többlet **	119.814	181.723	-56.979	12.751	130.086	-90.582	186.447
Hitelnyújtási kötelezettségek		337.191	337.191				
Pénzügyi garanciaszerződések		15.642	15.642				
Akkreditívek		290	290				

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

Egyenleg 2018. december 31-én	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális kifolyás / befolyás*	1 hónapon belül	1-3 hónapon belül	3 hónaptól 1 évig	1-5 évig	5 éven túl
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	3.756	3.756	3.756				
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	40.749	41.155			13.489	27.666	
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	590.904	609.794	15.728	29.104	148.759	351.950	64.253
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	272.811	304.355	5.622	7.600	38.312	116.701	136.120
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	11.913	14.393	1.113		1.020	12.260	
Devizacsere ügyletek - befolyás		16.751	16.751				
Devizacsere ügyletek - kifolyás	124	-16.657	-16.657				
CCIRS - befolyás	11.789	119.179	2.248		2.307	114.624	
CCIRS - kifolyás		-104.880	-1.229		-1.287	-102.364	
Eredményel szemben valós értéken értékelt befektetések	23.204	23.204					23.204
Egyéb pénzügyi eszközök	5.182	5.182	5.182				
Pénzügyi eszközök	948.519	1.001.839	31.401	36.704	201.580	508.577	223.577
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	486.135	515.993	27.289	10.704	40.003	404.749	33.248
Egyéb ügyletekkel szembeni kötelezettségek	2.108	2.115	1.730		385		
Kibocsátott értékpapírok	316.564	322.800	2.809	126.855	29.725	163.411	
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	1.156	98	33	20	45		
Devizacsere ügyletek - befolyás		-24.113	-14.468	-9.645			
Devizacsere ügyletek - kifolyás	37	24.173	14.503	9.670			
CCIRS - befolyás	1.119	-2.095	-2	-5	-2.088		
CCIRS - kifolyás		2.133			2.133		
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	9.021	9.021	9.021				
Pénzügyi kötelezettségek	814.984	850.027	40.882	137.579	70.158	568.160	33.248
Likviditási (hiány)/többlet	133.535	151.812	-9.481	-100.875	131.422	-59.583	190.329
Hirelnyújtási elkötelezettségek		382.418	382.418				
Pénzügyi garanciaszerződések		13.474	13.474				
Akkreditívek		1.322	1.322				

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

2018. január 1-jén	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális kifolyás / befolyás*	1 hónapon belül	1-3 hónapon belül	3 hónaptól 1 évig	1- 5 évig	5 éven túl
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	3.558	3.558	3.558				
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	39.764	40.290			7.605	32.685	
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	587.960	595.115	13.917	21.225	137.827	380.996	41.150
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések az értékesítéssel esőkkéntve	246.027	285.862	17.147	4.548	36.123	128.202	99.842
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	13.877	15.749	786	5.453	885	8.625	
Devizacsere ügyletek - befolyás	93	9.825	9.825				
Devizacsere ügyletek - kifolyás		-9.924	-9.924				
CCIRS - befolyás	13.784	180.366	2.071	66.484	2.071	109.740	
CCIRS - kifolyás		-164.518	-1.186	-61.031	-1.186	-101.115	
Eredményel szemben valós értéken értékelt befektetések	16.402	16.402					16.402
Egyéb pénzügyi eszközök	4.188	4.188	4.188		-		
Pénzügyi eszközök	911.776	961.164	39.596	31.226	182.440	550.508	157.394
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	333.887	350.016	27.442	10.535	16.954	184.587	110.498
Vevőktől származó betétek	9.874	9.887		1.578	8.309		
Kibocsátott értékpapírok	428.129	447.815	2.588	134.287	5.450	305.490	
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	2.226	-8	-1	15	-8	-14	
Devizacsere ügyletek - befolyás	7	-8.976		-8.976			
Devizacsere ügyletek - kifolyás		8.994		8.994			
CCIRS - befolyás	2.219	-846	-1	-3	-8	-834	
CCIRS - kifolyás		820				820	
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	6.559	6.559	6.559				
Pénzügyi kötelezettségek	780.675	814.269	36.588	146.415	30.705	490.063	110.498
Likviditási (hiány)/többlet	131.101	146.895	3.008	-115.189	151.735	60.445	46.896
Hitelnyújtási elkötelezettségek		349.028	349.028				
Pénzügyi garancia szerződések		20.993	20.993				
Akkreditívek		216	216				

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT.

*Megjegyzések a 2019. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

*Bruttó érték értékvesztés nélkül

** 2020. január végén volt esedékes a 2014-ben kibocsátott 500 mUSD összegű nemzetközi kötvény lejáratkori visszafizetése. 2018 és 2019 évekhez hasonlóan, amikor hasonló nagyságrendben jártak le kötvények (500 mUSD, 400 mEUR) 2020 év elején is több különböző forrásból került sor a visszafizetésre. Még 2019. decemberben a tulajdonos 12,6 mrdFt értékben megemelte az Eximbank tőkéjét, kibocsátásra került 34 mrdFt és egy kis összegű (14,2 mUSD) dollár kötvény (ezek a 2019 év végi számokban már benne vannak, mert rövid időre bankközi kihelyezésként jelentek meg). 2020 január végén pedig lehívásra került az ERSTE Bank AG-tól 150 mEUR értékben egy megkötött hitelszerződés, emellett kisebb összegben a napi likviditáskézelés során bankközi ügyleteket kötünk a szükséges forrásbevonás érdekében.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

30. MEGJEGYZÉS PÉNZÜGYI KOCKÁZATELEMEZÉS

A Bank kockázatkezelési tevékenységét az egyedülálló szerepe és helyzete határozza meg a magyar gazdaságban. A Bank végső tulajdonosa a Magyar Állam, amelynek 100%-os közvetlen részesedése van, és a Külgazdasági és Külügyminisztérium irányítása alatt működik. A Bank egy szakosított hitelintézet, amelynek elsődleges feladata a magyar exportőrök versenyképessé tétele a nemzetközi piacokon.

Az EXIM szintű stratégia részeként 2019-ben a Bank új Kockázati Stratégiát léptetett életbe, amely rendelkezik az Üzleti Stratégiához igazodó kockázatvállalási alapelvekről, a kockázatkezelési politikáról, a Bank kockázatvállalási hajlandóságától, a kockázati profiljáról, az elvárt kockázati szerkezetéről, továbbá tartalmazza az ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process, tőke megfelelés belső értékelési folyamata) keretrendszerét is. A kockázatkezelési eszközrendszer valamennyi eleme az Igazgatóság és az Eszköz-Forrás Bizottság által elfogadott szabályozás formájában jut érvényre a belső védelmi vonalak szervezeten belüli felépítésétől, a döntési hatásköri szabályokon át, a konkrét kockázatkezelési eljárásokig, amelyek az Bank számára releváns kockázatok mindegyikére kiterjednek.

Kockázati stratégia

A Bank Kockázati Stratégiájában foglaltak irányadóak a kockázatvállalást eredményező vagy arra hatással lévő folyamatokra, tevékenységekre. A Kockázati Stratégia a Bank kockázatkezelési szabályainak átfogó keretdokumentuma. A különböző kockázati kategóriákhoz kapcsolódó részletes szabályokat (beleértve az általános és kivételes ügyviteli intézkedések megnevezését, a végrehajtás módját, határidejét és eszközrendszerét, a felelős szervezeti egység megnevezését) az egyes kockázatkezelési szabályzatok tartalmazzák.

A Bank Kockázati Stratégiája magában foglalja a kockázatok azonosítását, mérését, nyomon követését és kezelését, továbbá a kockázati szintek és azok súlyának a felmérését. A kockázatok azonosításának folyamata részletes leírást ad a Bank rendszeres üzleti és gazdasági környezetének kockázati kategóriáiról. A kockázatok elsődleges meghatározója azok típusa (az ICAAP keretrendszer által meghatározott bázeli taxonómia szerint), másodlagosan pedig a szolgáltatások és termékek bankspecifikus aspektusa. Az egyéni kockázati kategória általános kockázati szintjét a megfelelő kockázati típus kockázatértékelése határozza meg, amelyet annak jelentősége alapján súlyozunk, összhangban a Bank működési jellemzőivel. A kockázati profil meghatározása figyelembe veszi a kitettség mértékét és a kockázat súlyosságát. Ez a módszer általános áttekintést nyújt a Bank kockázati profiljáról és a folyamatos monitoring tevékenység elvégzésének lehetőségéről.

A Bank üzleti stratégiája tartalmazza az üzleti célokat, amelyek determinálják az üzleti szerkezetet. Ez utóbbi alapján alakul ki a Bank kockázati szerkezete, amely az üzleti szerkezet változása esetén módosul.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

30.1. Hitelkockázat

Hitelkockázat kezelés, hitelminősítési rendszerek

A Bank a hitelkockázatok kezelését és kontrollját minősítési rendszerek és limitek felállításával végzi, amellyel kontrollálja és mérsékeli az elfogadni kívánt kockázatok mértékét, az egyes ügyfelek, illetve országonkoncentrációk tekintetében.

A Bank a MEHIB biztosítások és a költségvetési háttérü garanciák használatával a kockázatok jelentős részét a finanszírozott ügyfélről a Magyar Államra tereli át, így jelentős Magyar Állammal szembeni kockázati kitettség alakult ki a portfólióban. Emellett, mivel a Bank a hitelintézetek esetében, az exportcélú refinanszírozások vonatkozásában mentesül az általános banki nagyhitel korlátozás alól, ezért a bankokkal szembeni kitettségekben is jelentős koncentrációk alakultak ki. A koncentrációs kockázatokat a menedzsment negyedévente folyamatosan nyomon követi. A végső kockázatvállalók tekintetében a beszámoló fordulópontján a három legjelentősebb kitettség a Baa3 (Moody's, hosszútávú adósság besorolás) ratingű Magyar Állammal (234.002 mFt), az A2 (Moody's, hosszútávú adósság besorolás) ratingű Unicredit Csoporttal (137.531 mFt), valamint az A3 (Standard&Poor's, hosszútávú adósság besorolás) ratingű Raiffeisen Csoporttal (126.899 mFt) szemben állt fenn. Mindhárom rating a „befektetési fokozatú” kategóriába tartozik.

A derivatívák tekintetében a Banknak kizárólag elismert nemzetközi hitelminősítők által befektetési kategóriába sorolt, EU-s székhelyű hitelintézetekkel vagy hitelintézeti csoportok tagjaival valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szemben volt határidős deviza csereügyletekben fennálló kitettsége. A deviza swap ügyletek a partner hitelintézetekkel kötött ISDA megállapodások alapján kerülnek megkötésre, emellett a Bank bel- és külföldi partnereivel kötött CSA megállapodásokkal rendelkezik a partnerkockázata csökkentése érdekében. A beszámoló fordulópontján a következő partnerekkel szemben álltak fenn élő ügyletek: a Baa3 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű Magyar Nemzeti Bank, a BBB- (Fitch, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű CIB Bank, az Aa3 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű ING Bank, a Baa3 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű OTP Bank, az A2 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű Unicredit Bank és az A3 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű Deutsche Bank.

Az egyes hitelfelvevőkkel szembeni kitettségeket különböző lejárat- és tranzakciótípusok szerinti allimitek korlátozzák. A hitelkockázatok kezelése ügyfél-minősítési rendszeren alapul, amely különböző elemekből épül fel a szuverén, a szubszuverén, a pénzügyi intézmények és a vállalati ügyfelek esetében. A Bank kockázatértékelése saját belső minősítési modelljein alapul. A minősítési modellek többek között figyelembe veszik az üzleti tevékenységet, a pénzügyi helyzetet, a nemteljesítés valószínűségét, a piaci pozíciót, a menedzsmentet, a szervezetet és annak szerepét az adott üzleti szektorban.

A maximális hitelkockázati kitettséget az alábbi táblázatokban részletezett bruttó könyv szerinti értékek (amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén), a mérlegben szereplő valós értékek (valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén), illetve a hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák esetén az alábbi táblázatokban szereplő értékek együttesen jelentik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Hitelportfólió minősége

Az alábbi két táblázat az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök hitelminőségéről nyújt információt 2019.12.31-re és 2018.12.31-re vonatkozóan. A táblázatban szereplő összegek a bruttó könyv szerinti értéket mutatják. A Stage 1, 2 és 3 szerinti besorolások és a Megromlott hitelképességgel vásárolt vagy keletkeztetett ügyletek (POCI) meghatározása a 3.4 fejezetben található.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok a Baa3 (Moody's, hosszútávú adósság besorolás) ratingú Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekből tevődnek össze. A Baa3 rating a „befektetési fokozatú” kategóriába tartozik.

2019.12.31	Stage 1 12 havi várható veszteség	Stage 2 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Stage 3 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Megromlott hitel- képességgel vásárolt vagy keletkeztetett	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	63.600	-	-	-	63.600
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	43.200	-	-	-	43.200
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	525.464	1.134	524	-	527.122
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	155.768	64.490	44.684	-	264.942
Bruttó könyv szerinti érték	788.032	65.624	45.208	-	898.864

2018.12.31	Stage 1 12 havi várható veszteség	Stage 2 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Stage 3 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Megromlott hitel- képességgel vásárolt vagy keletkeztetett	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	3.759	-	-	-	3.759
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	40.773	-	-	-	40.773

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	577.330	14.033	514	-	591.877
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	169.164	63.236	57.558	-	289.958
Bruttó könyv szerinti érték	791.026	77.269	58.072	-	926.367

Az alábbi két táblázat pedig az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök veszteségtartalékát mutatja be 2019.12.31-re és 2018.12.31-re vonatkozóan.

2019.12.31	Stage 1 12 havi várható veszteség	Stage 2 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Stage 3 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Megromlott hitel- képességgel vásárolt vagy keletkeztetett	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	-16	-	-	-	-16
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	-77	-	-	-	-77
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	-292	-3	-524	-	-819
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	-181	-1.317	-15.199	-	-16.697
Veszteségtartalék összesen	-566	-1.320	-15.723	-	-17.609

2018.12.31	Stage 1 12 havi várható veszteség	Stage 2 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Stage 3 Teljes élettartam alatt várható veszteség	Megromlott hitel- képességgel vásárolt vagy keletkeztetett	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	-3	-	-	-	-3
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	-24	-	-	-	-24

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	-430	-36	-507	-	-973
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	-301	-1.293	-15.553	-	-17.147
Veszteségtartalék összesen	-758	-1.329	-16.060	-	-18.147

A következőkben a Bank hitelkockázati kitettségei kerülnek bemutatásra, azok közül is kiemelten a Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni, valamint az Egyéb ügyfelekkel szembeni kitettségek, a mérlegkészítés időpontjára és az előző időszakra vonatkozóan.

A Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kitettségek minősítési kategóriák szerinti összetételét a különböző Stage-ek szerinti bontásban a lenti táblázatok tartalmazzák.

A Pénzügyi eszközök besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakultak:

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	2019.12.31				2018.12.31
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	491.243	-	-	-	491.243
4. kat.: Alacsony kockázatú	32.063	-	-	-	32.063
5. kat.: Átlag alatti	1.173	1.041	-	-	2.214
6. kat.: Kétes	985	93	-	-	1.078
7. kat.: Rossz	-	-	524	-	524
Összesen	525.464	1.134	524	-	527.122
Veszteségtartalék állomány	-292	-3	-524	-	-819
Könyv szerinti érték	525.173	1.131	-	-	526.303

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	2018.12.31				2018.01.01
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	478.809	-	-	-	478.809
4. kat.: Alacsony kockázatú	98.269	6.413	-	-	104.682
5. kat.: Átlag alatti	252	7.487	-	-	7.739
6. kat.: Kétes	-	133	-	-	133
7. kat.: Rossz	-	-	514	-	514

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Összesen	577.330	14.033	514	-	591.877	588.906
Veszteségtartalék állomány	-430	-36	-507	-	-973	-946
Könyv szerinti érték	576.900	13.997	7	-	590.904	587.960

A Hitelnyújtási elkötelezettségek besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakultak:

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben	2019.12.31					2018.12.31
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	162.177	-	-	-	162.177	221.150
4. kat.: Alacsony kockázatú	46.461	-	-	-	46.461	82.711
5. kat.: Átlag alatti	3.337	-	-	-	3.337	-
6. kat.: Kétes	3.210	-	-	-	3.210	5.241
7. kat.: Rossz	-	-	-	-	-	-
Összesen	215.185	-	-	-	215.185	309.102
Céltartalék állomány	-80	-	-	-	-80	-175

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben	2018.12.31					2018.01.01
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	221.150	-	-	-	221.150	253.503
4. kat.: Alacsony kockázatú	82.711	-	-	-	82.711	31.414
5. kat.: Átlag alatti	-	-	-	-	-	2.117
6. kat.: Kétes	4.554	687	-	-	5.241	4.310
7. kat.: Rossz	-	-	-	-	-	-
Összesen	308.415	687	-	-	309.102	291.344
Céltartalék állomány	-174	-1	-	-	-175	-381

Pénzügyi garanciaszerződésekkel – a Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben – a Bank nem rendelkezett a vizsgált időszakban.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Az Egyéb ügyfelekkel szembeni kitettségek minősítési kategóriák szerinti összetételét a különböző Stage-ek szerinti bontásban a lenti táblázatok tartalmazzák.

A Pénzügyi eszközök besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakultak:

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2019.12.31				2018.12.31	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	26.327	4.775	-	-	31.102	42.985
4. kat.: Alacsony kockázatú	83.792	4.700	1.145	-	89.637	82.300
5. kat.: Átlag alatti	20.682	16.576	1.870	-	39.128	65.533
6. kat.: Kétes	24.967	36.916	33.713	-	95.596	81.773
7. kat.: Rossz	-	1.523	7.956	-	9.479	17.367
Összesen	155.768	64.490	44.684	-	264.942	289.958
Veszteségtartalék állomány	-181	-1.317	-15.199	-	-16.697	-17.147
Könyv szerinti érték	155.573	63.173	29.485	-	248.245	272.811

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2018.12.31				2018.01.01	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	39.117	2.952	916	-	42.985	44.661
4. kat.: Alacsony kockázatú	79.351	2.949	-	-	82.300	84.551
5. kat.: Átlag alatti	26.801	35.048	3.684	-	65.533	44.174
6. kat.: Kétes	23.895	18.891	38.987	-	81.773	63.950
7. kat.: Rossz	-	3.396	13.971	-	17.367	23.782
Összesen	169.164	63.236	57.558	-	289.958	261.118
Veszteségtartalék állomány	-301	-1.293	-15.553	-	-17.147	-15.091
Könyv szerinti érték	168.863	61.943	42.005	-	272.811	246.027

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Hitelnyújtási elkötelezettségek besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakultak:

	2019.12.31				2018.12.31	
Egyéb ügyfelekkel szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	10.493	-	-	-	10.493	5.481
4. kat.: Alacsony kockázatú	26.729	142	-	-	26.871	7.554
5. kat.: Átlag alatti	21.407	301	-	-	21.708	1.462
6. kat.: Kétes	56.989	5.946	-	-	62.935	58.139
7. kat.: Rossz	-	-	-	-	-	679
Összesen	115.617	6.390	-	-	122.007	73.315
Céltartalék állomány	-10	-103	-	-	-113	-865

	2018.12.31				2018.01.01	
Egyéb ügyfelekkel szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	4.069	1.364	48	-	5.481	7.678
4. kat.: Alacsony kockázatú	4.049	3.505	-	-	7.554	19.253
5. kat.: Átlag alatti	1.386	76	-	-	1.462	19.473
6. kat.: Kétes	35.122	19.879	3.138	-	58.139	11.280
7. kat.: Rossz	-	679	-	-	679	-
Összesen	44.626	25.503	3.186	-	73.315	57.684
Céltartalék állomány	-47	-600	-218	-	-865	-499

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Pénzügyi garanciaszerződések besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakultak:

					2019.12.31	2018.12.31
Egyéb ügyfelekkel szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	6.378	22	-	-	6.400	5.902
4. kat.: Alacsony kockázatú	1.253	3.525	-	-	4.779	2.794
5. kat.: Átlag alatti	247	2.006	-	-	2.252	4.474
6. kat.: Kétes	-	786	1.107	-	1.893	-
7. kat.: Rossz	-	319	-	-	319	304
Összesen	7.878	6.658	1.107	-	15.643	13.474
Céltartalék állomány	-8	-60	-	-	-68	-37

					2018.12.31	2018.01.01
Egyéb ügyfelekkel szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	5.879	23	-	-	5.902	10.111
4. kat.: Alacsony kockázatú	2.794	-	-	-	2.794	2.831
5. kat.: Átlag alatti	804	2.559	1.111	-	4.474	2.330
6. kat.: Kétes	-	-	-	-	-	-
7. kat.: Rossz	-	304	-	-	304	5.721
Összesen	9.477	2.886	1.111	-	13.474	20.993
Céltartalék állomány	-15	-22	-	-	-37	-710

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Az alábbi táblázatok a Hitelintézeteknek és biztosító társaságoknak, valamint az Egyéb ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek késedelmes állapotáról nyújtanak információt Stage 1, 2, 3 szerint bontásban, bruttó könyv szerinti értéken:

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések					2019.12.31	2018.12.31
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
Nem késedelmes	525.464	1.134	-	-	526.598	591.363
30 napon belüli késedelmes	-	-	-	-	-	-
30 napon túli késedelmes	-	-	524	-	524	514
Összesen	525.464	1.134	524	-	527.122	591.877

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések					2018.12.31	2018.01.01
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
Nem késedelmes	577.330	14.033	-	-	591.363	588.426
30 napon belüli késedelmes	-	-	-	-	-	-
30 napon túli késedelmes	-	-	514	-	514	480
Összesen	577.330	14.033	514	-	591.877	588.906

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések					2019.12.31	2018.12.31
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
Nem késedelmes	153.335	60.977	36.722	-	251.034	277.541
30 napon belüli késedelmes	2.433	2.533	-	-	4.966	1.039
30 napon túli késedelmes	-	980	7.962	-	8.942	11.378
Összesen	155.768	64.490	44.684	-	264.942	289.958

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések					2018.12.31	2018.01.01
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
Nem késedelmes	168.919	62.795	45.827	-	277.541	242.908
30 napon belüli késedelmes	245	442	352	-	1.039	1.893
30 napon túli késedelmes	-	-	11.378	-	11.378	16.317
Összesen	169.164	63.237	57.557	-	289.958	261.118

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A vizsgált időszakban – az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések esetében – a Stage 3-as, nem késedelmes állomány jelentős része az átstrukturált hitelekre vezethető vissza, amelyek Stage szerinti megoszlását és állományát az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések					2019.12.31	2018.12.31
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
Átstrukturált hitelek	-	1.743	28.356	-	30.099	40.302

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések					2018.12.31	2018.01.01
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen	Összesen
Átstrukturált hitelek	-	-	40.302	-	40.302	9.803

* Megromlott hitel-képességgel vásárolt vagy keletkeztetett követelések

A Bank a monitoring tevékenységének keretében törekszik a követelések potenciálisan problémássá válásának minél korábbi felismerésére. Mivel a Bank célja az ügyfelek hitel visszafizető képességének biztosítása, észlelve a problémákat, indokolt esetben már a fizetési késedelmek megjelenése előtt él az átstrukturálás lehetőségével. Az átstrukturálás magában foglalhatja a futamidő meghosszabbítását, a fizetési ütemterv módosítását vagy a kölcsön feltételeinek felülvizsgálatát. 2019. december 31-én az átstrukturált hitelállomány 30.099 mFt-ot tett ki, amelynek jelentős hányada nem késedelmes, nem teljesítő projekthitel volt. 2019-ben az átstrukturált hitelállomány 10.203 mFt-tal csökkent.

