



**A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság
2022. évi üzleti jelentése**

NEM HÍVATALOS

Tartalomjegyzék

I.	Vezetői összefoglaló.....	3
II.	Az Eximbank üzleti és jogi környezete	3
II.1.	Makrogazdasági környezet.....	3
II.2.	A jogszabályi környezet főbb változásai.....	5
III.	Az Eximbank 2022. évi üzleti tevékenysége.....	7
III.1.	Az Eximbank termékei.....	7
III.2.	Üzleti állományok alakulása 2022-ben.....	8
III.3.	Üzleti tevékenységet befolyásoló költségvetési keretek.....	10
IV.	Az Eximbank eszköz-forrás gazdálkodása	10
IV.1.	Forrásbevonás.....	10
IV.2.	Eszköz- és forrásstruktúra, lejárat szerkezet	12
V.	Az Eximbank mérlege és eredménykimutatása	12
V.1.	Az Eximbank vagyoni, pénzügyi helyzetének alakulása 2022-ben.....	12
V.2.	Az Eximbank jövedelmi helyzetének alakulása 2022-ben	14
V.3.	Költséggazdálkodás.....	15
V.4.	Beruházások	16
VI.	Portfólió-minőség, kockázatkezelési politika.....	16
VI.1.	A portfólió kockázati szempontú összetételének alakulása.....	16
VI.2.	Kockázatkezelési politika.....	16
VI.3.	Ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázat.....	18
VII.	Prudenciális megfelelés	19
VII.1.	A Bank prudenciális működése	19
VII.2.	A CRR/CRDIV tőkeszabályozásnak való megfelelés.....	20
VII.3.	Prudenciális limitnek való megfelelés.....	20
VIII.	Egyéb tevékenységek.....	21
VIII.1.	Foglalkoztatáspolitikai és a létszám alakulása	21
VIII.2.	A környezetvédelem szerepe az Eximbank tevékenységében.....	22
IX.	Vállalatirányítási nyilatkozat	23
X.	Az Eximbank 2023. évi üzletpolitikai céljai.....	24
XI.	A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok ..	25

I. Vezetői összefoglaló

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 2022-től a gazdaságfejlesztési 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.

Az Eximbank 2022. évi üzleti fókuszában a bizonytalanabb gazdasági környezetben működő magyar exportőrök és beszállítók banki termékekkel történő segítése mellett a kormányzati anticiklikus gazdaságpolitika támogatása is kiemelt szerepet kapott.

A 2022-es év első felében az Eximbank a hitelpiacon jelen volt a koronavírus-járvány miatt fejlesztett hitelkonstrukcióival, melyek a pandémiából való kilábalást voltak hivatottak szolgálni. 2022 második felében az Eximbank a háború, a szankciók és az energiaválság okozta gazdasági nehézségek kezelésére fókuszálta az üzleti tevékenységét. A növekvő kamatkörnyezetben a kedvező kamatozású konstrukciók iránt erős volt a kereslet, így a 2022. évet az Eximbank rekord-hitelkihelyezéssel zárta, a hitelfolyósítások értéke elérte a 567 Mrd forintot. A bővülő hitelezésnek köszönhetően az Eximbank mérlegfőösszege közel 30%-kal, a hitelek fennálló tőkeállománya közel 18%-kal növekedett 2022-ben.

Az Eximbank kockázati költsége a járványhelyzet előtti időszakhoz mérten továbbra is magas. A tőkeági befektetések értékelései differenciált képet mutat 2022 során, a válság okozta 2020. évi jelentős veszteség után összességében 2022-ben is negatív eredményhatást jelentett az Eximbank számára.