A Bank portfóliójának legnagyobb részét a hitelintézetekkel szembeni kitétségek adják. A pénzügyi intézményi partnerek minősítésére, a többi ügyfél- és partnerszegmenshez hasonlóan, 7 kategóriából álló belső minősítési rendszert használ a Bank. Az alábbi kimutatás a belső minősítési kategóriák szerint csoportosított pénzügyi intézményekkel szembeni hitelezési kitétségeket tartalmazza bruttó könyv szerinti értéken, 2019. és 2018. december 31-re, valamint 2018. január 1-re vonatkozóan:

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Minősítési kategória leírása	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
1	0,00% - 0,04%	Rendkívül jó pénzügyi helyzettel rendelkező bankok	200.916	165.031	145.648
2	0,04% - 0,22%	Jó pénzügyi helyzettel rendelkező bankok	206.739	307.765	284.602
3	0,22% - 1,09%	Átlagosnál magasabb pénzügyi teljesítményű bankok	83.588	6.013	62.800
4	1,09% - 2,43%	Közepes pénzügyi teljesítménnyel bíró bankok	32.063	104.682	82.287
5	2,43% - 5,39%	Átlag alatti pénzügyi teljesítményű bankok	2.214	7.739	12.647

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

6	5,39% - 12,00%	Gyenge pénzügyi teljesítménnyel rendelkező bankok	1.078	133	442
7	12,00% - 100,00%	Nagyon gyenge pénzügyi teljesítményű és / vagy ténylegesen nemteljesítő bankok	524	514	480
Összesen			527.122	591.877	588.906

Az egyéb ügyfelekkel szembeni követelések vonatkozásában a Bank szintén 7 fokozatú minősítési rendszert alkalmaz, ahol az 1-es kategória jelenti a legalacsonyabb, a 7-es pedig a legmagasabb kockázatot. Az ügyfélkockázati besoroláson túl a hitelezési kockázatok vizsgálatakor a biztosítékok is figyelembevételre kerülnek, melyek bruttó könyv szerinti értékének alakulása 2019. december 31-én az alábbiak szerint látható:

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések esetében:

2019.12.31

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedezettségi szint			Összesen
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	
1	0,00% - 0,04%	180.101	-	20.815	200.916
2	0,04% - 0,22%	124.901	2.932	78.906	206.739
3	0,22% - 1,09%	55.213	-	28.375	83.588
4	1,09% - 2,43%	20.480	-	11.583	32.063
5	2,43% - 5,39%	204	-	2.010	2.214
6	5,39% - 12,00%	985	-	93	1.078
7	12,00% - 100,00%	524	-	-	524
Összesen	-	382.408	2.932	141.782	527.122

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések esetében:

2019.12.31

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedezettségi szint			Összesen
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	
1	0,00% - 0,22%	274	33	20	327
2	0,22% - 0,49%	428	440	103	971
3	0,49% - 1,09%	17.837	3.260	8.707	29.804
4	1,09% - 2,43%	11.784	4.240	73.613	89.637
5	2,43% - 5,39%	6.261	2.340	30.527	39.128
6	5,39% - 12,00%	55.497	2.342	37.757	95.596
7	12,00% - 100,00%	6.399	116	2.964	9.479
Összesen	-	98.480	12.771	153.691	264.942

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

30.1. Hitelkockázat (folytatás)

Várható veszteség számítás

A Stage besorolás kritériumrendszerét és a veszteségtartalék meghatározására alkalmazott hitelkockázati modellek közzétételét részletesen a 3.4. fejezet tartalmazza.

A veszteségtartalék meghatározásához a Bank minden egyes értékelési időszak vonatkozásában besorolja a pénzügyi eszközeit és meghatározza a veszteségtartalékot. Stage 1 ügyletek esetén 12 havi várható veszteségnek megfelelő veszteségtartalék (a Stage 1 céltartalék a pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek esetén alkalmazott képlet) kerül számszerűsítésre az alábbi formuláknak megfelelően:

$$\text{Stage 1 értékvesztés} = PD \times LGD \times EXP$$

$$\text{Stage 1 céltartalék} = PD \times LGD \times EXP \times CCF$$

ahol:

EXP: a pénzügyi instrumentum fordulónapi könyv szerint értéke, mérlegen kívüli tétel esetén az elkötelezettség (commitment) értéke.

PD: a szegmentált lifetime PD modellek alapján a kezdeti megjelenítéstől eltelt idő függvényében a minősítés dátumától számított következő egy évre jutó PD növekmény (marginális PD).

LGD: adott szegmensre jellemző, bedőléskor várható veszteség paraméter.

CCF: mérlegen kívüli tételek mérlegbe kerülési valószínűsége. A Bank a CCF-eket a CRR-ban szereplő felügyeleti paraméterekkel összhangban alkalmazza.

Stage 2 ügyletek esetén a teljes élettartam alatt várható veszteségnek megfelelő veszteségtartalék kerül számszerűsítésre az alábbi formuláknak megfelelően:

$$\text{Stage 2 értékvesztés} = \sum_{t=n}^p \frac{PD_t \times LGD \times EXP_t}{(1 + EIR)^t}$$

$$\text{Stage 2 céltartalék} = \sum_{t=n}^p \frac{PD_t \times LGD \times EXP_t \times CCF}{(1 + EIR)^t}$$

ahol:

n – kihelyezéstől eltelt idő (év)

p – futamidő (év)

EXP_t: szerződéses jövőbeni cash flow-kból felírva adott év elejére becsült könyv szerint érték, mérlegen kívüli tétel esetén az elkötelezettség (commitment) értéke.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

PD_i: a szegmentált lifetime PD modellek alapján a kezdeti megjelenítéstől eltelt idő függvényében a minősítés dátumától számított adott jövőbeni évre jutó PD növekmény (marginális PD).

LGD: adott szegmensre jellemző bedőléskor várható veszteség paraméter. Az LGD Stage 1-ben és Stage 2-ben ugyanaz a konstans érték.

CCF: mérlegen kívüli tételek mérlegbe kerülési valószínűsége. A Bank a CCF-eket a CRR-ban szereplő felügyleti paraméterekkel összhangban alkalmazza. A CCF Stage 1-ben és Stage 2-ben ugyanaz a konstans érték.

EIR: a diszkontáláshoz alkalmazott effektív kamatláb. A diszkontfaktorban nem a kihelyezéstől eltelt időtől, hanem a minősítés időpontjától indul 1-től a kitevő.

Stage 3 ügyleteket a Bank kizárólag egyedi értékeléssel minősíti. Az egyedi minősítés az ügylet valószínűsíthető élettartamáig várható kamat vagy tőketörlesztésből, fedezet érvényesítésből, valamint egyéb követeléskezelési megoldásokból feltételezhető becsült cash-flow alapján történik. A cash flow becslésénél a Bank figyelemmel van a követelés- és fedezetérvényesítés és a megtett intézkedések várható költségeire is. A becsült jövőbeni cash flow-k vonatkozásában a Bank legalább két cash flow scenáriót feltételez, amelyekhez a becsült bekövetkezési valószínűségek alapján rendel súlyokat. A valószínűség súlyoknak együttesen 100%-ot adnak ki. A valószínűséggel súlyozott cash flow scenáriók értékelését a Bank DCF módszerrel végzi el, EIR-rel történő diszkontálással. A diszkontálás eredményeképpen áll elő adott ügylet megtérülő értéke. A veszteségtartalék mértéke az amortizált bekerülési érték és a megtérülő érték különbözeteként áll elő.

A vállalati várható veszteség modell esetében a Bank az előretekintő PD-korrekcióna szolgáló makromodell felhasználásával végez érzékenységvizsgálatot, amelynek számszerű közzétételére az alábbi táblázat szolgál. Az alkalmazott modellváltozók eltérésének oka a két időszakban, hogy 2019-ben modelleszere történt.

	2019	2018
Makrogazdasági modell módszertana	ARMA	ARMA
Modellezési célváltozó	Vállalati csődráta idősor (MNB, Opten)	Vállalati csődráta idősor (MNB, Opten)
Magyarázó változók	autoregresszív tag, mozgóátlag tag, inflációs ráta 4 negyedévvel késleltetett értéke, munkanélküliségi ráta változásának 4 negyedévvel késleltetett értéke	autoregresszív tag, mozgóátlag tag, GDP volumenindex 4 negyedévvel késleltetett értéke, munkanélküliségi ráta változásának 2 negyedévvel késleltetett értéke
Makromutatók értékei a baseline scenárióban	3,06% inflációs ráta, 3,34% munkanélküliségi ráta	3,45% GDP volumenindex, 3,90% munkanélküliségi ráta
Makromutatók értékei az optimista scenárióban	3,00% inflációs ráta, 2,50% munkanélküliségi ráta	6,00% GDP volumenindex, 2,00% munkanélküliségi ráta
Makromutatók értékei a pesszimista scenárióban	8,61% inflációs ráta, 11,35% munkanélküliségi ráta	-4,10% GDP volumenindex, 9,00% munkanélküliségi ráta

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A pénzügyi instrumentumokra megjelenített veszteségtartalék 2019. évi nyitó és záró állománya között végbement mozgásokat és változásokat az alábbi táblázat foglalja magában:

	2019			2019	2018
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek					
Nyitóállomány január 1-én	1	0	-	1	1
Veszteségtartalék újraértékelése	-1	0	-	-1	0
Készpénz változás	16	-	-	16	0
Devizaátértékelés és egyéb hatások	0	0	-	0	0
december 31-i záróállomány	17	0	-	16	1

**Amortizált bekerülési értéken
értékelt értékpapírok**

Nyitóállomány január 1-én	24	-	-	24	22
Veszteségtartalék újraértékelése	51	-	-	51	0
Újonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	9	-	-	9	2
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	-8	-	-	-8	0
Devizaátértékelés és egyéb hatások	0	-	-	0	0
december 31-i záróállomány	77	-	-	77	24

**Hitelintézetekkel és biztosító
társaságokkal szembeni követelések**

Nyitóállomány január 1-én	431	36	507	974	946
Átvezetés Stage 1-be	35	(35)		0	0
Átvezetés Stage 2-be	(3)	3		0	0
Átvezetés Stage 3-ba				0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	-169	-1	-5	-175	-113
Újonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	49	1	-	50	148
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	-61	0	0	-61	-51
Leírt követelések	-	-	-	0	0
Diszkontlembontás	-	-	0	0	0
Devizaátértékelés és egyéb hatások	10	0	22	31	45

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

december 31-i záróállomány	292	3	524	819	974
-----------------------------------	------------	----------	------------	------------	------------

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések

Nyitóállomány január 1-én	301	1.293	15.553	17,147	15.091
Átvezetés Stage 1-be	1	(1)		0	0
Átvezetés Stage 2-be	(37)	41	(4)	0	0
Átvezetés Stage 3-ba	(21)	(6)	27	0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	-2	164	4.460	4.622	2.713
Újonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	21	188	97	306	4.125
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	-86	-380	-5,376	-5.841	-4.196
Leírt követelések			-280	-280	-1.325
Diszkontlembontás			490	490	369
Devizaátértékelés és egyéb hatások	3	19	231	253	371
december 31-i záróállomány	181	1.317	15.199	16.697	17.147

Egyéb eszközök

Nyitóállomány január 1-én	0	0	0	0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	-	-	-	0	0
Újonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	0	0	1	1	0
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	-	-	-	0	0
Leírt követelések	-	-	-	0	0
Devizaátértékelés és egyéb hatások	0	0	0	0	0
december 31-i záróállomány	-	-	1	1	0

Pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek

Nyitóállomány január 1-én	237	622	218	1.077	1.242
Átvezetés Stage 1-be	1	(1)		0	0
Átvezetés Stage 2-be	(9)	9		0	0
Átvezetés Stage 3-ba				0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	-8	-188	0	-196	81
Új hitelkeretek és kibocsátott garanciák	84	9	-	93	994
Megszűnt vagy kivezetett hitelkeretek és kibocsátott garanciák	-208	-296	-218	-723	-1.256
Devizaátértékelés és egyéb hatások	1	9	0	10	15

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

december 31-i záróállomány	97	164	0	261	1.077
-----------------------------------	-----------	------------	----------	------------	--------------

Az átfogó jövedelemkimutatásban szereplő „Pénzügyi instrumentumok értékvesztés miatti vesztesége és céltartalék (képzése)/visszaírása” részletes bemutatását a 15. Megjegyzés tartalmazza.

A Bank a beszámoló fordulónapján nem rendelkezett a tárgyévben részlegesen leírt, de még behajtási tevékenység tárgyát képező kitettséggel.

Biztosítékok

A Bank kockázatvállalási döntései elsősorban azon alapulnak, hogy az ügyfél elsődleges forrásból legyen képes eleget tenni fizetési kötelezettségének. Emellett a Bank a prudenciális működés biztosítása érdekében a szükséges kockázatsökkentés mértékét és az alkalmazott hitelkockázat-csökkentő eszközöket az ügylet és ügyfél kockázatosága figyelembe vételével határozza meg. A Bank kockázatvállalásai során ezért olyan eszközök biztosítékként történő lekötésére törekszik, amelyek kellően likvidek ahhoz, hogy amennyiben az elsődleges forrásból nem térülne meg a Bank követelése, úgy ezen másodlagos forrásokból a lehető legrövidebb időn belül a Bank követelése maradéktalanul kielégítésre kerüljön.

Az állami exporthitel-ügynökségből eredő feladatok meg vannak osztva a Bank és a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. (MEHIB) között, amelyek működését az Exim törvény szabályozza. A MEHIB exporthitel-biztosítást nyújt közvetlenül az exportőröknek vagy azok hitelintézeteinek, ideértve az Bank egyes hitelfelvevőit is. Az Eximbank és a MEHIB jelenleg ugyanazzal a vezetéssel rendelkezik.

A Bank által a külföldi ügyfeleinek nyújtott hiteleinek nagy részét a MEHIB biztosítja, és ezek a biztosítások szintén államilag fedezettek.

Ha egy MEHIB által biztosított hitel nemteljesítővé válik, akkor a MEHIB átvállalja a kamatot és a tőkét, beleértve a késedelmes fizetéseket is, az eredeti hitelfelvevő által elfogadott fizetési feltételek szerint a fedezeti összeg erejéig.

Bizonyos hitelkockázatokkal szemben a Bank biztosítékot és egyéb fedezeteket követel meg. Az alábbi táblázat bemutatja a különféle típusú pénzügyi eszközökkel szemben tartott biztosítékok fő típusait. Az alábbi táblázat számadatai a biztosítékok értékeit, valamint azok követeléshez viszonyított arányait mutatják be. A Stage 1, 2, 3 fogalmak magyarázata a 3.4. fejezetben található.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

	Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések			Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések		
	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
Stage 1						
MEHIB biztosítás	5.901	-	-	108.662	98.865	71.327
Pénz és értékpapír óvadék	37.377	-	-	425	377	422
Bankgarancia	18.329	15.145	6.724	-	-	-
Ingatlan jelzálog	-	-	-	12.005	21.292	22.756
Egyéb	80.651	156.218	142.694	6.709	10.074	9.526
Biztosítékok összesen:	142.258	171.363	149.418	127.801	130.608	104.031
Követelés könyv szerinti értéke:	525.172	576.900	569.713	155.587	168.863	192.316
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	27%	30%	26%	82%	77%	54%
Stage 2						
MEHIB biztosítás	76	6.217	614	16.681	16.529	16.382
Pénz és értékpapír óvadék	-	-	-	43	41	40
Bankgarancia	884	-	1.704	-	-	-
Ingatlan jelzálog	-	-	-	7.223	3.166	2.143
Egyéb	-	-	-	5.870	24.139	16.252
Biztosítékok összesen:	960	6.217	2.318	29.817	43.875	34.817
Követelés könyv szerinti értéke:	1.131	13.997	18.237	63.173	61.943	44.615
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	85%	44%	13%	47%	71%	78%
Stage 3						
MEHIB biztosítás	-	-	-	1.681	1.694	73
Pénz és értékpapír óvadék	-	-	-	2	60	69
Bankgarancia	-	-	-	-	-	-
Ingatlan jelzálog	-	-	-	13.237	8.410	3.253
Egyéb	-	-	-	9.049	10.894	1.137
Biztosítékok összesen:	-	-	-	23.969	21.058	4.532
Követelés könyv szerinti értéke:	-	7	10	29.485	42.005	9.096
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	-	0%	0%	81%	50%	50%
POCI						
MEHIB biztosítás	-	-	-	-	-	-
Pénz és értékpapír óvadék	-	-	-	-	-	-
Bankgarancia	-	-	-	-	-	-
Ingatlan jelzálog	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-
Biztosítékok összesen:	-	-	-	-	-	-

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Követelés könyv szerinti értéke:	-	-	-	-	-	-
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	-	-	-	-	-	-
Biztosítékok összesen:	143.219	177.580	151.736	181.587	195.541	143.380
Követelés könyv szerinti értéke:	526.303	590.904	587.960	248.245	272.811	246.027
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	27%	30%	26%	73%	72%	58%

A bankoknak nyújtott refinanszírozási kölcsönök mögötti egyéb biztosítékok olyan követelésekre vonatkozó zálogjogot tartalmaznak, amelyek a kereskedelmi bankok által az exportőröknek nyújtott hitelekben állnak. Az ügyfeleknek nyújtott hitelek mögött levő egyéb biztosítékok 53%-a ingó zálogjog. Ezen biztosítékok 60%-a járművekből, gépekből és berendezésekből származik, 40%-a készletekből származott. Az egyéb biztosítékok 29%-a vállalkozások által kiadott kezességvállalásokból. A biztosítékértékelési módszer figyelembe veszi a belső biztosíték-előírásokban meghatározott különböző biztosítéktípusokra vonatkozó különféle haircutokat.

Mivel a Bank üzleti tevékenysége elsősorban a különféle hitelképességekkel és garanciákkal rendelkező magyar vállalkozások exporttevékenységének előmozdítására irányul, sok szokásos kereskedelmi banki tevékenység treasury funkciója a háttérben marad. Következésképpen a Bank Treasury szervezeti egysége nem spekulatív szándékú származékos ügyleteket hajt végre, hanem csak az deviza cserepiacokon működik, annak érdekében, hogy fedezze az eszközök és a források közötti nyitott devizapozíciókat. A deviza-csereügyletekben rejlő hitelkockázat kiküszöbölésének fő kockázatsökkentési technikája a devizakereskedelmi limitek használata, amelyeket csak a legmagasabb színvonalú nyugati bankokra lehet kiosztani.

30.2. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat azt jelenti, hogy a Bank nem képes eleget tenni fizetési kötelezettségeinek normál és stressz helyzetben. A likviditáskezelés folyamatát a Treasury szervezeti egység végzi és ellenőrzi, és felel a likviditási tartalék kiszámításáért is. A Treasury figyelemmel kíséri a mérleg likviditási mutatóit a belső és a szabályozási követelményeket figyelembe véve, és a lejáratú struktúrában szereplő páratlan tételeket jelenti az Eszköz-Forrás Bizottságnak (EFB). Az EFB lejáratú sávonként eltérő mértékben korlátozza a likviditási gap maximális összegét a mérlegfőösszeg százalékában, amelyet a Kockázatkezelés és a Kontrolling szervezeti egység ellenőriz.

A 29. Megjegyzésben szereplő lejáratú összhang tábla bemutatja a Bank pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek nem diszkontált, bruttó nominális pénz be- és kiáramlását, beleértve a kapcsolódó várható kamat cash flow-kat is a lejárat és esedékesség napjáig, és a kibocsátott pénzügyi garancia-szerződéseket és hitelnyújtási elkötelezettségeket a lehető legkorábbi lejáratuk alapján. A táblázat a kereskedési célból tartott derivatívákat valós értéken mutatja be.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Bank a lejáratú gap-et jelentősnek tekinti, ha a készpénzkiáramlás 180 nappal korábban esedékes, mint amelyet a vonatkozó kölcsönszerződés meghatároz, függetlenül az összeg mértékétől. A 2019-es és a 2018-as év során nem volt jelentős eltérés a lejáratú összhangban.

A hazai és külföldi bankoktól kapott kölcsönöket és a középtávon kibocsátott kötvényeket a Magyarország költségvetéséről szóló törvényben meghatározottak szerint a garancia maximális összegére a magyar kormány által nyújtott általános garancia biztosítja. Néhány hitelszerződés meghatározza a lejárat meghosszabbításának lehetőségét a Bank javára. A piaci jellemzők miatt a rövid távú pénzügyi ügyletek megszüntetése nem lehetséges. A Bank jogi háttere és tapasztalatai alapján a Bank rendkívül alacsonynak tekinti a pénzeszközök idő előtti felmondásának valószínűségét. Az összes hitelszerződésben meghatározott „lényeges hátrányos változásokra vonatkozó záradék” alapján a felhasználatlan hitelnyújtási elkötelezettség szükség esetén enyhítheti a likviditási kockázatot. Ennek oka, hogy a felmondható, le nem hívott hitelkeretek terhére felmondás esetén nem kell folyósítani, ami a likviditási kockázatot csökkenti.

Az Exim törvény értelmében a Magyar Állam, mint teljes garanciavállaló, felel a Bank azon kötelezettségeinek teljesítéséért, hogy fizesse a kölcsöneinek tőkáját és a kamatát, ideértve a Bank által kibocsátott adósságinstrumentumokat, a magyar és külföldi hitelintézetektől származó hiteleket és a Bank azon fizetési kötelezettségeit, amelyek a deviza- és kamatlábcseréügyletek pótlólagos költségeiből származnak (együttesen: „Finanszírozási garancia”).

A Magyar Államnak a Bankkal szembeni finanszírozási garanciával szembeni kötelezettségeire az éves költségvetés által meghatározott felső határ vonatkozik. A 2019. évi költségvetési törvény értelmében a finanszírozási garancia felső határa jelenleg 1.200 mrdFt.

A Magyar Állam nem számít fel díjat a finanszírozási garanciára vonatkozóan. A magyar törvényeknek megfelelően, ha a Bank nem teljesíti a Magyar Állam által garantált fizetési kötelezettségeit, a hitelezők közvetlenül az állam visszatérítését kérhetik azáltal, hogy petíciót nyújtanak be az államháztartásért felelős miniszterhez anélkül, hogy először behajtásra törekednének a Banktól.

A nyitott pozíciók kockázatának csökkentése érdekében a Bank kizárólag alacsony hitelkockázatú eszközöket tart, és portfóliójának nem képezik részét határidős vagy opciós ügyletek. Az értékpapír-portfólió elsősorban magyar államkötvényekből áll, amelyeket a belőlük származó cash flow-k realizálása céljából tart a Bank. Spekulációs célból nem kereskedik tőzsdén, és nem vásárol származékos eszközöket. A Bank deviza swap ügyleteket köt a devizapiaci kockázatok fedezésére.

A Bank kamat-, hitel-, devizaárfolyam- és likviditási kockázatkezelési politikáját rendszeresen felülvizsgálja az Eszköz-Forrás Bizottság (EFB), a Hitelbizottság (HB) és az Igazgatóság. Fenti irányelveket az alábbiakban foglaljuk össze:

30.3. Piaci kockázat

A Bank nem köt spekulatív jellegű ügyleteket. Az 575/2013 / EU rendelet 351. cikke szerint 2019-ben és 2018-ban tőkekövetelmény vonzata nem keletkezett e célból.

A Bank kereskedési könyvet nem vezet, ezért a kereskedési könyvnek nem keletkezik tőkekövetelménye.

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
Kereskedési könyv tőkekövetelménye	-	-	-
Szavatoló tőke	212.078	184.282	178.564
Kereskedési könyv tőkekövetelménye a tőke megfelelési mutató százalékában	-	-	-

30.3.1. Kamatkockázat

A kamatláb kockázat a jelenlegi vagy várható kockázat mind a Bank nyereségére, mind a tőkére a kamatlábak hátrányos változásainak következményeként.

A Bank a kamatláb kockázatot a könyveiben a hitelek átárazása alatt értékeli, emellett gap-elemzéssel megvizsgálja az eszközöket és a forrásokat különböző átárazási dátumokon. Az újraértékelési kockázat és a hozamgörbe változása mellett a Bank alap- és banki termékekkel járó kockázattal is szembesül. A Bank révén az exportőröknek nyújtott állami támogatás egyik legfontosabb eleme a kamatkiegyenlítési rendszer, amely nagymértékben csökkenti az Bank működésében felmerülő kamatkockázatot. Ez a kamatkompenzációs rendszer fedezi a fix kamatozású eszközökből származó kockázatot a változó és fix kamatozású forrásokhoz képest, amelynek keretösszegét a Parlament a költségvetési törvényben hagy jóvá. A Treasury a Bank fix és változó kamatozású forrásai figyelembevételével negyedéves gyakorisággal meghatározza a Bank tényleges forrásköltségét, ami alapján meghatározza a Bank IBOR feletti forrásfelárát, amelyet a kamatkiegyenlítési rendszerben érvényesít.

Ahol a Bank az OECD kritériumok alapján kölcsönöket nyújt kedvező fix kamatozású, közép- és hosszú lejáratú hitelek formájában, a Magyar Állam a Bank részére időszakos kamatkiegyenlítő kifizetéseket nyújt.

A kamatkiegyenlítési rendszer keretében a Magyar Állam által nyújtott kamatkompenzáció összegét (i) a hitelfelvevő által fizetett kamatláb és (ii) a Bank finanszírozási költségei, működési ráfordításai és az alkalmazandó kockázati prémium közötti különbség határozza meg. A kamatkiegyenlítési rendszerben elismert finanszírozási költségek az egyes devizák legfontosabb piacain érvényes mindenkor 6 havi IBOR ráták feláraként kerülnek meghatározásra, így a kamatkiegyenlítés a fix kamatozású hiteleket változó kamatozásúra egyenlíti ki. A Bank a kamatkiegyenlítési kifizetést az egyes negyedévek végétől számított 15 napon belül a Magyar Államhoz történő benyújtás után kapja meg, és az adott negyedévre vonatkozó kifizetést a Bank a kérelem benyújtásától számított 30 napon belül megkapja.

A kamatkiegyenlítő program keretében a Magyar Államtól kapott kifizetéseken kívül a Bank kamattámogatást kap a segélyhitelek tekintetében is. A segélyhitelek kamattámogatási kifizetése a kamatkiegyenlítő programhoz képest kissé eltérő költség alapon történik.

A kamatkiegyenlítés és a támogatás célja a Bank stabilitásának és fenntarthatóságának elősegítése. A Magyar Állam által nyújtott kamatkiegyenlítés és támogatás célja az, hogy a Bank nyereségét a program által fedezett hitelek esetében közel piaci áron tartsa, azonban a Bank a Magyar Állam gazdaságpolitikájának eszközeként szolgál, nem pedig hagyományos profitorientált bank.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Bank által nyújtott egyéb hitelek (azaz a kamatkiegyenlítő és kamattámogatási programok által nem fedezett hitelek) változó kamatozásúak, és a Bank átlagos költségei szerint a LIBOR / EURIBOR / Budapest Interbank Offering Rate ('BUBOR') alapján kerülnek meghatározásra.

A beszámolási időpontban a Bank kamatozó pénzügyi instrumentumaihoz kapcsolódó kamatlábak profilja a következő volt:

	2019.12.31	2018.12.31	2018.01.01
<u>Fix kamatozású pénzügyi instrumentumok</u>			
Pénzügyi eszközök	72.812	50.791	59.020
Pénzügyi kötelezettségek	689.471	718.570	573.922
Összesen	762.283	769.361	632.942
<u>Változó kamatozású pénzügyi instrumentumok</u>			
Pénzügyi eszközök	46.630	8.037	12.949
Pénzügyi kötelezettségek	111.725	87.269	200.145
Összesen	158.355	95.306	213.094
Kamatkiegyenlítésben részt vevő eszközök állománya	698.469	807.342	784.440
Kötött segélyhitelek	62.915	49.188	28.436

A kamatkiegyenlítési rendszerben lévő pénzeszközök és a segélyhitelek fix vagy nulla kamatozású pénzeszközök. A kötött segélyhitelek esetében is a Bank kamatkompenzációt kap ezekre az eszközökre a Magyar Államtól. A kamatkompenzációt a napi egyenlegek súlyozott átlaga alapján negyedévente számítják ki és térítik meg.

2019. decemberét megelőzően a Bank a nettó kamatkockázatot statikus GAP modell alkalmazásával értékelte a kamatlábak párhuzamos eltolásával a teljes pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, amelyet a VAR-alapú becslés a különböző pénznemek (EUR, USD, HUF) változásainak becslése alapján három hónapos időszakra számított, 99%-os konfidencia intervallum mellett a piaci kamatlábak csökkenésének VAR-alapú becslése alapján határozott meg. A statikus gap modellel ezáltal meghatározható, hogy legfeljebb mennyivel csökken a Bank éves várható kamateredménye egy három hónapon belül 99%-os valószínűséggel bekövetkező maximális kamatváltozás esetén. A statikus gap modell eredménye 2019. december 31-én 73 mFt-ot eredményezett, 2019 első 11 hónapjában a várható éves kamateredmény változás legalacsonyabb értéke 11 mFt, legmagasabb értéke 429 mFt, átlagos értéke 177 mFt volt. A számítás feltételezte, hogy más feltételek (beleértve a devizaárfolyamokat is) változatlanok maradnak az időszak során. A kamatkockázatra vonatkozó tőkekövetelmény-igényeket a kamatláb-változások VAR-jára vonatkozó bázisponstos értékmodellen alapuló időtartamrés-módszerrel számította ki. A tőkekövetelmény 2018. december 31-én 378 mFt-ot tett ki, 2019-ben pedig 131 és 832 mFt között mozgott, átlagos értéke 549 mFt volt 2019 első 11 hónapjában.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2019. decemberétől a Bank a kamatkockázat várható eredményre és gazdasági tőkeértékére gyakorolt hatását statikus gap és duration gap módszerrel méri, melynek keretein belül modelljeit az EBA által meghatározott stressz forgatókönyvek alapján paraméterezi. A gazdasági tőkeértékre gyakorolt hatás a kamatkockázat hosszú távú hatásának mérésére szolgáló mutatószám, ami kamatozó eszközök és források cash flow-i jelenértékének különbözetéből kerül meghatározásra.

A hozamgörbe pozitív és negatív irányú párhuzamos eltolását, a lapulási és meredekségi sokkot valamint a rövid kamatlábak sokkszerűen emelkedő és csökkenő változásait feltételező scenáriókat a Bank kamatérzékeny eszközeinek és forrásainak gyakorlatilag teljes egészét lefedő devizákra, EUR-ra, USD-re és HUF-ra végezi el, és minden deviza esetében a legrosszabb forgatókönyv eredményét veszi figyelembe a számítások során. Az eredmények összesítése az elmúlt 12 hónap átlagának és szórásának figyelembevételével történik, a 2. pilléres tőkekövetelmény a két módszer kombinálásával kerül meghatározásra. A kamatkockázati limit a szavatoló tőke 10%-ában került meghatározásra, amit a Bank a kamatkockázatok gazdasági tőkeértékre gyakorolt hatásával terhel. A kamatkockázati limit terhelése 2019. december 31-én 10,4%-os volt, ezért nem volt szükség a kamatkockázat csökkentésére irányuló eszköz-forrás szerkezeti beavatkozásra.

A főbb referencia kamatlábak alapvető globális reformja van folyamatban, amely az IBOR-nak alternatív, közel kockázatmentes hozamokkal való lecserélésére vagy reformjára irányul. A Bank pénzügyi instrumentumain nincsenek jelentős bankközi referencia-kamatlábaknak (interbank offer rates, IBOR) való kitettségek, amelyek lecserélődnének vagy megreformálásra kerülnének ezen piaci-szintű kezdeményezés hatására. A Bank várakozása szerint az IBOR reform nem fog az üzletmenetében jelentős operatív, kockázatkezelési és számviteli hatást okozni.

30.3.2. Devizakockázat

A Bank a mindenkori devizaárfolyam-ingadozások hatásait vetíti ki a pénzügyi helyzetére és cash flow-jára vonatkozóan. Az EFB szintén korlátozza a kitettség szintjét devizanemenként és aggregáltan mind az egynapos, mind a napi pozíciókra vonatkozóan, amelyeket naponta monitoroz. A devizaárfolyam-kockázat kiszámítása megfelel a standard módszer normáinak. A Bank devizakockázatát a pénzügyi pozíciója alapján kezeli. Az Eximbank nem köt spekulatív ügyleteket a devizapiacra, és a rendkívül korlátozott szabályok keretein belül nyitja meg a devizapozícióit.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A devizakockázattal kapcsolatos kitettségek mFt-ban kifejezett adatai 2019. december 31-én a következők:

	EUR	USD	GBP	RUB	RSD	TRY
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni hitelek és követelések	312.333	63.885	-	-	-	-
Egyéb ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések	136.067	90.307	-	-	-	-
Egyéb követelések	5.541	48.324	3	3	3	-
Összes devizában felmerülő eszköz	453.941	202.516	3	3	3	-
Bankok és biztosító társaságok által elhelyezett betétek	381.395	155.658	-	-	-	-
Ügyfelek által elhelyezett betétek	-	4.669	-	-	-	-
Kibocsátott kötvények	-4	153.992	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek	3.643	239	-	-	-	-
Összes devizában felmerülő kötelezettség	385.034	314.558	-	-	-	-
Devizában felmerülő eszközök és kötelezettségek nettó összege	68.907	-112.042	3	3	3	-
<i>Származékos ügyletek hatása</i>	<i>-77.225</i>	<i>110.886</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Nettó deviza kitettség	-8.318	-1.156	3	3	3	-

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)**

A devizakockázattal kapcsolatos kitettségek mFt-ban kifejezett adatai 2018. december 31-én a következők:

	EUR	USD	GBP	RUB	RSD	TRY
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni hitelek és követelések	385.584	73.249	-	-	-	-
Egyéb ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések	161.013	85.675	-	-	-	-
Egyéb követelések	3.115	17.954	3	3	4	1
Összes devizában felmerülő eszköz	549.712	176.878	3	3	4	1
Bankok és biztosító társaságok által elhelyezett betétek	325.493	128.837	-	-	-	-
Ügyfelek által elhelyezett betétek	-	2.108	-	-	-	-
Kibocsátott kötvények	154.324	142.516	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek	3.169	45	-	-	-	-
Összes devizában felmerülő kötelezettség	482.986	273.506	-	-	-	-
Devizában felmerülő eszközök és kötelezettségek nettó összege	66.726	-96.628	3	3	4	1
<i>Származékos ügyletek hatása</i>	<i>-71.990</i>	<i>96.072</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Nettó deviza kitettség	-5.264	-556	3	3	4	1

30.4. Tőke menedzsment

A Bank tőke megfelelését a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012 / EU rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013 / EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (azaz CRR) szabályozza. A szavatoló tőkére vonatkozó intézkedéseket a CRR második része, a tőkekövetelményeket a harmadik rész határozza meg. A Bank 2019-ben – a korábbi évekhez hasonlóan – valamennyi előírásnak megfelelt.

A 'Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek' között nyilvántartott, az MFB által nyújtott 100 m EUR értékű alárendelt kölcsöntőkét, mint kiegészítő tőkeinstrumentumot teljes összegében a futamidő első két évében lehetséges figyelembe venni

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

a szavatoló tőkében. Ezt követően (2019. szeptember 12. és 2024. szeptember 12. között) az ötéves amortizációs időszak lejáratáig a szavatoló tőke járulékos tőkeelemekre vonatkozó amortizált értékével lehet figyelembe venni, a CRR 92. cikkében foglaltak szerint.

Az említett rendelkezésekkel összhangban a járulékos tőke összegét az Eximbank szavatoló tőkéjének pozitív elemének kell tekinteni.

A Bank 2019-ben és 2018-ban teljesítette a törvényi és prudenciális követelményeket. A tőkemegfelelési mutató mindig jelentősen meghaladta a törvény által előírt, a fentiekben meghatározott 8 százalékot.

	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
Alapvető tőke	181.016	152.131	147.550
Járlékos tőke	31.062	32.151	31.014
Szavatoló tőke	212.078	184.282	178.564
Hitelkockázat kockázati kitettség értéke	908.482	892.957	907.133
Működési kockázat kockázati kitettség értéke	40.571	33.888	30.278
Összes kockázati kitettséérték	949.053	926.845	937.411
Teljes tőkemegfelelési mutató	22,35%	19,88%	19,05%

30.5. Nagykokázat-vállalás

Az 575/2013/EU rendelet (CRR) egy ügyféllel, vagy ügyfélcsoporttal szemben vállalt nagykokázat-vállalás (392. cikk) és nagykokázat-vállalási limittúllépés (395 cikk) rendelkezéseit az Exim törvényben meghatározott eximbanki eltérésekkel kell alkalmazni:

Nagykokázat-vállalás:

Az Exim törvény 21. § (1) bekezdés szerint a szavatoló tőke 25%-át meghaladó, egy ügyféllel, vagy ügyfélcsoporttal szembeni kitettség minősül nagykokázat-vállalásnak.

Nagykokázat-vállalási limittúllépés:

- A hitelintézeti ügyfélkörben a nem export és egyéb export célú hitelek és egyéb kitettségek esetén az egy hitelintézettel vagy az ügyfélcsoport hitelintézeti tagjával szembeni kitettségek mentességekkel és hitelkockázat-mérséklő eszközök kockázatmentesítő hatásával csökkentett értékeinek együttes összege nem haladhatja meg a 150 millió EUR aktuális forintértéke és a szavatoló tőke 25%-a közül a nagyobb értéket, de legfeljebb a szavatoló tőke 50%-át.
- A nem hitelintézeti ügyfélkörben a nagykokázat-vállalási limit a szavatoló tőke 35%-a.

Az Exim törvény 21.§ (3) bekezdésben szereplő mentesítések és kockázatmentesítő technikák (CRM), amelyekkel a nagykokázat-vállalás meghatározásának alapjául szolgáló kitettségekben mentesítést kell alkalmazni:

- a) az Eximbank által a bel- és külföldi hitelintézet számára nyújtott exportcélú hitelnél és pénzkölcsönnél. Exportcélú hitel a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaság

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

kamatkiegyenlítési rendszeréről szóló 85/1998. (V. 6.) Korm. rendelet (KK rendelet) 1. §-ban meghatározott hitelek közül:

- a KK rendelet 1. § a)-d) pontjaiban meghatározott exporthitelek, refinanszírozási exporthitelek, egyéb export célú hitelek (beszállítói hitelek, külföldön megvalósuló befektetési hitelek), egyéb export célú refinanszírozási hitelek;
- a KK rendelet e)-f) pontjaiban meghatározott termékek közül az Exportélénkítő Hitelkonstrukció keretén belül nyújtott versenyképességet javító hitelek és versenyképességet javító refinanszírozási hitelek;
- a KK rendelet g) pontja szerinti exportkövetelések megvásárlásához nyújtott refinanszírozási hitelek (belföldi és külföldi pénzügyi intézmények által a Hpt. 6. § (1) bekezdés 60. pontja alapján végzett, külkereskedelmi szerződésből eredő exportkövetelések megvásárlásához nyújtott hitelek);
- a KK rendelet h)-i) pontjai szerinti export előfinanszírozási hitelek (export előfinanszírozó hitelek és exportcélú befektetési hitelek) és export előfinanszírozási refinanszírozási hitelek.

b) az Eximbank által olyan külföldi vevőnek nyújtott hitelnél és pénzkölcsönnél, amikor a célország hitelminősítési besorolása a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet „Hivatalosan támogatott exporthitelekről szóló megállapodásban” foglalt módszerek szerint legalább 3 vagy annál jobb és a célország központi költségvetése vagy központi bankja garantálja a hitel és a pénzkölcsön visszafizetését,

c) a garanciával fedezett összeg mértékéig az Eximbank által nyújtott,

ca) a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet tagországában székhellyel rendelkező hitelintézet garanciájával fedezett hitelnél és pénzkölcsönnél, vagy

cb) olyan hitelintézet garanciájával fedezett hitelnél és pénzkölcsönnél, amellyel szembeni - hitelkockázati fedezettel nem ellátott - három hónapnál hosszabb futamidejű kitettségre a hitelezési kockázat sztenderd módszere alkalmazásában legfeljebb 50%-os kockázati súly rendelhető,

d) a központi költségvetés készfizető kezességével fedezett kockázatvállalásokra, ideértve a MEHIB Zrt. nem piacképes kockázatu biztosításával fedezett exportcélú hitelt és pénzkölcsönt is a biztosított összeg önrészesedéssel csökkentett mértékéig.

Mindezekon túl a nagykockázat-vállalási limittúllépés meghatározásánál a kitettségérték csökkenthető a CRR 400-403. cikkeiben szereplő mentesítések és CRM technikák alkalmazásával.

Az 575/2013/EU rendelet 392. és 395. cikk szerinti nagykockázat-vállalásnak minősülő kitettségekkel (hitelekkel, értékpapírokkal, vállalt kötelezettségekkel) kapcsolatos, az Eximbankra érvényes sajátos szabályokat az Exim törvény határozza meg. A nagykockázat-vállalásnak minősülő kitettségek Exim törvényben meghatározott mentesítések és kockázatmérséklő technikák alkalmazása utáni együttes összege 2018. december 31-én 141.242 mFt-ot ért el, amelyből egy nem hitelintézeti ügyfélcsoporttal szembeni kitettség 47.204 mFt értékben, három hitelintézeti ügyfélcsoporttal szembeni kitettség 94.038 mFt értékben.

2019. december 31-én a Bank nem hitelintézeti ügyfélkörében a nagykockázati kitettségek mentesítések és kockázatmérséklő technikák alkalmazása utáni kitettségértékének együttes összege 125.971 mFt-ot ért el két hitelintézeti ügyfélcsoporttal szemben. A nagykockázat-vállalást csökkentette a nagykockázati limittúllépéshez vezető lehívás esetén felmondható hitelkeretek 15.480 mFt értéke. A limitterhelés csökkentése érdekében két hitelintézet esetében a mentességeken kívül 36.672 mFt magyar állami értékpapír fedezet óvadékba

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

történő bevonása valósult meg, így nagykockázati limittúllépés nem következett be. Egyedi hitelintézeti ügyfelekkel szemben nagykockázat-vállalásnak minősülő kitettség nem állt fenn.

A Bank a nem hitelintézeti ügyfélkörében két ügyfélcsoportjával szemben rendelkezett a szavatoló tőke 25%-át meghaladó nagykockázat-vállalási kitettségértékkel, 109.744 mFt értékben. A kitettségek MEHIB biztosítással fedezettek, amely megfelel az EXIM tv. 21. § (3) bekezdés d) pontjának és a nagykockázati limit szempontjából érvényesíthető kockázatcsökkentő hatást jelent. A nem hitelintézeti ügyfélcsoportokkal szemben nagykockázat-vállalásnak minősülő kitettség nem állt fenn.

A hitelintézeti ügyfélkörben 2019. december 31-én a nagykockázat-vállalási limit értéke 53.020 mFt.

A nem hitelintézeti ügyfélkörben a nagykockázat-vállalási limit a szavatoló tőke 35%-a, amely 74.227 mFt-nak felel meg.

A 2019. év végén a Bank egyetlen ügyfelével, ügyfélcsoportjával szemben fennálló kitettségének a mentességek és hitelezési kockázat-mérséklési technika alkalmazása (CRM) után számított értéke sem haladja meg a nagykockázati limitet, azaz **a Bank a nagykockázati limitkorlátozást nem sérti meg.**

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

31. MEGJEGYZÉS FÖLDRAJZI INFORMÁCIÓK

Az alábbi táblázatokban az egyes mérleg és eredménykimutatás sorok földrajzi elhelyezkedés szerinti megbontása található. A táblázatokra oszlopaiban a belföldi egyenlegek mellett kimutatásra kerülnek az Európai Unió tagországaiban, az európai, de nem EU tagországokban és az Európán kívüli országokkal kapcsolatos egyenlegek.

Eszközök és források koncentrációja földrajzi elhelyezkedés szerint 2019. december 31-én

	Magyar- ország	EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	31.180	11	6	32.387	63.584
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	43.123	-	-	-	43.123
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	519.020	-	5.827	1.456	526.303
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések*	115.862	8.191	7.221	116.971	248.245
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	9.273	5.546	-	-	14.819
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	12	20.743	5.529	-	26.284
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	60.998	-	-	-	60.998
Immateriális eszközök	1.996	-	-	-	1.996
Ingatlanok, gépek és berendezések	2.858	-	-	-	2.858
Tényleges nyereségadó követelések	361	-	-	-	361
Egyéb adókövetelések	84	-	-	-	84
Halasztott adókövetelések	17	-	-	-	17
Egyéb eszközök	3.778	-	-	-	3.778
Eszközök összesen	788.562	34.491	18.583	150.814	992.450
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	276.821	295.511	-	-	572.332
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	6.657	-	-	-	6.657
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	196	3	-	-	199
Kibocsátott értékpapírok**	69.900	305	-	149.820	220.025
Céltartalékok	489	-	2	14	505
Adókötelezettség	206	-	-	-	206
Halasztott adókötelezettség	44	-	-	-	44
Egyéb kötelezettségek	9.470	-	-	-	9.470

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Kötelezettségek összesen	363.783	295.819	2	149.834	809.438
Jegyzett tőke	158.930	-	-	-	158.930
Eredménytartalék	3.595	-	-	-	3.595
Egyéb tartalékok	20.487	-	-	-	20.487
Saját tőke összesen	183.012	-	-	-	183.012
Összes kötelezettség és saját tőke	546.795	295.819	2	149.834	992.450

Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok

	Magyar- ország	EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Le nem hívott hitelkeretek	226.437	408	3.324	107.022	337.191
Állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	14.746	-	303	-	15.049
Nem állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	577	-	16	-	593
Akkreditívek	-	-	-	290	290
Alapok	14.091	34.009	13.641	-	61.741
Összesen	255.851	34.417	17.284	107.312	414.864

* Az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések Egyéb országok kategóriában lévő kitétségek 56%-a indonéz, 23%-a laoszi, 10%-a Srí Lanka-i kitétség.