Az Eximbank főbb üzleti eredményei

Pénzügyi adatok (M forint)	2022.12.31	2021.12.31	2022/2021
Jegyzett tőke	310 000	253 230	122,4%
Saját tőke	355 212	255 572	139,8%
Mérlegfőösszeg	2 091 451	1 617 944	129,4%
Kamateredmény	48 517	18 487	262,4%
Adózott eredmény	2 250	1 472	299,7%
Tárgyévi teljes átfogó jövedelem	-360	-11 594	-
Tőkemegfelelési mutató	24,06%	18,22%	-
Üzleti adatok (M forint)			
Üzleti hitelállomány (fennálló tőke)	1 629 002	1 383 646	117,7%
Garancia-állomány	28 782	30 296	95,0%
Tőkeági befektetések (bekerülési értéken)	148 761	109 977	135,3%
Új hitelfolyósítás	566 967	555 551	102,1%
Új garanciakiadás	18 944	20 599	92,0%
Új tőkeági finanszírozás	45 366	22 051	205,7%

II. Az Eximbank üzleti és jogi környezete

II.1. Makrogazdasági környezet

A 2022. évi globális folyamatokat számos bizonytalansági tényező alakította, és a kilátások továbbra is borúsak. Az energia- és nyersanyagárak már 2021 második felében emelkedésnek indultak – köszönhetően részben a Covid-válságból való kilábalás nyomán élenkülő globális keresletnek, miközben a 2022 februárjában kirobbant orosz-ukrán háború körüli bizonytalanság, az ennek nyomán szűkülő kapacitások és bevezetett szankciók soha nem látott magaságokig repítették az energiahordozók árait.

Mindeközben a járvány ismételt fellángolása miatt lezárt kínai gazdaság egyik fő meghatározó tényezőjévé vált a globális gazdaság lassulásának.

A globális kereskedelem a háború és a globális gazdaság lassulása miatt mérséklődött, a 2021-es 10,4% után 2022-ben csak 5,4% volt a kereskedelem bővülése, és előre tekintve további mérséklődés, mindössze 2,4% várható 2023-ban. A gazdasági aktivitás szerte a világon, de különösen a fejlett országokban gyengült: 2022 összességében 3,4% körül bővíthetett a globális GDP az előző évi 6,2% után, miközben ezzel a globális GDP lassulása feltehetően elérte a mélypontját 2022 végére. Előre tekintve 2023-ra 2,9%, 2024-re 3,1%-os globális növekedésre lehet számítani. Az USA-ban az első két negyedévben technikai recessziót mértek, a harmadik és negyedik negyedévben azonban a gazdaság már visszapattant, az évesített negyedéves növekedési ütem 3,2% illetve 2,9% lett, és 2023 egészére 1,4%-os növekedés várható. Az eurózána és Németország növekedése 2022 első felében gyorsabb volt, a harmadik-negyedik negyedévben azonban lassult: az eurózána növekedése éves bázison 2,3% illetve 1,9% volt (0,1% negyedéves alapon) az első két negyedévi 5,5% és 4,3% után, ezzel gyakorlatilag stagnálás közelébe kerülve, míg Németország negyedéves alapon a negyedik negyedévben már csökkenést mért (-0,2%). Kínában a negyedik negyedévben 2,9%-os év/év GDP-növekedést mértek, mely negyedév/negyedév alapon már 0% stagnálást jelent, az év egészében pedig 3%-kal nőtt a gazdaság. A 2022 második felét uraló általános pesszimizmus ugyanakkor enyhülni látszik, köszönhetően részben az energiaárak esésének és kormányzati-vállalati védekező mechanizmusoknak. 2023-ban az eurózána 0,7%-kal, Németország 0,1%-kal, míg Kína, a nyitást utáni felpattanás következtében 5,2%-kal nőhet.¹

A globális infláció 2022-ben felpörgött, de vélhetően év végére már túljutott a csúcspontján. A globális inflációs nyomás már 2021 folyamán jelentkezett, köszönhetően a szűkös szállítási és ellátási kapacitásoknak, a járványból való kilábalás okán erősödő keresletnek, a megugró energia- és nyersanyagáraknak. Ez a folyamat rekordmagas inflációt eredményezett 2022-re, melyre ráerősített az orosz-ukrán háború által fűtött bizonytalanság és energiaár-sokk. A harmadik-negyedik negyedévre a legtöbb régióban az infláció elérte a csúcspontját és lassulásba váltott. Az USA-ban az infláció immár fél éve folyamatosan lassul, 2022 decemberében elérve a 6,5%-ot. Európában a negyedik negyedévben tetőzött az infláció, 2023 januárjára 8,5%-ra, Németországban 8,7%-ra lassult. A magas maginflációs adatok ugyanakkor az inflációs nyomás és az inflációs várakozások tartós voltára utalnak, melyet megerősít az a tény is, hogy a maginfláció a legtöbb régióban még mindig nem lendült át a csúcspontján.