**A Bank által 2017. októberben és 2017. júliusban kibocsátott kötvényekkel a Budapesti Értéktőzsdén, a 2014. októberben kibocsátott kötvényekkel pedig a londoni tőzsdén és a tőzsdén kívüli piacokon kereskednek. A Banknak nincs részletes információja a befektetők földrajzi szegmensek szerinti megoszlásáról, így a Bank ezeket az értékpapírokat az Egyéb országok szegmensbe sorolta. A 2013. októberben kibocsátott kötvényeket teljes egészében az Írországon bejegyzett MAEXIM Ltd jegyezte.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)**

Eszközök és források koncentrációja földrajzi elhelyezkedés szerint 2018. december 31-én

	Magyar- ország	EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	3.724	3	6	23	3.756
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	40.749	-	-	-	40.749
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	584.256	103	6.412	133	590.904
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	155.301	2.561	7.632	107.317	272.811
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	7.398	4.515	-	-	11.913
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	12	14.089	9.103	-	23.204
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	20.926	-	-	-	20.926
Immateriális eszközök	1.869	-	-	-	1.869
Ingatlanok, gépek és berendezések	1.047	-	-	-	1.047
Tényleges nyereségadó követelések	689	-	-	-	689
Egyéb adókövetelések	41	-	-	-	41
Halasztott adókövetelések	-	-	-	-	-
Egyéb követelések	676	7	20	4.481	5.184
Eszközök összesen	816.688	21.278	23.173	111.954	973.093
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	225.878	260.257	-	-	486.135
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2.108	-	-	-	2.108
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	753	403	-	-	1.156
Kibocsátott értékpapírok**	46.399	127.649	-	142.516	316.564
Céltartalékok	1.625	-	5	14	1.644
Adókötelezettség	158	-	-	-	158
Halasztott adókötelezettség	217	-	-	-	217
Egyéb kötelezettségek	7.597	1.611	-	-	9.208
Kötelezettségek összesen	284.735	389.920	5	142.530	817.190
Jegyzett tőke	133.700	-	-	-	133.700
Eredménytartalék	6.396	-	-	-	6.396
Egyéb tartalékok	15.807	-	-	-	15.807
Saját tőke összesen	155.903	-	-	-	155.903
Összes kötelezettség és saját tőke	440.638	389.920	5	142.530	973.093

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok

	Magyar- ország	EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Le nem hívott hitelkeretek	333.766	1.384	3.653	43.615	382.418
Állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	12.296	-	289	-	12.585
Nem állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	874	-	15	-	889
Akkreditívek	28	-	-	1.294	1.322
Alapok	7.234	38.631	10.005	-	55.870
Összesen	354.198	40.015	13.962	44.909	453.084

**A Bank által 2017. októberben és 2017. júliusban kibocsátott kötvényekkel a Budapesti Értéktőzsdén, a 2014. októberben kibocsátott kötvényekkel pedig a londoni tőzsdén és a tőzsdén kívüli piacokon kereskednek. A Banknak nincs részletes információja a befektetők földrajzi szegmensek szerinti megoszlásáról, így a Bank ezeket az értékpapírokat az Egyéb országok szegmensbe sorolta. A 2013. októberben kibocsátott kötvényeket teljes egészében az Írországbán bejegyzett MAEXIM Ltd jegyezte.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Eszközök és források koncentrációja földrajzi elhelyezkedés szerint 2018. január 1-jén

	Magyar- ország	EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	3.374	92	4	88	3.558
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	39.764	-	-	-	39.764
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	580.809	-	6.915	236	587.960
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	154.119	523	8.779	82.606	246.027
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)	4.543	9.334	-	-	13.877
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	12	11.238	5.152	-	16.402
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	17.398	-	-	-	17.398
Immateriális eszközök	1.459	-	-	-	1.459
Ingatlanok, gépek és berendezések	1.293	-	-	-	1.293
Tényleges nyereségadó követelések	666	-	-	-	666
Egyéb adókövetelések	1.936	-	-	-	1.936
Halasztott adókövetelések	85	-	-	-	85
Egyéb követelések	1.408	-	-	-	1.408
Eszközök összesen	806.866	21.187	20.850	82.930	931.833
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	125.373	208.514	-	-	333.887
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	9.874	-	-	-	9.874
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	619	1.607	-	-	2.226
Kibocsátott értékpapírok**	45.411	119.594	-	263.124	428.129
Céltartalékok	2.032	279	125	8	2.444
Adókötelezettség	175	-	-	-	175
Halasztott adókötelezettség	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek	6.735	-	-	-	6.735
Kötelezettségek összesen	190.219	329.994	125	263.132	783.470
Jegyzett tőke	133.700	-	-	-	133.700
Eredménytartalék	3.516	-	-	-	3.516
Egyéb tartalékok	11.147	-	-	-	11.147
Saját tőke összesen	148.363	-	-	-	148.363
Összes kötelezettség és saját tőke	338.582	329.994	125	263.132	931.833

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok

	Magyar- ország	EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Le nem hívott hitelkeretek	327.642	-	3.210	18.176	349.028
Állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	15.164	-	4.459	-	19.623
Nem állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	1.052	-	235	83	1.370
Akkreditívek	-	182	-	34	216
Alapok	-	5.719	-	14.673	20.392
Összesen	343.858	5.901	7.904	32.966	390.629

**A Bank által 2017. októberben és 2017. júliusban kibocsátott kötvényekkel a Budapesti Értéktőzsdén, a 2014. októberben kibocsátott kötvényekkel pedig a londoni tőzsdén és a tőzsdén kívüli piacokon kereskednek. A Banknak nincs részletes információja a befektetők földrajzi szegmensek szerinti megoszlásáról, így a Bank ezeket az értékpapírokat az Egyéb országok szegmensbe sorolta. A 2013. októberben kibocsátott kötvényeket teljes egészében az Írországbán bejegyzett MAEXIM Ltd jegyezte.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Szegmentált bevétel földrajzi régiók szerint 2019. december 31-én véget ért üzleti évre vonatkozóan

	Magyar- ország	EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Kamatbevétel:					
Hítelinásteretekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	896	148	154	7	1.205
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	4.297	68	126	1.657	6.148
Kamatkiegyenlítési rendszer	20.008	-	-	-	20.008
Értékpapírok	303	-	-	-	303
CCIRS	2.961	1.743	-	-	4.704
Egyéb kamatbevételek	92	1	-	-	93
Összes kamatbevétel	28.557	1.960	280	1.664	32.461
Díj- és jutalékbevétel	568	-	3	5	576
Összes bevétel	29.125	1.960	283	1.669	33.037

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Szegmentált bevétel földrajzi régiók szerint a 2018. december 31-én véget ért üzleti évre vonatkozóan

	Magyar- ország	EU tag- országok	Nem EU országok	Egyéb országok	Összesen
Kamatbevétel:					
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	1.140	-	170	4	1.314
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	4.194	42	211	1.581	6.028
Kamatkiegyenlítési rendszer	26.716	-	-	-	26.716
Értékpapírok	282	-	-	-	282
CCIRS					
	2.700	2.025	-	-	4.725
Összes kamatbevétel	35.032	2.067	381	1.585	39.065
Díj- és jutalékbevétel	407	1	157	5	570
Összes bevétel	35.439	2.068	538	1.590	39.635

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

32. MEGJEGYZÉS A MÉRLEGKÉSZÍTÉS IDŐPONTJA UTÁNI ESEMÉNYEK

PERES ÜGYEKKEK KAPCSOLATOS KÖZZÉTÉTELEK

Az Eximbank Zrt. és MEHIB Zrt. (továbbiakban EXIM), mint bérlő bérleti szerződést írt alá a DÖB-68 Zrt-vel, mint bérbeadóval a Budapest 14402. helyrajzi szám alatt bejegyzett irodaépületben (Lánchíd Irodaház) található, irodaterületre és parkolóhelyekre vonatkozóan.

A peres eljárás több éven át tartó folyamatában a kereseti kérelmet az EXIM többször módosította, az alperes pedig viszontkeresetet terjesztett elő.

A Fővárosi Ítéltábla 2019. május 2. napján jogerős, közbenső ítéletet hozott, amelyben a Fővárosi Törvényszék ítéletének a felperesek keresetét elutasító rendelkezését megváltoztatta és megállapította, hogy a Bérleti szerződés semmis.

A Fővárosi Ítéltábla jogerős közbenső ítéletével szemben a DÖB-68 Zrt. felülvizsgálati kérelmet nyújtott be a Kúria előtt, amely kérelemnek a Kúria helyt adva hatályon kívül helyezte a Fővárosi Ítéltábla jogerős közbenső ítéletét 2020. január 29-én.

Tekintettel a jogerős közbenső ítéletet hatályon kívül helyező végzésre a per tárgyalása másodfokon folytatódik az EXIM további kereseti kérelmei tárgyában.

A jogi szakértői elemzések alapján a Bank jelenleg nem tartja valószínűnek, hogy az ügyből a jövőben fizetési kötelezettsége származna és a pénzügyi kimutatásokban szereplő céltartalékok összege a Bank legjobb becslése alapján lett megállapítva a rendelkezésre álló információk figyelembe vételével.

KORONAVÍRUSSEL KAPCSOLATOS KÖZZÉTÉTELEK

A Kormány 1101/2020. számú kormányhatározata alapján létrehozott Létfontosságú Magyar Vállalatok Biztonságáért Felelős Akciócsoport megbízásából 2020. március 19-étől a Magyar Honvédség és a Rendvédelmi szervezetek állományából kijelölt 3 fő érkezett (Honvédelmi Irányító Törzs) az Eximbankhoz annak érdekében, hogy a koronavírus-helyzet okozta jelenlegi megváltozott környezetben támogatni, segíteni tudják zavartalan működésüket. Az Eximbankot az NGM-et vezető miniszter 1/2016 (VII. 15.) számú határozatával jelölte ki létfontosságú rendszerelemmé 2016. július 18-án.

A Magyar Kormány a 2020. március 11. napján közzétett 40/2020. sz. Kormányrendeletével veszélyhelyzetet hirdetett ki, az élet- és vagyónbiztonságot fenyegető, tömeges megbetegedést okozó humánjárvány következményeinek elhárítása érdekében. A veszélyhelyzettel kapcsolatos rendkívüli intézkedésekről külön kormányrendeletek rendelkeznek.

A koronavírus kapcsán a járványügyi vészhelyzettel járó kockázatok kezelésének céljából a Bank szigorú óvintézkedéseket vezetett be, illetve azokat napi egyeztetések mellett, a megszokott üzletmenetet szükség esetén felülíró, rendkívüli intézkedésekkel és döntésekkel kezeli. Ezek célja, hogy biztosított legyen az üzletmenet folytonosság abban az esetben is, ha további szigorítások kerülnek bevezetésre.

A Bank Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága folyamatosan nyomon követi a kialakult helyzetet, és tájékoztatásra kerül a várható hatásokról.

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A koronavírus hatására jelenleg nem számszerűsíthető mértékű gazdasági recesszió, növekvő munkanélküliség, visszaeső beruházások és forgalom vetíthető előre mind Magyarországon, mind a legfontosabb exportpiacokon. Ezek az ügyfelek likviditási helyzetének romlásához, növekvő számú vállalati fizetéseképtelenséghez vezethetnek, amely problémát igyekszik enyhíteni a Kormány által meghirdetett gazdaságvédelmi akcióterv. A koronavírus vilájárvány nemzetgazdaságot érintő hatásainak enyhítése érdekében a 2020. március 18-án megjelent 47/2020. sz., valamint a 2020. március 24-én megjelent 62/2020. sz. Kormányrendelet értelmében az adósok a hitel- és kölcsönszerződésekből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő tőke-, kamat- és díjfizetési kötelezettség teljesítésére 2020. december 31. napjáig fizetési haladékokat kapnak, és a veszélyhelyzet fennállása alatt lejáró hiteleik lejáratát a 2020. év végéig meghosszabbodik. A fizetési haladék egy elővigyázatossági intézkedés, amelynek célja, hogy az átmeneti likviditási nehézségek ne eredményezzenek tartós és elmélyülő gazdasági problémákat.

A fizetési moratórium hatálya alá tartozik a Bank közvetlen belföldi vállalati portfóliója, valamint a végső ügyfelek (hazai vállalkozások) érintettsége miatt a bruttó hitelállomány kétharmadát kitevő, pénzügyi intézményekkel szemben fennálló refinanszírozási hitelállomány. A kötött forrás jellegére figyelemmel, a pénzügyi intézményekkel megkötött refinanszírozási hitelkeret szerződéseiben rögzítésre került, hogy a refinanszírozási kölcsön törlesztési ütemezése megegyezik a származékos kölcsönszerződések törlesztési ütemezésével. A refinanszírozási szerződésekben foglaltak szerint a pénzügyi intézmény akkor is köteles a Bank felé fennálló, refinanszírozási szerződés szerinti fizetési kötelezettségének eleget tenni, ha neki az ügyfél az esedékességkor nem teljesíti a származékos kölcsönszerződés alapján.

A koronavírus hatása egyelőre nem számszerűsíthető hatással járhat a Bank portfóliójára 2020-ban. A portfólió romlásában leginkább érintett szegmensnek a közvetlen belföldi vállalati hitelek tekinthetők. A jelenleg teljesítő belföldi közvetlen vállalati hitelállomány a Bank bruttó hitelállományának 12%-át teszi ki, itt lehet számítani a korábbi évekhez viszonyítva magasabb nem teljesítővé válási arányra.

A Bank a hatályos számviteli sztenderdeknek és jogszabályoknak megfelelően kezeli a fizetési moratóriummal érintett ügyletek kockázati besorolását, figyelembe véve az Európai Bankhatóság (EBA), az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) és a Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2020. március 26-án kiadott állásfoglalását. Ennek megfelelően a Bank a fizetési moratórium bevezetését önmagában nem tekinti olyan körülménynek, amely megalapozná a teljesítő Stage 1 kategóriában lévő ügyletek átsorolását a Stage 2, illetve Stage 3 kategóriákba.

A tőkealapok befektetési portfóliója diverzifikáltnak tekinthető, azonban az, annak ország és ágazati eloszlását tekintve, jelenleg nem számszerűsíthető módon érintett lehet a koronavírus okozta negatív hatásokban.

A Bank az alkalmazott szuverén és a pénzügyi intézményi várható veszteség modelljeit válságidőszakban is megfelelően alkalmazhatónak tartja, mert azok hosszú távú, historikus, több gazdasági ciklust átívelő default ráták és LGD értékek alkalmazásával kerültek kialakításra. Tekintettel arra, hogy a koronavírus hatása a Bank várakozásai szerint leginkább a közvetlen vállalati szegmenset érintheti (nemteljesítési valószínűség növekedésén keresztül), a vállalatokra alkalmazott várható veszteség modellt a Bank 2020. során évközi modellfelülvizsgálat keretében tervezi hozzáigazítani a megváltozott környezeti feltételrendszerhez, amint autentikus forrásból (MNB Inflációs Jelentés) a válsághatást

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

megbízhatóan tükröző makrogazdasági előrejelzések rendelkezésre állnak. A Bank várakozásai szerint 2020-ban megnövekedhet a vállalati ügyletekre képzendő értékvesztés mértéke. A Moratórium nem számszerűsíthető kamatvesztést is okozhat.

A Bank finanszírozási helyzete stabil. A rövid futamidejű bankközi források meghosszabbítása eddig nem jelentett problémát. A likviditásban azonnal, biztosítottan, szerződött elérhető forrásokat jelentenek a rulírozó hitelmegállapodások, valamint azonnal felhasználható a meglévő állampapír állomány is. A Bank jellemzően hosszú lejáratú forrásokból finanszírozza az eszközállományát. A Magyar Állam az Exim törvényben foglaltaknak megfelelően kezességet vállal az Bank kötelezettségeinek teljesítésére, amelynek mértékét a költségvetési törvényben állapítják meg. 2019-ben a felső korlát 1.200.000 mFt volt.

A Bank megítélése szerint a járvány, és a védekezés miatt szükségessé vált intézkedések várhatóan azon ágazatok többségét súlyosan érinthetik, melyekben a bank ügyfelei és azok vevői működnek. A gazdasági körülmények romlása miatt várható a versenyszférában működő pénzügyi intézményrendszer kockázatérzékenységének növekedése, hitelezési hajlandóságának csökkenése, ezért a Bank megítélése szerint az eddigi, szegmensekre, ágazatokra, régiókra korlátozott finanszírozási piaci hiány általánossá fog válni, ami indokolja az állami háttérű pénzintézetek (beleértve a Bank) finanszírozás aktivitásának növelését minden területen.

Mivel a piaci kamatok jövőbeni alakulása, volatilitása számos tényező jelenleg nehezen felbecsülhető összhatásának függvénye, nagy jelentősége lehet az Bank által kínált fix kamatozású konstrukcióknak a magyar gazdasági felé irányuló kárenyhítő lépésekben.

A Bank az érintett ügyfeleket tájékoztatta a Moratóriumról, és egyben felhívta az érintett ügyfelei figyelmét arra, hogy amennyiben a Moratóriummal nem kívánnak élni, azt jelezzék a Bank felé. Mivel a Moratórium Kormányrendelet alapján jár az érintett ügyfeleknek, ezért az eredeti szerződések szerint 2020. december 31. napjáig esedékes fizetési kötelezettségekre vonatkozó fizetési haladék tekintetében üzleti/kockázati döntés meghozatalára és szerződésmódosításra nincs szükség.

A bank folyamatosan, több lépcsős eljárással biztosítja dolgozói részére a home-office munkavégzés lehetőségét. A Bank rendelkezik az ehhez szükséges távoli elérés technológiájával. A home-office-ból való munkavégzés sikeresen elindult, a Banki működés zökkenőmentesen zajlik.

33. MEGJEGYZÉS BECSLÉSEK ÉS MEGFONTOLÁSOK

A menedzsment ismerteti a Felügyelő Bizottsággal a Bank kritikus számvetési politikáinak és becsléseinek kidolgozását, kiválasztását és közzétételét, valamint ezen irányelvek és becslések alkalmazását.

Ezek a közzétételek kiegészítik a pénzügyi kockázatkezeléssel kapcsolatos megjegyzéseket (lásd 30. Megjegyzés).

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A becslési bizonytalanság fő forrásai

Hitelezési veszteségek

Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközöket a Bank számviteli politikájával összhangban rendszeresen értékvesztési tesztnek veti alá.

A Stage 1 és Stage 2 besorolású pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és hitelnyújtási elkötelezettségek értékelésére alkalmazott várható veszteség modellek, illetve azok paraméterei részletesen a 3.4. és a 30. Megjegyzésben kerültek közzétételre, amelyek tartalmazzák a becslési bizonytalanság tényezőit is.

Az egyedileg értékelt pénzügyi eszközök értékvesztését ügyfél specifikusan kell meghatározni, amely a várható cash-flow-k nettó jelenértékének legjobb becslésén alapul. A cash-flow-k becslésénél a menedzsment figyelembe veszi az ügyfél pénzügyi helyzetét és az ügylethez kapcsolódó fedezetek nettó realizálható értékét. Valamennyi egyedileg értékvesztett eszköz esetén a Kockázatkezelés egyedileg hagyja jóvá a behajtási stratégia alapján megtérülőnek ítélt cash-flow-k becslését.

Céltartalékok

A Bank céltartalék képez peres ügyekre és munkavállalói jutásokra. A Bank érintett folyamatban lévő peres ügyekben. A múltbeli tapasztalatok és a szakértői jelentések alapján a Bank felméri az esetekben bekövetkezett fejleményeket, valamint a potenciális pénzügyi veszteségek valószínűségét és összegét. A céltartalékot a Bank akkor jeleníti meg, ha van jelenlegi kötelezettsége egy múltbeli eseményből eredően, és valószínű, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznok kiáramlására lesz szükség, valamint megbízhatóan becsülhető a kötelezettség összege.

Valós érték meghatározása

Olyan pénzügyi eszközök és kötelezettségek a valós érték meghatározása, amelyeknél nincs megfigyelhető piaci ár, a számviteli politikában leírt értékelési technikákat kell alkalmazni. A kisebb forgalmú és ár szempontjából kevésbé transzparens pénzügyi eszközök esetében a valós érték kevésbé objektív, és többféle megközelítés alkalmazása szükséges a likviditástól, koncentrációtól, piaci tényezők bizonytalanságától, árképzési feltételezésektől és az adott instrumentumot érintő egyéb kockázatokról függően. Lásd még a 34. „Pénzügyi instrumentumok valós értékelése” megjegyzést.

A Bank számviteli politikája alapján alkalmazott lényegi számviteli megfontolások

A Bank számviteli politikája alapján alkalmazott lényeges számviteli politikai megfontolások az alábbiak:

A befektetésekre gyakorolt irányítás mértékének meghatározása

A Bank részesedése az EXIM Növekedési Magántőkealap és az EXIM Exportösztönző Magántőkealap részvénytőkéjéből 100%, az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap esetében pedig az 50%-a, a Columbus Magántőkealap 70%-a. A Bank nem gyakorol kontrollt, de jelentős a befolyása. Jelentős befolyás céltársaság pénzügyi és működési tevékenységével

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

kapcsolatos döntéseire való ráhatást jelenti. A Banknak van részvételi joga az alapok befektetési politikai döntéseiben, de kisebbségben, és ezért a részvétele nem testesít meg ellenőrzést vagy közös ellenőrzést. Az Eximbank tőkemódszerrel számolja el ezen alapokban lévő részesedését.

Több másik alapban az Eximbanknak nincs jelentős befolyása, mivel nem jogosult az alapok pénzügyi és működési tevékenységében részt venni, és nincs is delegáltja az alapok releváns döntéshozó irányító szerveiben. Az Eximbank szerepe annak a megítélésére korlátozódik, hogy egy javasolt befektetés haszonélvező tulajdonosait megfelelő ügyfeleknek ítéli-e meg.

Egyebek

A Kamatkiegyenlítés és segélyhitelek támogatási rendszere a 3.9 pontban kerül részletezésre, a MEHIB részére fizetett biztosítási díj pedig a 19. és a 23. Megjegyzésekben.

34. MEGJEGYZÉS A PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE

A Bank számviteli politikájának számos eleme és azok közzétételei előírják a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározását. A valós értékeket értékelési és közzétételi célokból az alábbi módszerek alapján kerültek meghatározásra.

Az összes pénzügyi instrumentum kezdetben valós értéken kerül kimutatásra. Szokásos üzleti tevékenység során a pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor megegyezik a tranzakciós értékkel (vagyis a kapott vagy adott ellenérték valós értékével).

A bekerülést követően az aktív piacokon jegyzett pénzügyi instrumentumokat valós értéken kell értékelni, eszközök esetén a vételi áron, kötelezettségek esetén eladási ár alapján. Ha nem állnak rendelkezésre a piacon megfigyelhető árak, a valós értéket megfigyelhető piaci adatokra hivatkozó értékelési technikák alkalmazásával határozzák meg. Ezek magukban foglalják a hasonló eszközökkel történő összehasonlítást abban az esetben, amennyiben léteznek piaci megfigyelhető árak, a diszkontált cash flow elemzést, és a piaci szereplők által általánosan alkalmazott egyéb értékelési technikákat.

A pénzügyi instrumentumok esetében a valós érték részben vagy egészben meghatározható olyan értékelési technikák alkalmazásával, amelyek feltételezésen alapulnak, vagy amelyeket nem támasztanak alá a jelenlegi piaci tranzakciókból származó árak vagy megfigyelhető piaci adatok.

Az alábbi táblázat a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékét, valamint azok valós érték hierarchia szerinti besorolását mutatja be.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2019. december 31.	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Összesen
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök az eredménnyel szemben</i>				
Derivatívák		14.819		14.819
Befektetések			26.284	26.284
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek az eredménnyel szemben</i>				
Derivatívák		-199		-199
2018. december 31.	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Összesen
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök az eredménnyel szemben</i>				
Derivatívák		11.913		11.913
Befektetések			23.204	23.204
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek az eredménnyel szemben</i>				
Derivatívák		1.156		1.156
2018. január 1.	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Összesen
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök az eredménnyel szemben</i>				
Derivatívák		13.877		13.877
Befektetések			16.402	16.402
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek az eredménnyel szemben</i>				
Derivatívák		2.226		2.226

Az egyes alapok a befektetések értékelése során számos nem megfigyelhető inputot alkalmaznak (szorzószámos értékeléshez használt, illetve DCF alapú értékelésekhez használt inputok), ezért a Bank a valós érték hierarchia 3. szintjére sorolja be ezen eszközöket. A valós értékeket nem a Bank állítja elő, hanem azok az alapok értékeléseinek alapulnak, így az IFRS 13 93 d) alapján ezeket nem teszi számszakilag közzé.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

	2019.12.31	2018.12.31	Változás
Nyitó egyenleg	23.204	16.402	6.802
Összes nyereség és veszteség	-113	6.041	-6.154
- eredménybe (Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye)	-113	6.041	-6.154
- OCI-ba	0	0	0
Folyósítás *	5.121	3.369	1.752
Visszafizetés	-4.874	-2.727	-2.147
Jegyzés **	2.946	119	2.827
Visszaváltás	0	0	0
Átsorolás 3. szintre	0	0	0
Átsorolás 3. szintről	0	0	0
Záró egyenleg	26.284	23.204	3.080

* Folyósítás keretében a Bank a jegyzés követően forrást nyújt a befektetés megvalósulásához, illetve a lehívási részletező alapján vagyoni hozzájárulást nyújt a kezelési szabályzatban meghatározott költségekre.

** A jegyzés egy olyan speciális folyósítás, amit az alap alapítása érdekében hívott le az alapkezelő a befektető(k)től. A későbbiekben ez az összeg egy befektetés megvalósítására, alapkezelési díj vagy költség megfizetésére kerül felhasználásra.

A tárgyévi visszafizetések a következő események miatt történtek:

- Az alap részlegesen vagy teljesen kiszállt a befektetésből;
- A befektetés megvalósításához nem került felhasználásra a teljes lehívott összeg; a le nem hívott rész visszafizetésre került;

A befektetési alapokból tárgyévben a Banknak realizált eredménye nem keletkezett, mert a tényleges elszámolás futamidő végén történik.

Az egyes befektetési alapok valós értékei az alapok által közzétett nettó eszközértéken alapulnak. Azonban tekintettel arra, hogy ezen eszközök külföldi devizában jegyzettek, az árfolyam kockázat jelentős a valós értéken történő értékelés szempontjából. Ennek figyelembevételével a Bank becslést készített az ésszerűen lehetséges árfolyamok meghatározására. A tárgyévi becslés során egy alsó (340 Ft/EUR illetve 320 Ft/USD) és egy felső korlát (380 Ft/EUR, illetve 350 Ft/USD) figyelembe vételével meghatározásra került egy pozitív és egy negatív kimenetel mely azt mutatja meg, hogy egy esetlegesen bekövetkező változás milyen hatással lenne a Bank eredményére és saját tőkéjére.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

EUR Tőkealapok (2019. december 31.):

	Nettó eszközérték 2019.12.31. (DEV)	Könyv szerinti érték 2019.12.31. (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (mFt)*	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (mFt)
East West VC Fund	550.598	182	5	27
SINO CEE Fund	8.658.355	2.862	82	428

* A forint gyengülésének következtében egy esetleges negatív kimenetel is pozitív eredményhatást eredményezne.

EUR Tőkealapok (2018. december 31.):

	Nettó eszközérték 2018.12.31. (DEV)	Könyv szerinti érték 2018.12.31. (mFt)	2018. évi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (mFt)	2018. évi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (mFt)
East West VC Fund	197.808	64	-3	0

USD Tőkealapok (2019. december 31.):

	Nettó eszközérték 2019.12.31. (DEV)	Könyv szerinti érték 2019.12.31. (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (mFt)*	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (mFt)
China CEE Fund	36.406.932	10.730	920	2.012
China CEE Fund II.	14.839.487	4.374	375	820
IFC FIG Fund	18.759.462	5.529	474	1.037
Kazakh Hungarian Agriculture Fund	8.803.795	2.595	222	486

* A forint gyengülésének következtében egy esetleges negatív kimenetel is pozitív eredményhatást eredményezne.

USD Tőkealapok (2018. december 31.):

	Nettó eszközérték 2018.12.31. (DEV)	Könyv szerinti érték 2018.12.31. (mFt)	2018. évi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (mFt)	2018. évi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (mFt)
China CEE Fund	36.473.152	10.247	-581	-290
China CEE Fund II.	3.432.869	965	-56	-28
IFC FIG Fund	32.403.771	9.103	-516	-256
Kazakh Hungarian Agriculture Fund	10.013.733	2.813	-160	-80

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Az alapok valós értékét a Bank az alap által rendszeres időközönként közzétett nettó eszközérték számítás alapján határozza meg, a Banknak az alapban levő tulajdonhányadára vetítve. Amennyiben a Bank aktuális beszámolójának elkészítésének időpontjában az adott negyedévre nem áll rendelkezésre nettó eszközérték számítás, a Bank az alap előző negyedévi nettó eszközérték számítását veszi alapul és azt korrigálja az azóta történt befektetési célú befizetésekkel és/vagy befektetésekből származó visszafizetésekkel.

China CEE Fund

Az alap a mindenkor nettó eszközértéket az alapba történő befektetést megelőzően a befektetők rendelkezésére bocsátott, 2013. novemberben kelt, zártkörű kibocsátási tájékoztatójában foglalt részletes értékelési szabályok szerint számítja ki úgy, hogy a teljes eszközállományból levonja a kötelezettségek állományát. A kibocsátási tájékoztatót az alap létrehozásakor a Luxemburgi Értékpapírfelügyelet hagyta jóvá.

Az alap a nettó eszközértéket évente legalább egyszer állapítja meg, egy független értékelési szakértő (TPA Horwath) segítségével, és az eredményét az alap alternatív befektetési alapkezelője (LIS) ellenőrzi. Az alap a nettó eszközérték megállapításánál mindig arra törekszik, hogy a tulajdonában levő eszközök és vállalt kötelezettségek a valós értéket tükrözzék, alapul véve közelmúltban megtörtént hasonló, független piaci szereplők közötti tranzakciókat, diszkontált cash flow elemzést és más, piaci gyakorlatban elterjedt értékelési módszereket. Az alternatív befektetés alapkezelő gondoskodik arról, hogy az alkalmazott értékelési módszerek az IFRS szabályoknak megfeleljenek és tájékoztatja a befektetőket az alap mindenkor aktuális nettó eszközértékéről.

Mivel az alap tőkejegyei USD-ben denomináltak, ugyanakkor a Bank a tulajdonában lévő tőkejegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, a Bank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap tőkejegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

China CEE Fund II

Az alap nettó eszközértéke a teljes eszközállomány és a kötelezettségek különbsége adja, az alapba történő befektetést megelőzően a befektetők rendelkezésére bocsátott, 2018. januárban kelt, zártkörű kibocsátási tájékoztatójában foglalt részletes értékelési szabályok szerint. Az alapba történő befektetéskor minden befektető elfogadta, és magára nézve kötelezőnek tekinti, a tájékoztatóban foglaltakat, melyet a Luxemburgi Értékpapírfelügyelet is jóváhagyott.

Az alap a nettó eszközértéket évente legalább egyszer állapítja meg, egy független értékelési szakértő (TPA Horwath) segítségével, és az eredményét az alap alternatív befektetési alapkezelője (LIS) ellenőrzi. Az alap a nettó eszközértéke megállapításánál mindig arra törekszik, hogy a tulajdonában levő eszközök és vállalt kötelezettségek a valós értéket tükrözzék, alapul véve közelmúltban megtörtént hasonló, független piaci szereplők közötti tranzakciókat, diszkontált cash flow elemzést és más, piaci gyakorlatban elterjedt értékelési módszereket. Az alternatív befektetési alapkezelő gondoskodik arról, hogy az alkalmazott értékelési módszerek az IFRS szabályoknak megfeleljenek és tájékoztatja a befektetőket az alap mindenkor aktuális nettó eszközértékéről.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Mivel az alap tőkejegyei USD-ben denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő tőkejegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap tőkejegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

SINO-CEE Fund

Az alap nettó eszközértékét az alapkezelő vagy annak ezen feladat elvégzésére kijelölt ügynöke állapítja meg évente legalább egyszer, a pénzügyi év utolsó munkanapján, az IFRS és az alap értékelési szabályainak figyelembe vételével. Az alapkezelő az alap értékelési szabályainak megváltoztatása előtt köteles a változtatásokról a befektetőket tájékoztatni.

Az alternatív alapkezelői szerződés alapján az alternatív befektetési alapkezelő (Carne Global Fund Managers) végzi az alap eszközeinek az értékelését, azzal a kikötéssel, hogy az értékelési folyamat a portfólió menedzsmenti funkcióktól függetlenül történik, az AIFM direktívának megfelelően. Az alap értékelése évente történik, és az alternatív befektetési alapkezelő bizonyos eszközök értékeléséhez független értékbecslő segítségét is igénybe veheti, ugyanakkor belső értékelőként teljes egészében felelős az alap eszközeinek értékeléséért. Az értékelés a nemzetközileg elfogadott értékelési szabályok és az alap saját értékelési szabályai szerint történik, melyeket a 2018. július 23-én egységes szerkezetbe foglalt „Limited Partnership Agreement” tartalmaz.

Mivel az alap tőkejegyei EUR-ban denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő tőkejegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap tőkejegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

Hungarian - Kazakh

A valós érték meghatározásáról a 2015. december 7-i keltezésű „Limited Partnership Agreement” rendelkezik. Ennek megfelelően, az alap valós értékének meghatározása az „International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines” vagy egyéb, a tanácsadói testület egyhangú jóváhagyásával elfogadott értékelési módszer szerint történik.

Mivel az alap tőkejegyei USD-ben denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő tőkejegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap tőkejegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

IFC FIG Fund

Az alap nettó eszközértékének megállapításához az alapkezelő az International Finance Corporation (IFC) által használt értékelési módszertant alkalmazza, melyet az alapba történő befektetést megelőzően a befektetők rendelkezésére bocsátott, 2013. novemberben kelt, zártkörű kibocsátási tájékoztató tartalmaz. Az alapkezelő a negyedéves értékelést az általa

A 14-160. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

foglalkoztatott portfólió menedzserek útján készíti el, melyet az IFC pénzügyi és számviteli részlegének egy központi értékelési csapata ellenőriz le. Tőke, tőkejellegű és tőkéhez kapcsolódó eszközök értékelése valós érték elve alapján történik, és negyedévente frissítésre kerül. Aktív piac esetén a valós idejű árak jelentik a valós értéket. Nem nyilvános részesedéseket 12 hónapig bekerülési értéken tartják nyilván, kivéve ha ezen időszak alatt a valós értéket lényegesen befolyásoló esemény történik. Ezen utóbbi esemény bekövetkezte után, illetve 12 hónap után minden esetben, a közvetlen tőkebefektetések valós értéke negyedévente kerül megállapításra DCF, illetve egyéb, például iparági szorzószámok vagy piaci tranzakciókat alapul vevő módszerekkel.

Az alapkezelő az alap vonatkozásában az auditált éves beszámolóban az eszközöket és kötelezettségeket is értékeli. Emellett nem auditált értékeléseket minden negyedévben is közöl a befektetőkkel.

Mivel az alap tőkejegyei USD-ben denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő tőkejegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap tőkejegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

East West

Az alapkezelő negyedévente állapítja meg a nettó eszközértéket és abból számítja ki a befektetési jegyek értékét. Azon pénzügyi eszközöket, melyekkel nem kereskednek szabályozott piacokon vagy multilaterális kereskedelmi rendszereken, és minden egyéb nem pénzügyi eszköznek minősülő üzletrészt valós értéken értékeli az alábbi módokon:

- a tranzakciót követő 12 hónapon belül bekerülési értéken,
- az értékelési időpontot megelőző 12 hónap során bekövetkezett releváns tranzakciók az alap és az alapkezelőtől független entitások között, figyelembe véve minden tényt és körülményt, mely a tranzakciónál meghatározott értékre a későbbiekben hatással lehetett,
- piaci szorzók, figyelembe véve más cégek tevékenységi területét, méretét, tőkeáttétel nagyságát, jövedelmezőségét,
- diszkontált cash flow,
- kollektív befektetési vállalkozásokban szerzett részesedések esetén a menedzsment szervezet által közölt utolsó értékelés,
- kivételes esetekben a nemzetközi piacokon széleskörben elfogadott egyéb kritériumok szerint, abban az esetben, ha az alapkezelő írásban megindokolja ezek használatát.

Szabályozott piacokon vagy multilaterális kereskedelmi rendszereken kereskedett pénzügyi eszközök esetén főszabályként a kereskedési záró értéken vagy a referenciaértéken értékeli az eszközöket. Azon kötelezettségeket, melyekkel nem kereskednek szabályozott piacokon vagy multilaterális kereskedelmi rendszereken, főszabályként DCF alapon értékeli.

Mivel az alap befektetési jegyei EUR-ban denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő befektetési jegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

változások az alap befektetési jegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

Valósan értékelt pénzügyi instrumentumok értékelési technikái

2. szint:

- A devizaswapok a megfigyelhető spot árfolyamok, a devizához illeszkedő hozamgörbék, valamint a devizához kapcsolódó bázis swap spread alapján kerülnek értékelésre.

3. szint:

- A magántőke-alapokba történő befektetések valós értékét a befektetési alapok által bemutatott nettó eszközérték alapján kerül meghatározásra.

A nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének besorolása az egyes hierarchia szintek között

Az alábbiakban feltüntetett, becsült valós érték meghatározása egy olyan áron alapul, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapnának, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetnének egy piaci szereplők között létrejött szokásos ügylet alapján az értékelés időpontjában, illetve elsődleges piac hiányában az eszköz vagy a kötelezettség számára legkedvezőbb piacon. Ugyanakkor számos pénzügyi instrumentumnak nincs aktív piaca, ezért a valós érték meghatározása nettó jelenértéken és más értékelési módszereken alapuló becslések alapján történik, amelyeket jelentősen befolyásolnak a becsült jövőbeni cash flow-k és diszkontok összegére és időzítésére vonatkozó feltételezések. Továbbá a szubjektív megítélés és a bizonytalanságok miatt az aggregált valós értékek nem értelmezhetőek úgy, mint ezen instrumentumok értékesítéskori azonnal realizálható vételárai.

Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek

Rövid távú jellegük miatt a pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek valós értéke jól közelíti a könyv szerinti értéküket.

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok

A magyar államkötvények valós értéke az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK Zrt.) által közzétett, megfigyelt piaci árak alapján kerül meghatározásra. A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott rövid lejáratú kötvények és kincstárjegyek valós értékét az ÁKK Zrt. által közzétett, a piacon megfigyelhető és elérhető hozamgörbék segítségével, diszkontált cash-flow alapú modell alkalmazásával határozza meg a Bank.

Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal, illetve egyéb ügyfelekkel szembeni követelések

Amennyiben rendelkezésre állnak, a kölcsönök és követelések valós értéke piaci tranzakciókon alapulnak. Ha nem állnak rendelkezésre megfigyelhető piaci tranzakciók, a valós érték értékelési modellel, például diszkontált cash-flow alapú technikák alkalmazásával kerül meghatározásra. Az értékeléshez alkalmazott inputok magukban foglalják a várható veszteséget, a kamatlábakat, és az elsődleges kibocsátási vagy másodlagos piaci felárakat. A biztosítékkal fedezett, értékvesztett hitelek esetében a valós értéket meghatározásakor figyelembe vételre kerül a mögöttes biztosíték realizálható értéke.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Derivatív pénzügyi eszközök és kötelezettségek

A származékos pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek bemutatásra a beszámolóban. A származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke diszkontált cash flow alapú módszerrel kerül meghatározásra, amelyek figyelembe veszik a piaci adatokon alapuló feltételezéseket.

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkebefektetések könyv szerinti értéke a pénzügyi kimutatások 9. Megjegyzésében kerül bemutatásra. Ezen eszközök értékelése jelen fejezet korábbi részeiben kerül bemutatásra.

Egyéb eszközök és kötelezettségek

Az egyéb pénzügyi eszközök és egyéb pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéküket.

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

A Hitelintézetekkel és a biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek, valamint az Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek valós értékét diszkontált cash flow alapú módszerrel határozza meg a Bank, amely során piaci adatokra alapozott feltételezések, inputok kerülnek figyelembevételre. A piaci adatok magukban foglalják az instrumentum devizájához kapcsolódó Bloomberg swap hozamgörbét. A referencia hozamgörbét a szuverén hozamgörbék eltolásával lehet kiszámítani. Az eltolás mértéke historikus adatokra épül. Az eszköz cash flow-ját az Inforex rendszer számítja ki a szerződéses cash flow-k felhasználásával.

Kibocsátott értékpapírok

A Bank által 2017. júliusban, 2017. októberben, 2019. februárban és 2019. decemberben kibocsátott kötvényekkel a Budapesti Értéktőzsdén, a 2014. októberben kibocsátott kötvényekkel pedig a londoni tőzsdén és a tőzsdén kívüli piacokon kereskednek. Ezen kötvények valós értéke megfigyelhető piaci árak alapján kerül meghatározásra.

Az alábbi táblázat a nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékét, valamint azok valós érték hierarchia szerinti besorolását mutatja be.

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2019. december 31-i állapot	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek		63.587		63.587	63.584
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		43.440		43.440	43.123
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések			528.499	528.499	526.303
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések			250.271	250.271	248.245
Egyéb pénzügyi eszközök			3.777	3.777	3.777
Összesen		107.027	782.547	889.574	885.032
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek			586.188	586.188	572.332
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek			6.657	6.657	6.657
Kibocsátott értékpapírok	220.827			220.827	220.025
Egyéb pénzügyi kötelezettségek			7.108	7.108	7.108
Összesen	220.827		599.953	820.780	806.122

**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2018. december 31-i állapot	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek		3.756		3.756	3.756
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		39.988		39.988	40.749
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések			591.617	591.617	590.904
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések			270.321	270.321	272.811
Egyéb pénzügyi eszközök			5.182	5.182	5.182
Összesen		43.744	867.120	910.864	913.402
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek			485.796	485.796	486.135
Egyéb ügyletekkel szembeni I kötelezettségek			2.109	2.109	2.108
Kibocsátott értékpapírok	191.051	128.616		319.667	316.564
Egyéb pénzügyi kötelezettségek			9.021	9.021	9.021
Összesen	191.051	128.616	496.926	816.593	813.828

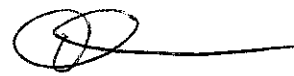
**MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2019
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2018. január 1-jei állapot	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek		3.558		3.558	3.558
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok		40.132		40.132	39.764
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések			240.881	240.881	246.027
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések			600.034	600.034	587.960
Egyéb pénzügyi követelések			4.188	4.188	4.188
Összesen		43.690	845.103	888.793	881.497
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek			341.216	341.216	333.887
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek			9.846	9.846	9.874
Kibocsátott értékpapírok	313.057	126.228		439.285	428.129
Egyéb pénzügyi kötelezettségek			6.559	6.559	6.559
Összesen	313.057	126.228	357.621	796.906	778.449

2020. április 8.
Közzétételre engedélyezte


János Gergely
Elnök-vezérigazgató


Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes



A Magyar Export-Import Bank Zrt. 2019. évi üzleti jelentése

A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Eximbank vagy a Bank) szakosított hitelintézet, melynek tulajdonosa 100%-ban a Magyar Állam, a tulajdonosi jogok gyakorlója 2014-től a külgazdasági ügyekért felelős miniszter. Az integrált keretek között működő Eximbank és a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. (továbbiakban a MEHIB) a feladatát közös szervezetben és megjelenéssel, EXIM elnevezéssel végzi.

A Bank székhelye Budapesten van, ezen kívül 13 magyar városban rendelkezik fiókteleppel és külföldön négy városban – Moszkva, Belgrád, Isztambul, Nur-Sultan – képviselettel.

I. Az Eximbank üzleti és jogi környezete

Makrogazdasági környezet és várható alakulása

2019-ben az USA indította vámháború, a Brexit, valamint a geopolitikai feszültségek miatt mind a nemzetközi kereskedelem, mind a világgazdaság növekedési üteme az előző évinél jelentősen gyengébb volt. Az év második felében a kereskedelmi feszültségek enyhülésével sem a gazdasági mutatók, sem a várakozások nem romlottak tovább, sőt a globális beszerzési és export-indexek némi javulást mutattak¹. A globális kereskedelem jelentős növekedés-lassulásával (2019-ben várhatóan 1,4%² szemben az előző évi 4%-kal) párhuzamosan a válság óta legalacsonyabb szintre, 2,4%-ra csökkent a világgazdaság bővülési üteme a 2018. évi 3%-ról. A növekedési ütem visszaesése minden országcsoportra jellemző volt (Kína: 6,1% az előző évi 6,6% után, USA: 2,3% szemben a 2018. évi 2,9%-kal), a leginkább azonban a csupán 1,1%-kal növekvő eurózónában, s azon belül is a hazánk meghatározó kereskedelmi partnerének számító Németországban: (0,6%, az előző évi 1,5% után). Magyarország legfontosabb exportpartnerei körében a növekedés átlagosan 1,8%-ot tett ki.³

A kedvezőtlen világgazdasági háttér ellenére a magyar gazdaság 2019-ben 4,9%-kal nőtt (a KSH első becslése alapján), felülmúlva még az előző évi 4,8%-os gazdasági növekedést is. A növekedés elsődleges mozgatója továbbra is a belföldi felhasználás volt. A tartósan magas, egyaránt 11,2%-os bruttó és nettó átlagbér-növekedés valamint a lakossági hitelezés bővülése következtében a lakosság fogyasztása mintegy 5%-kal nőtt (ezt támogatta a kedvező munkaerő piaci helyzet: a magas, 70% fölé emelkedő foglalkoztatottság, és az alacsony, 3,4%-os éves munkanélküliség is). Az erős hazai kereslet mellett az EU-s források játszottak még fontos szerepet a 16% körüli beruházás-bővülésben, amit a 17%-os vállalati hitelállomány-növekedés is elősegített. A főbb ágazatok közül elsősorban a piaci alapú szolgáltatások, az ipar és az építőipar növekedése járult hozzá a GDP-hez.

A magas fogyasztás és beruházás következtében az import gyorsabban nőtt, mint az export: euróban számolva 4,8%-kal az export 4%-ával⁴ szemben, így közel 5 milliárd euróra (2018-hoz képest mintegy 10%-kal) romlott a magyar külkereskedelmi mérleg egyenlege. A nettó export emiatt mérsékelten járult csak hozzá a GDP-bővüléshez. A folyó fizetési mérleg hiánya az előző évhez hasonlóan a GDP várhatóan 0,5-0,6%-át teszi ki, míg az államháztartás hiánya a kormány által várt szinten, a GDP 2-2,1%-a körül alakul. Az infláció az év utolsó hónapjaiban felgyorsult: december végén év/év alapon 4% volt, míg az éves átlagos infláció 2019-ben 3,4%-ot tett ki.

¹ ECB Economic Bulletin

² Global Economic Prospects World Bank 2020 January 10-11. o.

³ MNB-számítás: 21 legfontosabb exportpartnerünk növekedési üteme az exportból vett részaránnyal súlyozva. Inflációs Jelentés MNB 2019. december

⁴ Forintban számolva az export 6,1%-kal, az import 6,9%-kal bővült 2019-ben (KSH első becslés)

A főbb makrogazdasági mutatók várható alakulása 2019-2021.

PM előrejelzés ⁵ 2019. december	2019	2020	2021	MNB előrejelzés ⁶ 2019. december	2019	2020	2021
GDP növekedés	4,9%*	4,0%	4,0%	GDP növekedés	4,9%*	3,7%	3,5%
Háztartások fogyasztása	4,3%*	4,0%	3,9%	Háztartások fogyasztása	4,9%*	4,2%	3,1%
Bruttó állóeszköz-felhalmozás	17,4%*	4,1%	3,6%	Bruttó állóeszköz-felhalmozás	17,8%*	4,6%	4,1%
Áru- és szolgáltatásexport	5,9%*	5,0%	5,5%	Áru- és szolgáltatásexport	5,9%*	5,6%	5,7%
Áru- és szolgáltatásimport	6,2%*	5,0%	5,1%	Áru- és szolgáltatásimport	6,8%*	6,3%	5,4%
Foglalkoztatottak száma	0,9%*	1,0%	0,7%	Foglalkoztatottak száma	0,9%*	0,4%	0,3%
Infláció	3,4%*	2,8%	3,0%	Infláció	3,3%*	4,0%	3,4%
Államháztartás ESA-egyenlege/GDP (-)	-1,8%*	-1,0%	-0,7%	Államháztartás ESA-egyenlege/GDP(-)	(-1,8) - (-1,7%)*	(-1,2%) - (-0,4)	(-1,1) - (-0,3%)
				Folyó fizetési mérleg/GDP	-0,6%*	-0,5%	-0,3%

*2019. évi végi becsült adatok

A hitelpiaci környezet alakulása 2019-ben

2019 tavaszán a romló globális konjunktúra és különösen a fejlett országok egyre gyengébb gazdasági kilátásai, valamint az emiatt gyengülő inflációs nyomás a meghatározó jegybankok monetáris politikájában fordulatot hoztak, és a fejlett országokban újra laza lett a monetáris politika (várhatóan így marad 2020 közepéig-végéig). A FED az év folyamán háromszor 25 bázispontos kamatcsökkentést hajtott végre, az 1,5-1,75%-os sávba csökkentve alapkamatát, és októberben havi 60 milliárd dollárnyi kincstárjegy-vásárlási programba kezdett. Szeptemberben az EKB is csökkentette a jegybanki betéti kamatát 10 bázisponttal -50%-ra, és novemberben havi 20 milliárd eurós kerettel újra elindította a QE programját. A nemzetközi pénz- és tőkepiacokat így 2019-ben is bőséges likviditás jellemezte, továbbra is kedvező külső környezetet teremtve a magyar pénz- és tőkepiac számára. Ezt tükrözte a hazai államkötvény- és bankközi piaci hosszú hozamok őszi csökkenése (az év második felében közel 70 bázisponttal estek a 10 éves magyar államkötvény-hozamok), és a rövid hozamok stagnálása. A nemzetközi kockázattávallási hajlandóság kora őszi csökkenése a tartósan alacsony magyar alapkamat és a negatív reálkamat miatt ugyanakkor erősen megviselte a forintot, ami gyengülni kezdett, szeptember, valamint november végén is elérte addigi történelmi, 336 EUR/HUF mélypontját - a régió többi devizájához képest alulteljesítve, és 2020 elején tovább gyengülve.