A globális áremelkedést a jegybankok szerte a világon monetáris szigorítással próbálják kezelni, jelentős és 2022 közepe óta folyamatos alapkamat-emelésekkel. A Fed 2022 márciusában kezdte alapkamat-emelési ciklusát, a tartósan 8% feletti USA-beli inflációra, valamint a feszes munkaerőpiacra figyelve több lépésben (legutóbb a februári ülésén) 4,5% - 4,75%-ra emelte a jegybanki kamatsávot, és további kamatemelést helyezett kilátásba, bizonytalanul ítélve a kamatemelések befejezésének idejét és a kamatpálya tetőzésének szintjét. A Fed-et a kamatemeléssel jelentősen megkésve követte az EKB, aki 2022. július 21-én indította a kamatemelési ciklusát 50 bázisponttal, majd ezt követően több lépésben, legutóbb a februári ülésén 3%-ra emelte a refinanszírozási kamatát, további 50 bázispontos emelést helyezvén kilátásba. Ezen felül mennyiségi szigorításként az APP portfólió havi 15 Mrd eurós szűkítését indítják 2023 márciusától kezdődően. Az ECB helyzetértékelése a korábbiakhoz képest némileg optimistább lett, a növekedési kockázatokat kiegyensúlyozottabbnak ítélik, miközben az inflációs nyomás is enyhülni látszik a csökkenő energiaárak nyomán.

A magyar gazdaság 2022 első félévben erős növekedési ütemet produkált, de a második félévben a gazdaság technikai recesszióba került. A járványból való kilábalás után 2021 második félévétől kezdődően magyar gazdaság kifejezetten jó növekedési ütemet ért el, 2021 harmadik negyedévére a GDP már meghaladta a 2019-es értéket, és 2022 első félévében a lefelé mutató kockázatok ellenére is 6,5%-os növekedést regisztrált a KSH. Az első féléves teljesítmény elsősorban a kormány keresletösztönző csomagja által fűtött erőteljes fogyasztásnak volt betudható, de a második félévre felpörgő infláció már jelentősen erodálta a lakossági reáljövedelmeket, így a gazdaság teljesítményét a belső kereslet helyett csak a nettó export támogatta. A termelési oldalról nézve, a mezőgazdaság kivételével az összes fő nemzetgazdasági ág teljesítménye bővült az előző év azonos időszakához képest. Összességében 2022-

¹ Az előrejelzések forrása az IMF prognózisa: World Economic Outlook 2023 január.

ben 4,9%-kal bővült a GDP. A beruházások növekedési dinamikája némileg lassult, mely a költségvetési szervek és a kvázi fiskális ágazatok visszafogott beruházási teljesítményének tudható be, míg a vállalatok és a lakosság beruházási dinamikája továbbra is fennmaradt. 2022 második felében jelentősen szétnyílt az export-import olló, és az energiaárak okozta cserearányromlás miatt jelentős hiány keletkezett a külkereskedelmi mérlegben. Az export volumene az év első tizenegy hónapjában 5,9%-kal nőtt, míg az import volumen-növekedése 6,9% volt, mindez 6,8%-os cserearányromlás mellett. A termék- külkereskedelmi hiány az első tizenegy hónapban mindösszesen 8,3 Mrd euró lett.

A magyar munkaerőpiacot alacsony munkanélküliségi ráta és rekord szintű foglalkoztatás jellemezte az elmúlt években, a munkanélküliségi ráta 2022 júniusában érte el a mélypontját, 3,2%-ot, ahonnan enyhé emelkedésbe fordult, decemberre elérve a 3,9%-ot. A nemzetgazdaságban a foglalkoztatottak száma továbbra is a piacgazdasági időszakban mért legmagasabb értékek körül alakult, bár decemberben enyhé csökkenésbe fordult. A munkanélküliségi ráta nemzetközi összehasonlításban továbbra is alacsony, emellett a kiírt üres álláshelyek száma a válság előtti tartományban van, így a munkapiac feszessége nem csökkent érdemben. Ennek a feszességnek, valamint a nagymértékű minimálbér-emelésnek és egyszeri juttatásoknak köszönhetően 2022 novemberében a versenyszféra bruttó átlagkeresete 15,4%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest.