Az alacsony nemzetközi kamatkörnyezet valamint a gyenge külföldi inflációs nyomás közepette az MNB 2019-ben nem változtatott az alapkamat mértékén. Ez lehetővé tette, hogy 2019-ben is folytatódjon a növekedést támogató hitelbővülés: az év első felében a lakossági hitelek 6, a vállalati hitelállomány 17%-kal nőtt. A vállalati hitelexpanziót az MNB lépései is elősegítették: júliusban 300 milliárd Ft-tal elindított egy vállalati kötvényvásárlási programot⁷, amit nagyvállalatok számára tett elérhetővé. Év elején indult a KKV-knak szánt 1000 milliárd Ft keretösszegű Növekedési Hitelprogram Fix, amelyből év végéig 380 milliárd forint értékű, 3-10 éves hosszú lejáratú, fix 2,5%-os kamatozású új beruházásra fordítható hitel került a KKV-khoz. A program hozzájárul a 2018-ban növekedésnek indult KKV-hitelezés magas (2018-ban 17%-os, 2019-ben 15%-os) bővülési ütemének fennmaradásához, alacsony kamatával, hosszú lejáratával jelentősen javítva a KKV-hitelek kondícióit, és erős banki versenyt idézve elő a KKV-hitelezésben aktív bankok között (akik 2019 őszen a marzsok további csökkentésére azonban már kevés lehetőséget láttak.)⁸

⁵ Forrás: „Makrogazdasági és költségvetési prognózis 2019-2023” PM 2019. december

⁶ Forrás: MNB Inflációs jelentés 2019. december

⁷ 2020. jan. 1-től a program keretösszegét 450 milliárd Ft-ra emelték.

⁸ Hitelezési Folyamatok 2019. szeptember

A jogszabályi környezet főbb változásai

A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság és a Magyar Exporthitel Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság működésével összefüggő egyes kormányrendeletek módosításáról szóló 26/2019. (II. 28.) Korm. rendelet 2019. március 8. napi hatállyal módosította az alábbi, Eximbank működését szabályzó, illetve azt befolyásoló jogszabályokat:

- a) a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaság kamatkiegyenlítési rendszeréről szóló 85/1998. (V. 6.) Korm. rendeletet (a továbbiakban: „KK rendelet”);
- b) Magyar Export-Import Bank Zrt. által az állam készfizető kezessége mellett vállalható garanciák, valamint a deviza- és kamatcsere ügyletek pótlási- és kamatköltségei feltételeiről és részletes szabályairól szóló 435/2012. (XII. 29.) Korm. rendelet (a továbbiakban: „Garancia rendelet”);
- c) a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaság által a központi költségvetés terhére, a Kormány készfizető kezessége mellett vállalható nem piacképes kockázatú biztosítások feltételeiről szóló 312/2001. (XII. 28.) Korm. rendelet (a továbbiakban: „MEHIB rendelet”).

Az említett kormányrendelet mindkét intézmény (az Eximbank és a MEHIB) vonatkozásában is módosította:

- a külkereskedelmi szerződés fogalmát,
- a származási bizonyítvány kiadásával kapcsolatos szabályokat (záradékolt bizonyítvány bevezetése);
- származási igazolás elnevezését a magyar hányad igazolásra építés-szerelési ügyletek esetében;
- szolgáltatás export esetén a foglalkoztatottak társadalombiztosítási jogviszonyára vonatkozó igazolás szabályait.

A fentieken kívül az Eximbank szempontjából jelentős, hogy a KK rendelet módosítása megteremtette a lehetőséget arra, hogy a Kamatkiegyenlítési Rendszer Szakértői Bizottság (CIRR Bizottság) az általános szabálytól eltérően egyedi esetben, az Eximbank javaslatára az adott ügyletre alkalmazandó egyedi bázisköltséget állapítson meg.

A 2019. március 22. napján hatályba lépett KK rendelet módosítás lehetővé tette, hogy az Eximbank abban az esetben is igénybe vehesse a kamatkiegyenlítést, ha az általa nyújtott hitel kapcsán le kellett hívnia a MEHIB biztosítását oly módon, hogy követelése egy összegben esedékessé válik, de a kárt a MEHIB az eredeti ütemezés szerint fizeti meg az Eximbank számára.

A Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény (a továbbiakban: „Etv.”) szabályai 2020. január 1. hatályba lépéssel a tekintetben módosultak, hogy a vezető állású személyek kinevezésének, megválaszthatóságának a feltételei között a releváns szankciót megállapító hatósági határozatok vonatkozásában immár elvárás, hogy azok véglegesek legyenek.

A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: „Hpt.”) 2019 végén több ponton is módosult. Bevezetésre került a helyreállítási képesség fogalma, változtak a belső hitelre, a teljesítményjavaldalmazásra, belső ellenőrzési szabályzat tartalmára vonatkozó rendelkezések.

2019 decemberében a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek (a továbbiakban: „Tpt.”) a nyilvános ajánlattételre, az értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalára, a multilaterális kereskedési rendszerre, szervezett kereskedési rendszerre, a kötvényre, a Befektetővédelmi Alapra, az értékpapírosításra vonatkozó szabályai módosultak. Bevezetésre kerültek továbbá a bennfentes információ jogosulatlan közzétételére vonatkozó rendelkezések, kiegészítésre kerültek a felügyelet intézkedési lehetőségei. Módosultak a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségek

részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet rendelkezései is. A tőkepiaci jogszabályok módosításait jelentős mértékben a vonatkozó uniós rendeletekkel való összhang megteremtése indokolta.

2019 végén a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: „Ptk.”) zálogjogi rendelkezései: az önálló zálogjogra, az alzálogjogra, a zálogjog megszűnésére irányadó szabályok pontosításra kerültek.

II. Az Eximbank céljai és stratégiája

A 2017-21. időszakra szóló, 2016 végén elfogadott, és 2019 őszén felülvizsgált EXIM-stratégia a nemzetgazdasági hatás maximalizálása érdekében a külgazdaság teljesítőképességének erősítését célozza a Bank üzleti aktivitásának bővítésével, és deklarált célja, hogy megkerülhetetlen szereplő legyen a vállalkozások exporttevékenységében, valamint hozzájáruljon a magyar KKV-szektor exportban betöltött súlyának növekedéséhez. Ennek megfelelően a stratégiában erősebb hangsúlyt kapott a KKV-szektor minél szélesebb körű támogatása termékekkel, szolgáltatásokkal, folyamatokkal, az exporttámogatási funkció mellett a nemzetközi versenyképességet növelő, illetve közvetett export támogatói szerepkör beépítése.

A tulajdonosi joggyakorló Külgazdasági és Külügyminisztérium által készített Nemzeti Exportstratégiát (NEXT) Magyarország Kormánya 2019. március 4-én fogadta el. A NEXT célkitűzése a kormányzati exporttámogatási eszközrendszer további fejlesztési irányainak kijelölése, az abban meghatározott öt fő célkitűzés prioritást jelent az EXIM stratégiájának meghatározásában.

A NEXT célkitűzéseinek megvalósulását az alábbiak szerint támogatja az EXIM eszközrendszere:

- *„A kis- és középvállalkozások (továbbiakban: KKV-k) exporton belüli részarányának 50%-kal történő emelése 2030-ig*
Az EXIM jelentős arányban vesz részt a magyarországi KKV-szektor finanszírozásában, hatékonyan járul hozzá exportban betöltött súlyuk növeléséhez. A finanszírozási tevékenység középpontjában továbbra is a KKV exportőrök és beszállítók támogatása áll.
- *Az export nagyfokú földrajzi koncentrációjából fakadó kitettség csökkentése, az Európai Unión kívüli export részarányának számottevő emelése 2030-ig*
Ezzel összhangban az EXIM elsősorban a Nyugat-Balkán, Törökország és a FÁK-térség országaira fókuszál, illetve továbbra is prioritás – a déli és keleti nyitás politikájával összhangban – az elsősorban Afrikába és a Távol-Keletre irányuló magyar export finanszírozása.
- *A hazai KKV-k bekapcsolódásának előmozdítása a nemzetközi vállalatok globális értékláncába*
Az EXIM kiemelten kezeli a hazai KKV szektort, szereplőinek globális értékláncokba való bekapcsolása is stratégiai feladata. A nemzetközi értékláncokba való kiszámítható módon történő bekapcsolódás érdekében az EXIM termékeinek nagy részét az export-értékesítést megelőző beszállítói folyamatoknál, láncolatok finanszírozásánál is igénybe lehet venni.
- *Közép-európai összehasonlításban a leggyorsabb és leginkább a piaci igényekre szabott exportfinanszírozási rendszer kialakítása*
Az EXIM a KKV-k igényeinek folyamatos monitorozásával testreszabott megoldásokat kínál a szektor számára a stratégiai célok eléréséhez, melyben felhasználja nemzetközi kapcsolatai révén szerzett ismereteit a legjobb exportügynökségi gyakorlatokról.
- *Nemzetközi piacon elismert magyar brandek felépítése meglévő, kiemelkedő exportsikereket elért vállalatok bázisán*
Az EXIM eddig tevékenységével jelentősen hozzájárult a hazai vállalkozások exportsikereihez, amit számos példa bizonyít. A jövőben ezen vállalkozások bázisán a nemzetközi piacokon is elismert magyar brandek felépítésének támogatása a cél. Ehhez elengedhetetlen az EXIM tőkebefektetési stratégiája is. A jövőbeli tőkebefektetési stratégia középpontjában a tőke mellett megjelenik még

az érdemi szakmai támogatáshoz jutás és a nemzetközi piaci kapcsolatépítési lehetőségek is (smart money).

A NEXT célkitűzéseiből eredeztetve az alábbi kiemelt stratégiai célokat fogalmazta meg az intézmény páros az elkövetkező 2-3 éves időtávra:

- Egyes kiemelt relációkban növelni kívánja kockázatvállalását, az eddigiekhez hasonló prudens működésével, valamint küldetésnek megfelelő vállalásával.
- A KKV és Mid-Cap exportőrök növekedésének támogatása érdekében, több jelentős ECA-hoz (exporthitel-ügynökséghez) hasonlóan működőtőke hitel garancia termékprogram indítását tervezi.
- Az ügyfélkör bővítése, valamint a termékek elérhetőségének javítása érdekében, Export Kishitel program indítását tűzte ki célul, valamint a belföldi hitelprogramok feltételrendszerét is egyszerűsíti.
- Az Eximbank szolgáltatásait kiterjeszti a tőke kifizetések hitelezésére, valamint garancianyújtás formájában a kapcsolódó kockázatmegosztásra.
- A Kormány segélyhitel politikájának támogatása érdekében segélyhitelezési tevékenységét tovább erősíti.
- Az exportáló, vagy nemzetközi piacokra történő kilépést tervező vállalkozások tőkehelyzetének javítása érdekében erősíti az Eximbank tőkepiaci szerepét.

Az Eximbank a 2020- 2022 közötti időszakra, a felülvizsgált stratégia megvalósításának részeként az alábbi állományi-növekedési célokat fogalmazza meg:

- A külföldi kockázatvállalások volumenének és arányának jelentős növekedésével és a belföldi hitelezési aktivitás szinten tartásával az elkövetkező években az állomány bővülése átlagosan 10,4% lesz.
- A KKV ügyfelek száma ma a teljes ügyfélszám 89%-a, és az elkövetkező években 90% feletti arány várható. A KKV ügyfelek hiteleinek a Bank portfólióján belüli részaránya is fokozatosan növekszik. 2022-re a KKV ügyfelek száma várhatóan eléri a 2500-at.
- Az exportáló KKV-k finanszírozásában betöltött Eximbank szerep terveink szerint a jelenlegi 14%-os arányról 2022-re 19,2%-ra nő.
- Az export lefedettségi mutató a 2019 végi 1,95%-ról 2,3%-ra emelkedik.

III. Az Eximbank főbb erőforrásai és kockázata, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

Az Eximbank célja nem profitmaximalizálás, hanem az, hogy teljesítve a külgazdasági stratégiában és az EXIM középtávú üzleti stratégiájában megfogalmazott elvárásokat, gazdaságpolitikai ösztönző eszközként működjön az exporttevékenységgel közvetlenül vagy közvetetten – beszállítóként – foglalkozó magyar vállalkozások érdekében. E cél mögé a központi költségvetés erőforrásokat állít, biztosítva a Bank hosszútávon fenntartható működését.

A költségvetés a Bank tevékenységeit – amennyiben szükséges - tőkejuttatással támasztja alá, valamint költségvetési keretszámoknak megfelelően a Bank működését egyéb módon támogatja. Ezen erőforrások rendelkezésre állásának kockázata rövidtávon a Költségvetési törvény által garantált, míg középtávon a stratégia elfogadásával vállalt az Alapító kötelezettséget a Bank működése kereteinek biztosításáért. 2019-ben két egyenlő részletben, februárban és decemberben összesen 25,2 Mrd forint tőkeemelést hajtott végre az Alapító.

A költségvetési keretek közül 2019-ben a kamatkiegyenlítés felülről nyitott keretszáma 20,5 milliárd forint, kihasználtsága 99% volt, míg 2018-ban a keret 25,6 milliárd forint volt 102% kihasználtsággal. A kötött segélyhitelezés MEHIB-bel közös kerete a 2018-ban 7 095,7 millió forint (100% kihasználtság) volt. 2019-ben a keretet az Alapító 15 025,2 millió Ft-ra emelte, de egyes nagy összegű tervezett ügyletek

későbbre csúszása miatt 41%-os kihasználtság valósult meg. A forrásoldali állami készfizető kezesség 1 200 milliárd forintos keretszáma 2019. december 31-én 61%-os kihasználtságot mutatott. 2019-ben nem került sor garancia beváltására. A behajtási jutalék MEHIB-bel közös felülről nyitott 35 millió forintos kerete egy kazah bank korábbi adósságaiból származó kötvényeinek kedvező értékesítése miatt 2499%-os kihasználtságú volt, ebből a Bank behajtási jutaléka a keret 68%-át tette ki.

Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvény (a továbbiakban: „Gst.”) 2018. július 26-i módosításával az Eximbank adósságot keletkeztető ügyletet (forrásbevonási ügyleteket) csak a Gst.-ben foglaltaknak megfelelően köthet. Az Eximbank speciális helyzetére és működésére tekintettel, a Kormány a pénzügyminiszter kezdeményezésére minden költségvetési évre vonatkozóan jóváhagy egy „keretösszeget”, amelyet az Eximbank költségvetési év utolsó napján fennálló konszolidált adósságállománya nem haladhat meg. Az Eximbank a 2019. év végére meghatározott, nettó adósságállományára vonatkozó keretszámot (854 milliárd forintot) nem lépte túl.

A KKV fókuszú üzleti aktivitás következménye, hogy az Eximbanknak – szervezeti erőforrásait lényegében szinten tartva – a dinamikus növekvő ügyfél- és ügyletszám megfelelő kezelése érdekében működési hatékonyságát folyamatosan javítani kell. A 2019-ben üzembe helyezett, hitelezési folyamatokat támogató alkalmazások továbbfejlesztése a stratégia sikeres megvalósítása szempontjából kulcsfontosságú.

IV. Az Eximbank éves beszámoló időszakában elért eredményei és kilátásai, a teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói

Termékfejlesztés

Az Exportélénkítő programot megalapozó piaci hiányosság tanulmány felülvizsgálata alapján a Bank végrehajtotta a program feltételeinek módosítását. A Jövő Exportőrei Program keretén belül működő forgóeszközhitel refinanszírozási keret termékfelülvizsgálata és az új megállapodások megkötése megtörtént.

A 2018-ban megkezdett, kifejezetten a mikrovállalkozások nemzetközi piacra lépésének támogatását szolgáló termékfejlesztés keretében a pénzügyi vállalkozásokon keresztüli refinanszírozási konstrukciók részletes kidolgozása, és az érintettekkel (pénzügyi vállalkozások, garantőr intézmények) való véleményeztetése is megtörtént. A pilot időszakra kiválasztott pénzügyi vállalkozások részére elkészültek a keretmegállapodások tervezetei. A program indulása 2020. első negyedévében várható. 2019-ben hajtotta végre az Eximbank a korábbi hitelezési rendszer cseréjét, egy új, a folyamatokat és kontrollokat támogató alkalmazás bevezetését.

Megkezdődött az Invest EU program indulására történő felkészülés a jogszabálytervezetek megismerésével és véleményezésével. A program több, a jelenlegi EU költségvetési időszak garanciaprogramját fogja össze egységes keretek közé, a korábbinál egyszerűbb folyamatokkal.

Az Eximbank vagyoni, pénzügyi helyzetének alakulása 2019-ben

2019 végén az Eximbank IFRS szerinti **mérlegfőösszege** 992,45 Mrd forint volt, ami a 2018 végi értéket (973 Mrd forint) 19,4 Mrd forinttal meghaladta. A növekedés eszközoldalon döntően a tőkealap-befektetések bővüléséből származott, és év végén a bankközi kihelyezések is megemelkedtek, a forrásoldalt leginkább a saját tőke növekedése emelte, de a hitelintézetektől felvett hitelek irányába átstrukturálódó kötelezettség-állomány is emelkedett.

A vagyoni, pénzügyi helyzetben bekövetkezett változások a mérleg struktúráját követve kerülnek bemutatásra.

Az Eximbank a likvid tartalékának meghatározó hányadát **állampapírokban** tartja, ezzel biztosítva a likviditási mutató megkívánt szintjét. Az állampapírok állománya a 2018. december 31-i értékhez képest 2,4 Mrd forinttal emelkedett, december végén az Eximbank 43,1 Mrd forint bekerülési értékű államkötvénnyel rendelkezik.

Az összes eszköz 78%-át **a hitelintézetekkel és egyéb ügyfelekkel szembeni követelés** teszi ki, a nettó állomány a 2018 végi 864 Mrd forintról 2019. december végére 775 Mrd forintra mérséklődött. A hitelintézetekkel szembeni követelések nettó állománya a 2018. év végi 591 Mrd forintról 526 Mrd forintra mérséklődött. A belföldi hitelintézeteknek és lízingcégeknek nyújtott refinanszírozási hitelek bruttó állománya 2019. december végén 519 Mrd forint (-65 Mrd forint 2018 végéhez képest). A hitelportfólió csökkenés nagyrészt néhány nagyobb hitel előtörlesztésével magyarázható. Az egyéb ügyfelekkel szembeni követelések 2018. végi nettó állománya 273 Mrd forintról 248 Mrd forintra csökkent. Az egyéb közvetlen hitelek bruttó állományának mérséklődését (-22 Mrd forint 2018 végéhez képest) a kivezetett exportcélú beruházási hitelek és export előfinanszírozási hitelek állomány-csökkenése, valamint előtörlesztések okozták, a közvetlen versenyképességi hitelek és a kötött segélyhitelek bővülése ezt csak részben kompenzálta.

A kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök értéke (származtatott ügyletek mérlegértéke) 14,8 Mrd forint 2019. december végén (+2,9 Mrd forint 2018 végéhez képest).

A kockázati tőkealapokban és a befektetési alapokban való részesedések nettó állománya 87,3 Mrd forint 2019. december 31-én, ezek a befektetések döntően az Eximbank tőkeági finanszírozási konstrukciói (kollektív befektetési formák), amelyek jelenleg több bel- és külföldi tőkealapba történő befektetést ölelnek fel. Az állomány 2018 végéhez képest 43,15 Mrd forinttal emelkedett. Az Eximbank **tőkeági finanszírozási konstrukciói** 2019 végén tíz tőkealapba történő befektetést öleltek fel. Az alapokban való részesedéseket az Eximbank az IFRS mérlegben részben az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz kategóriában, részben a tőkemódszerrel elszámolt befektetések kategóriában szerepelteti.

A hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek 2019 végi 572 Mrd forint összegű állománya tartalmazza a **felvett hitelek** állományát, amely 553 Mrd forintot tett ki 2019. december végén. A bankoktól felvett hitelek állománya 107 Mrd forinttal magasabb, mint a 2018 végi érték. Az új hitelfelvételek részben belföldi, részben külföldi hitelintézetektől származnak. A felvett hiteleken kívül ez a kategória tartalmazza a MEHIB által elhelyezett betéteket és a bankoktól származó rövid forrásokat is.

Az egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya 6,7 Mrd forint, amely a pénzügyi alapoktól származó rövid forrásokat tartalmazza. Az alapoktól származó betétállomány 2019. december végén 4,6 Mrd forinttal magasabb, mint a 2018 végi érték.

A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állománya a 2018 végi 316,6 Mrd forint értékről 2019. december végére 220 Mrd forintra mérséklődött (változás: -97 Mrd forint).

- 2019 februárjában az Eximbank visszafizette a második, nemzetközi kötvényprogram alatt kibocsátott 400 millió EUR névértékű kötvényét.
- Az Eximbank 2019 februárjában 12,25 Mrd forint összegű forint kötvényt bocsátott ki, amely a 2022-ban lejáró kötvénysorozatra történő rábocsátásként valósult meg.
- Októberben visszafizetésre került a 2017-ben kibocsátott 83 millió EUR névértékű kötvény.
- Decemberben az Eximbank hazai jog alatt, forintban és dollárban bocsátott ki 34 milliárd forint összegben öt éves kötvényt és 14,2 millió dollár összegben két éves futamidejű kötvényt.

A céltartalék állomány 2019. december 31-én 0,5 Mrd forint, a 2018 végi értéknél 1,1 Mrd forinttal alacsonyabb.

A **saját tőke** értéke 183 Mrd forint 2019. december végén, 27 Mrd forinttal emelkedett a 2018 végi értékhez viszonyítva, a növekedés döntően a két részletben történt, összesen 25,2 Mrd forintos tőkeemelésből származott.

A portfólió kockázati szempontú összetételének alakulása

Az Eximbank működéséből adódó speciális kockázat, hogy a gazdaságpolitikai célkitűzések megvalósítása érdekében alacsonyabb kockázaterzékenységi küszöbvel rendelkezik, az ügyfélkör egy része nem prime vagyis olyan vállalkozások, amelyek a kereskedelmi bankoknál már nem tudnak hitelhez jutni. Mindemelllett a Bank anticiklikus hitelezési aktivitásának következtében a nemteljesítési mutatók a bankrendszeri trendektől eltérnek: míg a jelenlegi piaci hitelbőség idején a piaci intézmények hitelportfóliójának növekedésével a bankrendszeri NPL ráta folyamatosan csökken, addig az Eximbank NPL rátája az utóbbi két évben megemelkedett, amit 2019. december 31-re az NPL Stratégiában és a Work Out stratégiában foglalt intézkedések révén sikerült kismértékben csillapítani.

A jelenleg hatályos, nemteljesítő kitétségekre vonatkozó 39/2016. (X. 11.) MNB rendelet alapján az Eximbank nemteljesítő hitelkockázati kitétsége 2019 végén 46,3 Mrd forint volt, ami a teljes hitelkockázati kitétségre vetítve (1.110 Mrd forint) 4,2%-os NPL rátának felelt meg. A hazai bankokkal szembeni refinanszírozásnak köszönhetően a 90 napot meghaladó, jelentős mértékű késedelemmel rendelkező ügyletek aránya alacsony (1,2%), a bankrendszeri átlag (3,0%) alatti.

Az értékvesztések alakulása alapján az Eximbank legkockázatosabb részportfóliójának továbbra is a hazai vállalatokkal szembeni közvetlen kitétségek tekinthetők.

2018 év végéhez képest kismértékű romlás figyelhető meg a költségvetési háttérű garanciaportfólió minőségében, amit egyetlen nem teljesítő ügyfél garanciái eredményeztek. 2019 végén 92,9% volt a teljesítő garanciák aránya a teljes portfólión belül, szemben az előző év végi 100%-kal.

Az Eximbank jövedelmi helyzetének alakulása 2019-ben

Az Eximbank **2019. évi adózás utáni eredménye** 1 879 M forint, amely az eredménytervénél (2,6 Mrd forint) 749 M forinttal alacsonyabb. Az eredményt pozitív irányban befolyásolta az alacsonyabb működési és kockázati költség szint, mérséklő hatást a tervezettől elmaradó kamateredmény és tőkealapok elszámolt negatív eredménye jelentetett.

A 2018. évi 7 069 M forint eredményhez képest a változás nagyrészt azzal magyarázható, hogy az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (külföldi tőkealapok) elszámolt nettó eredménye 2018-ban +6 040 M forintot, 2019-ben pedig -113 M forintot mutatott.

Az üzleti bevételek döntő részét a **kamateredmény** jelenti. A kamateredmény 2019. évi összege 12 Mrd forint, amely tartalmazza az ügyfelektől származó kamatbevétel mellett a kamatkiegyenlítés keretén belül kapott bevételeket is. A kamateredmény tervezettnél alacsonyabb összege a hitelportfólió átlagos állományának tervtől elmaradó szintjével függ össze.

A **nettó jutalékeredmény** összege -58 M forint, a garanciadíjak nettó díjbevételét az értékpapír-kibocsátásokhoz kapcsolódó ráfordítások csökkentették.

Az **amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény** 339 M forintot tett ki 2019-ben, amely nagyrészt hitelkövetelés-eladásból származott.

A **kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nettó eredmény** (a bázis- és devizaswapok valós érték változása) valamint az árfolyam-különbözeti eredmény együttes nettó eredménye 987 M forint.

Az **eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök** (külföldi tőkealapok) nettó eredménye -113 millió forint 2019-ben az év végi értékelések alapján.

A **tőkemódszerrel értékelt befektetéseken** (hazai tőkealapok) elszámolt 2019. évi nettó eredmény -1 017 M forint.

Az **értékvesztés- és céltartalék-változások eredményhatása** 2019-ben -2 350 M forint. Az értékvesztés- és céltartalék-változások közel azonos szinten teljesültek, mint 2018-ban. A 2019. évet érintő eredményhatás 1,1 Mrd forinttal kedvezőbb, mint a tervben szereplő éves nettó képzés (3 477 M forint).

Költséggazdálkodás

A Bank és a Biztosító 2014. évben kialakított szoros szervezeti együttműködéséből és integrált szervezetéből eredő, intézmények között kialakított költség elszámolási rendszere alapján a Bank és Biztosító költségei megosztásra kerültek.

Az Eximbank **működési költségei** 9 104 M forintot tettek ki 2019-ben, melyek a 2018. évi költségeket 7%-kal (596 M forinttal) haladták meg. A működési költségek tartalmazzák a bankadó összegét is.

- Az anyagjellegű költségeknél a 2018. évi szinten teljesültek a 2019. évi költségek, melyek 2%-kal csökkentek az előző évihez képest.
- A személyi jellegű költségek 201 M forinttal, 5,1%-kal magasabbak az előző évi összegnél.
- Az értékcsökkenések éves összege a 2018. évi szintet 60,7%-kal haladta meg.

A 2019. évi anyagjellegű ráfordítások a 2018-as összegnél 74,8 M forinttal alacsonyabbak (98%). Az anyagjellegű költségek csökkenését okozta a bérleti díjak könyvelésének változása (-487 M forint), mivel a bérleti szerződések 2019. január 1-től lízingként kerülnek elszámolásra, a bérelt épület pedig eszközként kerül kimutatásra, mely után értékcsökkenés-elszámolás történik. Szintén alacsonyabban teljesültek idén 2018-hoz képest a marketing jellegű kiadások (-126 M forint). A növekvő költségtelek közül a magasabb szakértői díjak (+188 M forint), a MEHIB által átszámlázott anyagjellegű költségek (+230 M forint) és a magasabb informatikai költségek emelhetők ki (+51 M forint).

A személyi jellegű ráfordításokban 2019-ben, 5,1%-kal (201 M forinttal) magasabb költségek merültek fel, mint egy évvel korábban. A bérként és jutalomként kifizetett összegek 15,1%-kal, 421 M forinttal emelkedtek, melyet részben az alacsony 2018. évi bázisadat okozott. A kapcsolódó járulékok növekedése 2018-ról 2019-re 114 M forint (+21,8%). A munkavállalókkal kapcsolatban képzett céltartalékok képzésének és feloldásának az egyenlege 156 M forinttal csökkentette a személyi jellegű ráfordításokat 2019-ben, míg a 2018. évi eredményhatása ugyanezen soroknak -180 M forint volt.

Az értékcsökkenés a 2018. évi értéket 60,7%-kal haladta meg (+470 M forint), elsősorban a korábban már említett változás miatt a bérleti díjak tekintetében, ami +297 M forinttal emelte az elszámolt értékcsökkenést. A szellemi termékek amortizációja 192 M forinttal nőtt a 2018 végén, illetve 2019-ben üzembehelyezett nagyértékű informatikai fejlesztések következtében elszámolt többletamortizáció miatt.

Működési költségek alakulása (M forint)

Működési költségek	2018	2019	2019/2018	2019-2018
Anyagjellegű ráfordítások	3 788	3 713	98,0%	-75
Személyi jellegű ráfordítások	3 946	4 147	105,1%	201
Értékcsökkenés	774	1 244	160,7%	470
Összesen	8 508	9 104	107,0%	596

Beruházások

2019. évben a beszerzések és beruházások költségtakarékosan, a folyamatos és megfelelő színvonalú működés fenntartása mellett valósultak meg.

A Bank 2019. évi beruházásainak értéke – a belső fejlesztésekkel együtt – 1 140 M forint, és elsősorban az immateriális javak (szoftverek) beruházását és üzembe helyezését foglalta magában (780 M forint).

Az év során beszerzett és aktivált immateriális javak értéke 520 M forint (BABÉR, MoonSol, BI Riporting, FusionR főkönyv, IFRS rendszer, ATOLL-MAR), a műszaki berendezések értéke 181 M forint (számítástechnikai és hírközlő berendezések, járművek). Olyan eszközök beszerzésére, amelyek még nem kerültek aktiválásra, immateriális javak esetében 237 M forintot fordított a Bank (Adattárház fejlesztések, hitelregiszter). A tárgyi eszközök között megjelenő üzembe nem helyezett beruházás összege 23 M forint.

Foglalkoztatáspolitikai és a létszám alakulása

Az elmúlt évben a növekedést, jövőorientáltságot, illetve a tudásközpontúságot előtérbe helyező 2017-2021. évi EXIM stratégiával összhangban valósult meg az Eximbank emberi erőforrás gazdálkodása. A 2018. évet követően a Bank 2019-ben is kiemelt prioritásnak tekintette azon feladatát, hogy a munkaerőpiacot jellemző általános munkaerőkínálati szűkösség hatásából adódó magasabb fluktuációs rátát csökkenteni tudja. A megtartást ösztönző intézkedések hatására 2019. évben a fluktuációs ráta 5,5 százalékponttal, arányaiban több, mint harmadával csökkent.

Az Eximbank kifizetőhely szerint nyilvántartott munkavállalói zárólétszáma 2019. december 31-én 194 fő volt. Ez 3 fő növekedés a 2018. évi záróadathoz viszonyítva (191 fő). Az éves átlagos statisztikai létszám 192 fő volt, mely 2,6%-os növekedés 2018-hoz képest (187 fő). Az Eximbank összesített munkajogi létszáma 2019. december 31-én 208 fő volt.

Az év során lebonyolításra került egy a teljes szervezetet érintő kompetencia felmérés, melynek keretében a munkavállalók matematikai, logikai, szövegértési, digitális ill. személyes-társas, munkaerőpiaci kompetenciái és készségei kerültek felmérésre, így biztosítva, hogy az állomány egyes kompetencia-területeit célzottan nyíljon mód a jövőben fejleszteni.

Az Eximbank továbbra is kiemelt figyelmet fordít munkatársaink szakmai fejlesztésére, és a már meglévő ismeretek bővítésére. A Bank érdekeit szem előtt tartva, indokolt esetben lehetőséget biztosít új szakmai végzettség megszerzésére tanulmányi szerződés megkötése mellett, ahogyan releváns szakmai képzéseket, konferenciákat is költségtérítéses alapon is támogat. Átlagát tekintve háromból két munkavállaló 2019-ben is lehetőséget kapott támogatott, szakmai tudást fejlesztő programon való részvételre.

A 2019. év humánerőforrás gazdálkodása kapcsán említést érdemel, hogy a Bank úgy tudta alacsonyabb szintre vinni a fluktuáció mértékét – egy, a képzett munkaerő vonzása és annak megtartása terén is fokozódó versenykörnyezetben - hogy eközben a tervezett éves személyügyi költségekhez képest megtakarítást realizált.

A környezetvédelem szerepe az Eximbank tevékenységében

Az államilag támogatott exportfinanszírozás terén a környezetvédelem (és tágabb értelemben a fenntartható fejlődés) szempontjainak integrálása kiemelten fontos, így az Eximbank a projektek átvilágítási folyamata során figyelembe veszi és értékeli a környezeti és szociális hatásokat, kockázatokat. Az előbbiek figyelembe vételével és környezetvédelmi politikája értelmében az Eximbank nem támogat olyan ügyletet, amelynek negatív, azaz a nemzetközi szabványokban és jogszabályokban előírtak szerint káros környezeti hatásai vannak, továbbá bizonyíthatóan alapvető emberi jogi normákat

sért, illetve az ügylet megvalósítása jelentős üvegházgáz kibocsátást eredményez. Annak érdekében, hogy ezeket a projekteket már a finanszírozás korai szakaszában kiszűrje, az Eximbank környezeti és szociális szempontú kockázatelemzést alkalmaz.

Az Eximbank a környezetvédelmi kockázatok felmérését, a környezeti átvilágítást és hatástanulmány értékelést a kockázat-elbírálási tevékenységébe integrálta.

A környezetvédelem, klímavédelem és fenntarthatóság területén az OECD állami háttérű exporthitelezésben alkalmazott közös környezeti és szociális irányelvekről szóló ajánlásának felülvizsgálata jelent fejlesztési pontot, amely az Eximbank környezetvédelmi eljárásrendjének újraértékelését vonhatja maga után. Emellett készül az EXIM átfogó környezetvédelmi politikája, amely rövid- és hosszútávú célokat fogalmaz meg.

V. A Bank prudenciális működése

Az Eximbank Zrt. feletti prudenciális felügyeletet a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A Bank az Exim törvény sajátosságaival és kivételeivel együtt eleget tesz a CRR, a Hpt. és a CRR-hez kapcsolódó szabályozástechnikai sztenderdek (RTS) és adatszolgáltatás-technikai sztenderdek (ITS) végrehajtási rendelkezéseinek. A Bank megfelel a tőke megfelelés belső értékelési folyamatával, a nyilvánosságra hozatal követelményeivel szemben támasztott követelményeknek.

Az Exim törvény alapján a Bank mentesül a CRR által előírt likviditási szabályok (575/2013/EU rendelet 411-428. cikk) betartása és a likviditási adatszolgáltatási kötelezettség alól (LCR, NSFR).

Az Exim törvény 1. § (7). bekezdése értelmében a Banknak nem kell alkalmazni a Javadalmazásról szóló, a Hpt. 117-121. §-ában és az MNB 3/2017. (II.9.) számú ajánlásában foglalt rendelkezéseket.

Bár a Bankra nézve nem kötelező a Hpt 114. §-ban foglalt Helyreállítási terv készítése, az intézmény az elvárható prudenciális magatartás jegyében 2017-ben elkészítette helyreállítási tervét, és az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére készített beszámolójában negyedévente értékeli a Helyreállítási tervben szereplő indikátorokat.

A Bank 2019. január 1-én vezette be IFRS alapú számviteli rendszert, mely alapján teljesíti a nemzetközi és hazai, a felügyeleti és jegybanki alaptervekenységhez kapcsolódó adatszolgáltatásokat. A nemzetközi adatszolgáltatások köre kibővült az egyedi hitelintézeti FINREP (pénzügyi jelentés) adatszolgáltatással. A Bank egyedi hitelintézet, ezért rá továbbra sem vonatkoznak a konszolidált adatszolgáltatási kötelezettségek.

1. Kockázatkezelési politika

Az EXIM szintű stratégia részeként kialakított banki **Kockázati Stratégia** 2017-ben kialakításra, majd 2019-ben visszamérésre és felülvizsgálatra került. A stratégiában a mindkét tagra vonatkozó szabályok és elvek mellett a Bankra vagy a Biztosítóra meghatározott egyedi specialitások is szerepelnek.

Az Eximbank Felügyelőbizottsága és Igazgatósága által elfogadott új Kockázati Stratégia rendelkezik az Üzleti Stratégiához igazodó kockázatvállalási alapelvekről, a kockázatkezelési politikáról, a Bank kockázati éhségéről, a kockázati profiljáról valamint az elvárt kockázati szerkezetről egyaránt, továbbá tartalmazza az ICAAP keretszabályzatot is. Mindemellett a kockázatkezelési eszközrendszer minden eleme az Igazgatóság és az Eszköz-Forrás Bizottság által elfogadott szabályozás formájában jut érvényre

a belső védelmi vonalak szervezeten belüli felépítésétől, a döntési hatásköri szabályokon át, a konkrét kockázatkezelési eljárásokig, melyek az Eximbank számára releváns kockázatok mindegyikére kiterjednek.

1) Hitelezési kockázat

A kockázatkezelési terület munkájában jelentősebb változásra 2019-ben nem került sor, tevékenységi köre nem bővült. A Bank kockázatkezelésének továbbra is a preventív kockázatkezelés és a kockázatvállalások monitoringja az elsődleges feladata, amely magában foglalja a hiteldöntések előtti részletes kockázati értékeléseket, az országbesorolási, ügyfélminősítési és limitrendszerek működtetését. A Bank külön minősítési rendszert alkalmaz a vállalkozói és a banki ügyfélkörére. Fentiek mellett az Eximbank a kockázatok mérséklését biztosítéki rendszer alkalmazásával támasztja alá.

A Bank kockázatkezelési tevékenysége a kockázatvállalások teljes folyamatát lefedi az előzetes kockáztfelméréstől a hitelmonitoringon keresztül az ügyletek lezárásáig, illetve utólagos értékeléséig. A Bank kockázatvállalásainak döntés előkészítési folyamatát, a kockázatok portfólió szintű diverzifikációját kétszintű minősítési és ehhez kapcsolódó limitrendszer segíti. Az ország besorolások alapján meghatározott limitekhez kapcsolódik az alapvetően két típusba tartozó ügyfélminősítések és limitek rendszere.

Az Eximbank a tőkével való hatékony gazdálkodás, a tőkeszükséglet meghatározása érdekében tőkeallokációs modellt működtet. Ez a Bank tevékenysége során a jelenben felmerült kockázatok által megkövetelt tőke felmérését és a rendelkezésre álló tőke jövőbeni kockázatok közti felosztását jelenti. A tőkeallokáció kiterjed a CRR/CRDIV szerinti első és második pillér alá tartozó összes kockázatra. A Bank Eszköz-Forrás Bizottsága havonta figyelemmel kíséri a tőkemegfelelés alakulását és a tőkelimiteket betartását.

2) Országkockázat

Az országkockázatok folyamatos monitoringja biztosítja az időben történő alkalmazkodást a külpiazi kockázatok változásához, amely prevencióss jellegű, de a már felvállalt kockázatok esetében a kellő időben történő kárenyhítés lépéseinek megtételét segíti elő. Az egyes országokkal szembeni kitétségek a figyelembe vehető fedezeteknek (MEHIB biztosítás, költségvetési kezességek, készpénz óvadékok) köszönhetően egyik reláció esetében sem lépik át azokat a – szavatoló tőke arányában meghatározott – határértékeket, amely felett tőkeszükségletet jelentenének. 2019-ben az országlimitek számításához szükséges módszertan kis mértékben módosításra került, mely által a gazdasági méret alapú differenciálás finomhangolása is megtörtént.

3) Partnerminősítés

A belföldi vállalkozások kockázati értékelésére az intézmény szubjektív elemzési alrendszerrel kiegészített, PD alapú értékelési rendszert alkalmaz. A modern szakmai elvárásoknak megfelelő modell működtetését egy ügyviteli eljárásokkal kibővített informatikai alkalmazás, a MAR (Mérlegelemző és Adósmínősítő Rendszer) támogatja. A külföldi vállalkozások értékelésére scoring rendszer szolgál. Az egyes vállalkozások besorolása 7 fokú skálán történik. 2019-ben a kockázatkezelési terület az MNB ügyfélcsoport fogalmának meghatározásáról szóló ajánlásnak való megfelelés érdekében átalakította az ügyfélcsoportokkal kapcsolatos szabályrendszert.

4) Pénzügyi intézmények minősítése és limit-meghatározása

A bankok és pénzügyi vállalkozások minősítésére 7 fokú skálát alkalmaz. A Kockázatkezelés az üzleti igények minél hatékonyabb kiszolgálása érdekében gyorsminősítés alapján előzetes indikációt ad az üzleti területeknek a várhatóan felállítható limit mértékéről, majd a tárgyalások előrehaladtával, mélyelemzést követően kerülnek a banklimit javaslatok előterjesztésre az Eximbank illetékes döntési fóruma részére.

5) A kamat-, deviza- és likviditási kockázatok

A kötvényállomány kockázatainak csökkentése érdekében az Eximbank kizárólag a Bank számára hitelkockázattól mentes kötvényeket vásárol, futures és opciós ügyleteket nem köt. Kivételt ez alól csupán a work-out tevékenység keretében valamely káreseményhez kötődően a portfólióba került értékpapírok átmeneti jellegű befogadása képez. Mindezek mellett a Bank részvénytőzsi műveletekben nem vállal részt, és forgalmazási tevékenységet sem folytat.

A kamat-, deviza- és likviditási kockázatok kezelésének irányelveit rendszeres felülvizsgálatok keretében az Eszköz-Forrás Bizottság alakítja ki. A nyitott pozíció kamat- és banki könyvi deviza árfolyamkockázatának fedezetére azonnali deviza adás-vételi ügyleteket, valamint deviza swap ügyleteket köt a Bank bel- és külföldi hitelintézetekkel. Opciós és határidős ügyleteket sem saját számlára, sem az ügyfelek megbízásából nem végez az intézmény. A Treasury tevékenység kockázatainak korlátok közé szorításáról a likviditási kockázatra, a kamatkockázatra és a deviza nyitott pozíciókra készített limitrendszerek gondoskodnak.

6) Működési kockázatok

Működési kockázat a nem megfelelő belső folyamatok és rendszerek, külső események vagy a személyek nem megfelelő feladatellátása miatt felmerülő, illetőleg jogszabály, szerződés vagy belső szabályzatban rögzített eljárás megsértése vagy nem teljesítése miatt keletkező, jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő veszteségek veszélye.

A működési kockázatok szintje és jelentősége az Eximbank tevékenységéből, méretéből, szabályozottságából eredően mérsékelt, mivel a következő paraméterek határozzák meg a működését:

1. tényleges fiókhálózat nélküli működés, zárt informatikai infrastruktúra,
2. érvényesített „négy szem-elv” és folyamatba épített vezetői ellenőrzés,
3. erős belső szabályozottság,
4. lakossági és kártya üzletág hiánya,
5. döntően export- és importfinanszírozásra szakosított hitelintézeti tevékenységi körből adódó, nem likvid termékstruktúra.

A Bank a működési kockázat tőkekövetelményét alapmutató módszerrel (Basic Indicator Approach, BIA) határozza meg.

7) Fedezetek bevonása

A Bank fedezetek bevonásával kapcsolatos politikáját a fedezetek értékeléséről szóló szabályzat foglalja magában a Bank Számviteli Politikájával, a hatályos számviteli jogszabályokkal és 40/2016. (X. 11.) számú, az ügyfél- és partnerminősítés, valamint a fedezetértékelés prudenciális követelményeiről szóló MNB rendelettel összhangban. A szabályzat elkülönítetten is szabályozza a fedezetek és biztosítékok értékelésének CRR alapú rendjét.

A szabályzat foglalkozik a Bank által elfogadható fedezetek körével és azok sorrendiségével, a fedezetekkel szemben támasztott alapvető követelményekkel, a Bank számára elfogadható biztosítékok általános értékelési szabályaival, az egyes fedezet típusokra vonatkozó részletes értékelési, eljárási és nyilvántartási szabályokkal, a Bank ügyféltípusonkénti fedezeti elvárásaival, a fedezetek nyilvántartásának és ellenőrzésének szabályaival.

2. Ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázat

Hitelezési kockázat

Az Eximbank a CRR szerinti sztenderd módszerrel számszerűsíti a hitelezési kockázat tőkekövetelményét. E tőkekövetelmény meghatározását a könyvelési és információs rendszerében integrált módon végzi. A Bank eszközei és mérlegen kívüli tételei kockázati súlyának meghatározására elismert nemzetközi hitelminősítő szervezet hitelminősítését alkalmazza. A kockázat pénzügyi biztosítékokkal való mérséklésére a Bank az egyszerű módszert alkalmazza.

Kamatkockázat

Az Eximbank a banki könyv kamatkockázatának mérésére a statikus gap és a duration gap módszereket alkalmazza. A statikus gap célja, hogy limitrendszerként működve a vezetés számára elfogadható keretek között tartsa a vállalt kamatkockázatot. A duration gap célja, hogy számszerűsítse a kamatok változásából adódó potenciális gazdasági érték változást, mely a második pillér alatt a tőkeképzés alapját is jelenti. Az extrém értékelmélet alapján kialakított, duration gap módszerű stressz teszt-számítás devizánként eltérő mértékű kamatsokkok esetén bekövetkező tőkeérték változást számszerűsíti.

Likviditási kockázat

A Bank mentesül a CRR likviditási kockázatra vonatkozó előírásai alól, így a hatályos jogszabályok szerint a likviditási kockázatra nem határoz meg tőkeszükségletet. A likviditási kockázatot a kockázat mérésével, limitek felállításával és betartásával továbbá a likviditást érintő belső szabályok és ellenőrzési eljárások rendszerével kezeli. Az Eximbank a teljes mérlegfőösszeg és a függő kötelezettségek állománya 50%-ának összege után likviditási tartalékot képez. Az eszköz-forrás lejáratú struktúrát tükröző fedezettségi mutatók rendszere az Eximbank eszköz-forrás mérlegében és mérleg alatti tételeiben szereplő állományok lejáratú rétegekbe történő besorolására épül. Az egyes rétegekben lejáratú eszközök és források különbözete adja meg az adott réteghez tartozó forráshiányt, illetve többletet. A rétegenkénti forráshiány maximális mértékére az Eszköz-Forrás Bizottság mérlegfőösszeg és a mérlegen kívüli tételek 50 %-a összegének százalékos arányában állapít meg limiteket devizanemenkénti bontásban, melyet évente felülvizsgál.

Nyitott pozíció

Az Eximbank teljes nyitott devizapozíciója az egyes külföldi pénznemekben fennálló és forintra átszámított, előjel nélküli összesített nettó hosszú és az összesített nettó rövid pozíciók összege, amely a limit alapját adja meg. A devizaárfolyam kockázat tőkekövetelményét a mindenkor hatályos jogszabályok szerint állapítja meg. Az összesített nyitott devizapozíció az összesített nettó hosszú és az összesített nettó rövid pozíciók közül a nagyobb. A devizamérleg szerinti nyitott pozíció meghatározásánál az Eximbank Zrt. devizamérlegében lévő valamennyi eszköz- és forrástételt, ideértve az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat is számításba veszi.

Az Eximbank kockázati helyzetének számszaki bemutatása a pénzügyi beszámoló pénzügyi kockázatkezelési fejezetében található (30. megjegyzés).

3. A CRR/CRDIV tőkeszabályozásnak való megfelelés

Szavatoló tőke

2019. december 31-én az Eximbank **szavatoló tőkéje** 212 078 M forint. A szavatoló tőkéből az elsődleges alapvető tőke (CET1) értéke 181 016 M forint. A CET1 tőke meghatározóan a legerősebb veszteségviselő képességű, jövőbeni kötelezettségektől mentes, 100%-ban állami tulajdonú törzsrésztvényekben ölt testet. A Bank alapvető tőkéje (T1) megegyezik az elsődleges alapvető tőkéjével (CET1). A járulékos tőke összege 31 062 M forint, amely az MFB által EUR-ban nyújtott járulékos kölcsöntőkét tartalmazza. A CRR-nek megfelelően a tőkeinstrumentum amortizálása a 2019. év szeptemberében megkezdődött, a továbbiakban a tőkeösszeg a hátralévő és a teljes futamidő arányában vehető figyelembe a szavatoló tőkében.

Tőkekövetelmények az 1. Pillérben

2019. december 31-én a CRR előírásainak megfelelő **szabályozói tőkekövetelmény** 75 924 M forint volt. A hitelezési kockázat 72 497 M forint, a partnerkockázat 176 M forint, a hitelezési korrekciók kockázatának (CVA) tőkekövetelménye 5 M forint, a tevékenység egészében meglévő devizaárfolyam kockázat tőkekövetelménye elenyésző nagyságrendű összeg, a működési kockázat 3 246 M forint tőkekövetelményt eredményezett.

Tőkekövetelmények a 2. pillérben

A rendelkezésre álló szavatoló tőke az 1. pillérben tőkével lefedett kockázatokon (hitelezési, partner, nyitott devizapozíció és működési kockázatokon) túl a 2. pillér többlet tőkeszükségletére is fedezetet nyújtott:

1. a sztenderd módszer szerint meghatározott hitelezési kockázat stressz tesztjének eredményeként a 2. pillérben képzendő többlet tőkekövetelményre;
2. az 1. pillérben nem teljesen fedett kockázatokra (reziduális kockázat), továbbá
3. a 2. pillérben meghatározott kockázatok tőkekövetelményére (a banki könyvi devizaárfolyam- és kamatkockázat, az országgkockázat, a koncentrációs kockázat tőkekövetelményére, az MNB által kiemelten kockázatosnak minősülő portfóliók többlet tőkekövetelményére, továbbá az Etv. és Nvt. alapján a nem átlátható szervezetek finanszírozása miatt felmerült többlettőke szükséglet).

A teljes belső (gazdasági) tőkeszükséglet 97 305 M forintot ért el.

A szavatoló tőke elsődleges tőkeelemeiből (CET1-ből) képzendő **tőkefenntartási puffer** 23 726 M forint, a szabályozói kockázati kitettségérték (azaz 949 053 M forint) 2,5%-a.

2019. év végén a **szabályozói tőkemegfelelési mutató a 22,35%-ot ért el**. Ezzel az Eximbank megfelelt a szabályozói tőkemegfelelés, a SREP célérték és az MNB által előírt új, a tőkefenntartási puffert tartalmazó OCR (Overall Capital Requirement) mutató szabályainak.

Prudenciális korlátozások

Nagykockázat-vállalási kitettségek

Az Exim törvény 21.§ (1) bekezdés szerint az Eximbank esetében a CRR 392. cikkben foglaltaktól eltérően a szavatoló tőke 25%-át (53 020 M forintot) meghaladó, egy ügyféllel, vagy ügyfélcsoporttal szembeni kitettség minősül nagykockázat-vállalásnak.

A *hitelintézeti ügyfélkörben*, az Exim törvény 21.§ (3) bekezdése alapján a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaság kamatkiegyenlítési rendszeréről szóló 85/1998. (V. 6.) Korm. rendelet 1. §-ban meghatározott hitelek közül exportcélú hitelek mentesülnek az Exim tv. 21.§ (1)-ban meghatározott nagykockázat-vállalási kitettség fogalma és a (2) bekezdésben előírt nagykockázat-vállalási korlát alól.

2019. december 31-én a Bank a *hitelintézeti ügyfélkörben* a nem exportcélú kitettségeknél két ügyfélcsoporttal szemben áll fenn nagykockázat-vállalási kitettség, amelynek összege 125 971 M forint. A hitelintézeti ügyfélcsoportok között az egyedi maximális nagykockázat 64 132 M forint. Ebből az állományból mentesített hitelkeret 15 480 M forint, azonban a hitelekhez a nagyhitelkorlát túllépés elkerülése érdekében értékpapír fedezet bevonására került sor 36 672 M forint értékben. Egyedi ügyfeleknél nem áll fenn nagykockázat-vállalás.

A Bank a *nem hitelintézeti ügyfélkörében* két ügyfélcsoportjával szemben rendelkezett a szavatoló tőke 25%-át meghaladó nagykockázat-vállalási kitettségértékkel, 109 744 M forint értékben. A kitettségek MEHIB biztosítással fedezettek, amely megfelel az Exim törvény 21. § (3) bekezdés d) pontjának, és a nagykockázati limit szempontjából érvényesíthető kockázatcsökkentő hatást jelent. Nem hitelintézeti ügyfélcsoportoknál nagykockázat-vállalás nem áll fenn.

Nagykockázat-vállalási limittúllépés

A *hitelintézeti ügyfélkörben* az export célú hitelnek nem minősülő, hitelintézeti ügyfeleknek nyújtott hitelek és egyéb követelések esetében „**Észszerű nagykockázat-vállalási limit**”-et kell meghatározni a CRR 395. Cikkének megfelelően. Az Eximbank Zrt. esetében a nem export és egyéb export célú hitelek és egyéb kitettségek esetén az egy hitelintézettel vagy az ügyfélcsoport hitelintézeti tagjával szembeni kitettségek mentességekkel és hitelkockázat-mérséklő eszközök kockázatmérséklő hatásával csökkentett értékeinek együttes összege nem haladhatja meg a 150 millió EUR értékhatár és a szavatoló tőke 25%-a közül a nagyobb értéket, de legfeljebb a szavatoló tőke 50%-át. 2019. december 31-én a limit értéke 53 020 M forint.

A *nem hitelintézeti ügyfélkörben* a nagykockázat-vállalási limit a szavatoló tőke 35 %-a, amely 74 227 M forintnak felel meg.

A 2019. év végén a Bank egyetlen ügyfelével, ügyfélcsoportjával szemben fennálló kitettségének a mentességek és hitelezési kockázat-mérséklési technika alkalmazása (CRM) után számított értéke sem haladja meg a nagykockázati limitet, azaz **a Bank a nagykockázati limitkorlátozást nem sérti meg.**

Tőkeági befektetések

A tőkeági befektetések megfeleltek a nagykockázat-vállalási limit feltételeinek. A Banknak a tőkealapok befektetési portfóliójában nincs közvetlen és közvetett nagykockázat-vállalási limittúllépése.

Pénzügyi szektoron kívüli befektetések

A Bank a pénzügyi szektoron kívüli befektetések vonatkozásában megfelel prudenciális korlátozásoknak, így ebből eredően pótlólagos tőkeszükséglete nem keletkezett. (CRR, Második rész, III. cím)

VI. Vállalatirányítási nyilatkozat

Az Eximbank megfelel a Hpt. „53. Vállalatirányítási rendszer-kockázatkezelés” fejezetében foglaltaknak. Az Eximbank a CRR és a Hpt. alapján évente egyszer, a számviteli beszámoló fordulónapjára vonatkozóan a Bank weblapján eleget tesz a jogszabályok nyilvánosságra-hozatalra vonatkozó rendelkezéseinek. A Bank rendelkezik a nyilvánosságra hozatali kötelezettség teljesítését biztosító hatályos belső szabályzattal. Utoljára a Bank a 2018. évre vonatkozóan, 2019 májusában tett eleget a nyilvánosságra hozatali előírásoknak. A nyilvánosságra hozatali dokumentum⁹ ismerteti a kockázatkezelési rendszer felépítését, a folyamatba épített kockázatkezelést, a felelős belső irányítás és belső kontroll funkciókat, valamint a döntési struktúrát. Nyilvánosságra hozatali dokumentum a jogszabályi előírások tükrében mutatja be az alkalmazott vállalatirányítási rendszert és annak elemeit.

A Belső ellenőrzés jogszabályi és felügyeleti elvárások mentén éves ellenőrzési tervét folyamatalapú kockázatelemzéssel alapozza meg, amelynek szempontrendszerében a pénzügyi kockázaton belül külön értékelendő kritérium a csalás/visszaélés lehetősége. Ennek értékelése során figyelembe veszik a felügyeleti elvárásokkal összhangban az Eximbank működési sajátosságait (számlavezetési és bankkártya szolgáltatások hiánya, webes ügyfélportál hiánya), amelyek csökkentik a külső és belső csalások kockázati hatását. Bármely csalás eredménye a pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatáson keresztül megjelenik az éves beszámolóban, így az éves beszámolót érintő ellenőrzéseket is a csalással kapcsolatos ellenőrzési tevékenységként értelmezhető. Továbbá a kiépített gazdasági kulcskontrollok mindegyike egyfajta csalás-ellenes kontrollként (csalásmegelőzési mechanizmus) is funkcionál, amelyeket rendszeresen vizsgál a Belső ellenőrzés. A csalásmegelőzési mechanizmusokban fontos szerep hárul az

⁹ A MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 2018. ÉVI TÁJÉKOZTATÓJA a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet és a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény alapján nyilvánosságra hozandó információkról

Üzleti területekre és a Back Office – Hite ellenőrzés szervezeti egysége is a szerződéskötési és folyósítási feltételek teljesülésének ellenőrzése során. E folyamatok működését szintén több belső ellenőrzés érintette. A 2019. évben négy belső ellenőrzés érintette az éves beszámolót, míg kettő a Szerződéskötési/folyósítási feltételeket, valamint egy a gazdálkodási kulcskontrollokat. A vizsgálatok kifejezetten csalásellenes kontrollhiányosságokat nem tártak fel, eseti működési hibákat igen, ugyanakkor azok egyetlen esetben sem voltak visszavezethetők szándékos csalásra. A beazonosított eseti hibák kijavítására vonatkozó javaslatok mentén az ezekből eredő kockázatokat csökkentette a Bank.

Az Eximbank a tevékenységével kapcsolatban felmerülő compliance kockázatok kiküszöbölése és mérséklése céljából Compliance területet működtet, mely az alkalmazott kontroll mechanizmusok érvényesítéséért, értékeléséért, illetve koordinálásáért és a compliance kockázatok kezeléséért felelős szervezeti egység. A Compliance – a Kockázatkezelés és a Belső Ellenőrzés mellett – az intézmény páros által alkalmazott belső kontroll funkciók harmadik eleme.

A Compliance feladata, hogy a - Hpt. 153/A. §-a, az MNB 27/2018. (XI.10.) számú, a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló ajánlása alapján - az Eximbank működését meghatározó jogszabályok, nemzetközi korlátozó intézkedések (szankciók), más környezeti hatások, trendek folyamatos figyelemmel kísérésével, továbbá a hazai és nemzetközi, szakmai fórumok és az MNB ajánlásait, megállapításait felhasználva, az Eximbank és ügyfelei érdekeinek szem előtt tartásával, a rendelkezésére álló összes törvényes eszközzel biztosítsa az Eximbank prudens és szakszerű működését, és ezáltal az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatás magas színvonalon tartását. A Compliance évente átfogó jelentést készít az Eximbank compliance tevékenységéről és helyzetéről, melyet közvetlenül a Felügyelőbizottság és az Igazgatóság elé terjeszt.

Az Eximbank sokszínűségi politikával nem rendelkezik, mivel a tisztségviselők kinevezésének tekintetében a tulajdonosi joggyakorló döntési szempontjai érvényesülnek.

Az Igazgatóság 6 tagú, melynek 2 belső, a Társasággal munkaviszonyban álló tagja és 4 külső tagja van. Az Igazgatóság éves ülésterv alapján havi rendszerességgel dönt ülésvezetés vagy írásbeli szavazás útján. A Felügyelőbizottság 6 tagja ugyancsak havi rendszerességgel dönt az éves üléstervében előirányzott, illetve Ügyrendje és az Alapszabály, valamint a jogszabályok szerint hatáskörébe tartozó ügyekben.

A könyvvizsgáló az Eximbank részére a jogszabályban előírt könyvvizsgálaton kívül egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokat és egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat nyújtott, amelyek felszámított díja 25,5 millió Ft-ot tett ki.

VII. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok

Peres ügy

Az Eximbank Zrt. és MEHIB Zrt. (továbbiakban EXIM), mint bérlő bérleti szerződést írt alá a DÖB-68 Zrt-vel, mint bérbeadóval a Budapest 14402. helyrajzi szám alatt bejegyzett irodaépületben (Lánchíd Irodaház) található, irodaterületre és parkolóhelyekre vonatkozóan.

A peres eljárás több éven át tartó folyamatában a kereseti kérelmet az EXIM többször módosította, az alperes pedig viszontkeresetet terjesztett elő.

A Fővárosi Ítéltábla 2019. május 2. napján jogerős, közbenső ítéletet hozott, amelyben a Fővárosi Törvényszék ítéletének a felperesek keresetét elutasító rendelkezését megváltoztatta és megállapította, hogy a Bérleti szerződés semmis.

A Fővárosi Ítéltábla jogerős közbenső ítéletével szemben a DÖB-68 Zrt. felülvizsgálati kérelmet nyújtott be a Kúria előtt, amely kérelemnek a Kúria helyt adva hatályon kívül helyezte a Fővárosi Ítéltábla jogerős közbenső ítéletét 2020. január 29-én.

Tekintettel a jogerős közbenső ítéletet hatályon kívül helyező végzésre a per tárgyalása másodfokon folytatódik az EXIM további kereseti kérelmei tárgyában.

A jogi szakértői elemzések alapján a Bank jelenleg nem tartja valószínűnek, hogy az ügyből a jövőben fizetési kötelezettsége származna és a pénzügyi kimutatásokban szereplő céltartalékok összege a Bank legjobb becslése alapján lett megállapítva a rendelkezésre álló információk figyelembe vételével.

A koronavírus-járvány által okozott válság Eximbankra gyakorolt várható hatásai

A Kormány 1101/2020. számú kormányhatározata alapján létrehozott Létfontosságú Magyar Vállalatok Biztonságáért Felelős Akciócsoport megbízásából 2020. március 19-étől a Magyar Honvédség és a Rendvédelmi szervezetek állományából kijelölt 3 fő érkezett (Honvédelmi Irányító Törzs) az Eximbankhoz annak érdekében, hogy a koronavírus-helyzet okozta jelenlegi megváltozott környezetben támogatni, segíteni tudják zavartalan működésüket. Az Eximbankot az NMG-et vezető miniszter 1/2016 (VII. 15.) számú határozatával jelölte ki létfontosságú rendszerelemmé 2016. július 18-án.

A Magyar Kormány a 2020. március 11. napján közzétett 40/2020. sz. Kormányrendeletével veszélyhelyzetet hirdetett ki, az élet- és vagyonbiztonságot fenyegető, tömeges megbetegedést okozó humánjárvány következményeinek elhárítása érdekében. A veszélyhelyzettel kapcsolatos rendkívüli intézkedésekről külön kormányrendeletek rendelkeznek.

A koronavírus kapcsán a járványügyi vészhelyzettel járó kockázatok kezelésének céljából a Bank szigorú óvintézkedéseket vezetett be, illetve azokat napi egyeztetések mellett, a megszokott üzletmenetet szükség esetén felülíró, rendkívüli intézkedésekkel és döntésekkel kezeli. Ezek célja, hogy biztosított legyen az üzletmenet folytonosság abban az esetben is, ha további szigorítások kerülnek bevezetésre.

A Bank Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága folyamatosan nyomon követi a kialakult helyzetet, és tájékoztatásra kerül a várható hatásokról.

A koronavírus hatására jelenleg nem számszerűsíthető mértékű gazdasági recesszió, növekvő munkanélküliség, visszaeső beruházások és forgalom vetíthető előre mind Magyarországon, mind a legfontosabb exportpiacokon. Ezek az ügyfelek likviditási helyzetének romlásához, növekvő számú vállalati fizetésektelenséghez vezethetnek, amely problémát igyekszik enyhíteni a Kormány által meghirdetett gazdaságvédelmi akcióterv. A koronavírus világjárvány nemzetgazdaságot érintő hatásainak enyhítése érdekében a 2020. március 18-án megjelent 47/2020. sz., valamint a 2020. március 24-én megjelent 62/2020. sz. Kormányrendelet értelmében az adósok a hitel- és kölcsönszerződésekből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő törlesztési kötelezettség teljesítésére 2020. december 31. napjáig fizetési haladékokat kapnak, és a veszélyhelyzet fennállása alatt lejáratú hiteleik lejáratát a 2020. év végéig meghosszabbodik. A fizetési haladék egy elővigyázatossági intézkedés, amelynek célja, hogy az átmeneti likviditási nehézségek ne eredményezzenek tartós és elmélyülő gazdasági problémákat.

A fizetési moratórium hatálya alá tartozik a Bank közvetlen belföldi vállalati portfóliója, valamint pénzügyi vállalkozásokkal (lízingcégekkel) szemben fennálló refinanszírozási hitelállománya. A

Kormányrendeletek alapján a hitelintézeteknek nyújtott refinanszírozási kölcsönök ugyan közvetlenül nem tartoznak a fizetési moratórium hatálya alá, de ezek a szerződések a Bank által nyújtott kötött forrás jellegére figyelemmel rögzítik, hogy a refinanszírozási- és a – hitelintézet és a végső hitelfelvevő ügyfél között megkötött – származékos kölcsönszerződésekben meghatározott törlesztési ütemezések között összhangot szükséges teremteni. Ez azt jelenti, hogy a származékos kölcsönök törlesztési ütemezésének a 47/2020. sz. Kormányrendelet által történő módosításához kell igazodnia a refinanszírozási kölcsönök törlesztési ütemezésének is, így a hitelintézeteknek lehetőségük van arra, hogy az ügyfelek részére biztosított moratóriummal azonos ütemezésben törlesszék a Bank felé a refinanszírozási szerződés alapján fennálló tőke- és kamattörlesztési kötelezettségüket.

A refinanszírozási portfólió kapcsán kiemeljük, hogy a refinanszírozási szerződésekben foglaltak szerint a pénzügyi intézmény akkor is köteles a Bank felé fennálló, refinanszírozási szerződés szerinti fizetési kötelezettségének eleget tenni, ha neki az ügyfél az esedékességgel nem teljesít a származékos kölcsönszerződés alapján. Ugyanakkor ez a rendelkezés azért nem értelmezhető a fizetési moratórium alkalmazása esetén, mivel a végső hitelfelvevő ügyfélnek a fizetési haladék időtartama alatt nem lesz lejárt és esedékes fizetési kötelezettsége.

A koronavírus hatása egyelőre nem számszerűsíthető hatással járhat a Bank portfóliójára 2020-ban. A portfólió romlásában leginkább érintett szegmensnek a közvetlen belföldi vállalati hitelek tekinthetők. A jelenleg teljesítő belföldi közvetlen vállalati hitelállomány a Bank bruttó hitelállományának 12%-át teszi ki, itt lehet számítani a korábbi évekhez viszonyítva magasabb nem teljesítővé válási arányra.

A Bank a hatályos számviteli sztenderdeknek és jogszabályoknak megfelelően kezeli a fizetési moratóriummal érintett ügyletek kockázati besorolását, figyelembe véve az Európai Bankhatóság (EBA), az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) és a Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2020. március 26-án kiadott állásfoglalását. Ennek megfelelően a Bank a fizetési moratórium bevezetését önmagában nem tekinti olyan körülménynak, amely megalapozná a teljesítő Stage 1 kategóriában lévő ügyletek átsorolását a Stage 2, illetve Stage 3 kategóriákba.

A tőkealapok befektetési portfóliója diverzifikáltnak tekinthető, azonban az, annak ország és ágazati eloszlását tekintve, jelenleg nem számszerűsíthető módon érintett lehet a koronavírus okozta negatív hatásokban.

A Bank az alkalmazott szuverén és a pénzügyi intézményi várható veszteség modelljeit válságidőszakban is megfelelően alkalmazhatónak tartja, mert azok hosszú távú, historikus, több gazdasági ciklust átívelő default ráták és LGD értékek alkalmazásával kerültek kialakításra. Tekintettel arra, hogy a koronavírus hatása a Bank várakozásai szerint leginkább a közvetlen vállalati szegmenst érintheti (nemteljesítési valószínűség növekedésén keresztül), a vállalatokra alkalmazott várható veszteség modellt a Bank 2020. során évközi modellfelülvizsgálat keretében tervezi hozzáigazítani a megváltozott környezeti feltételrendszerhez, amint autentikus forrásból (MNB Inflációs Jelentés) a válságthatást megbízhatóan tükröző makrogazdasági előrejelzések rendelkezésre állnak. A Bank várakozásai szerint 2020-ban megnövekedhet a vállalati ügyletekre képzendő értékvesztés mértéke. A Moratórium nem számszerűsíthető kamatvesztést is okozhat.

A Bank finanszírozási helyzete stabil. A rövid futamidejű bankközi források meghosszabbítása eddig nem jelentett problémát. A likviditásban azonnal, biztosítottan, szerződötten elérhető forrásokat jelentenek a rulírozó hitelmegállapodások, valamint azonnal felhasználható a meglévő állampapír állomány is. A Bank jellemzően hosszú lejáratú forrásokból finanszírozza az eszközállományát. A Magyar Állam az Exim törvényben foglaltaknak megfelelően kezességet vállal az Bank kötelezettségeinek teljesítésére, amelynek mértékét a költségvetési törvényben állapítják meg. 2019-ben a felső korlát 1 200 000 mFt volt.

A Bank megítélése szerint a járvány, és a védekezés miatt szükségessé vált intézkedések várhatóan azon ágazatok többségét súlyosan érinthetik, melyekben a bank ügyfelei és azok vevői működnek. A gazdasági körülmények romlása miatt várható a versenyszférában működő pénzügyi intézményrendszer kockázatérzékenységének növekedése, hitelezési hajlandóságának csökkenése, ezért a Bank megítélése szerint az eddigi, szegmensekre, ágazatokra, régiókra korlátozott finanszírozási piaci hiány általánossá fog válni, ami indokolja az állami háttérű pénzintézetek (beleértve a Bank) finanszírozás aktivitásának növelését minden területen.

Mivel a piaci kamatok jövőbeni alakulása, volatilitása számos tényező jelenleg nehezen felbecsülhető összehatasának függvénye, nagy jelentősége lehet az Bank által kínált fix kamatozású konstrukcióknak a magyar gazdasági felé irányuló kárenyhítő lépésekben.

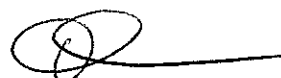
A Bank az érintett ügyfeleket tájékoztatta a Moratóriumról, és egyben felhívta az érintett ügyfelei figyelmét arra, hogy amennyiben a Moratóriummal nem kívánnak élni, azt jelezzék a Bank felé. Mivel a Moratórium Kormányrendelet alapján jár az érintett ügyfeleknek, ezért az eredeti szerződések szerint 2020. december 31. napjáig esedékes fizetési kötelezettségekre vonatkozó fizetési haladék tekintetében üzleti/kockázati döntés meghozatalára és szerződésmódosításra nincs szükség.

A bank folyamatosan, több lépcsős eljárással biztosítja dolgozói részére a home-office munkavégzés lehetőséget. A Bank rendelkezik az ehhez szükséges távoli elérés technológiájával. A home-office-ból való munkavégzés sikeresen elindult, a Banki működés zökkenőmentesen zajlik.

Budapest, 2020. április 8.



Jákli Gergely
elnök-vezérigazgató



Dr. Dancsó József
pénzügyi vezérigazgató-helyettes