A magyar infláció 2021 első felétől kezdődően, részben a globális folyamatok, részben a laza monetáris és fiskális politika okán, meredek emelkedésnek indult. 2022-ben átlagosan 14,5%-kal nőttek az árak, míg 2023 januárjára az infláció elérte a 25,7%-ot, mely az elmúlt 27 évben mért legmagasabb inflációs ráta. Az infláció elmúlt hónapokban megfigyelt számottevő növekedésének háttérében elsősorban az élelmiszerek és a lakossági energia árindexének emelkedése állt, azonban a vállalati profitabilitás is jelentősen megnőtt az áremelkedések következtében. A számos csatornán keresztül begyűrűző magas energiaárak, valamint a geopolitikai feszültségek továbbra is nyomást gyakorolnak a fogyasztói árakra, így a költségek emelkedése a fogyasztói kosár széles körét érinti.

Az árnyomásra reagálva az MNB 2021 júniusában indította el kamatemelési ciklusát, majd 2022 első kilenc hónapjában a januári 2,4%-ról 10 lépésben 13%-ra emelte jegybanki alapkamatát. A folyamatos kamatemeléssel sem sikerült azonban a forint gyengülését tartósan visszafordítani, így az az év eleji 360 HUF/EUR körüli árfolyamról szeptember végére 430-440 HUF/EUR szintre értékelődött le. A folyamatot új jegybanki eszközök, az egynapos betéti tender és az egynapos FX-swapeszköz október 14-i bevezetésével állította meg az MNB. Ily módon újra elvált egymástól az irányadó és a tényleges effektív jegybanki eszköz kamata. Ennek hatására 16-17% közötti sávba emelkedett a BUBOR, és néhány hét alatt 400-410 HUF/EUR szintre, majd január végére 390 HUF/EUR körülire erősödött a forint árfolyama.

A vállalatok forgóeszköz-finanszírozását tekintve a folyószámlahitel kamatok az év elejétől jelentősen emelkedtek: a nem pénzügyi vállalatok szerződéses összeggel súlyozott évesített átlag folyószámlahitel kamata az év eleji 5,02%-ról decemberre 11,46%-ra ugrott. Az egyéb vállalati hitelek kategóriában, a beruházási célt kiszolgáló hitelek (5 éven túli, 1 M EUR-t meghaladó összegű) átlagkamata 12,03% volt decemberben. Összességében a nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott hiteleszközök átlag kamata, függetlenül a hiteleszköz típusától meghaladta a 15%-ot, így a vállalatok hitelfelvevő képessége is jelentősen romlott az elmúlt negyedévben.

II.2. A jogszabályi környezet főbb változásai

- 1) A koronavírus-világjárvány elleni védekezésről szóló 2021. évi I. törvény 2021. évi CXXX. törvény által elfogadott módosítása, mellyel a veszélyhelyzet 2022. június 1. napjáig meghosszabbításra került. Az Ukrajna területén fennálló fegyveres konfliktusra, illetve humanitárius katasztrófára tekintettel, valamint ezek magyarországi következményeinek az elhárítása érdekében veszélyhelyzet kihirdetéséről és egyes veszélyhelyzeti szabályokról szóló 180/2022. (V. 24.) Korm. rendelet értelmében a Kormány az Ukrajna területén fennálló fegyveres konfliktusra, illetve humanitárius katasztrófára tekintettel, valamint ezek magyarországi következményeinek az elhárítása érdekében Magyarország egész területére veszélyhelyzetet hirdetett ki.

- 2) A veszélyhelyzet ideje alatt a Közbeszerzésekről szóló 2015. évi CXLI. törvény („Kbt.”) eltérő alkalmazásáról szóló 410/2021. (VII. 8.) Korm. rendelet értelmében a veszélyhelyzet idejére felmentést adott a Kbt. alkalmazása alól az Eximbank számára olyan biztosítási, garancia- és kezességi szerződésekre, melyeket az Exim tv.² alapján nyújtott pénzügyi szolgáltatási tevékenységből, kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységből és befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő kockázatainak biztosítására köt, valamint az ezen biztosítási, garancia- és kezességi szerződések közvetítésére vonatkozóan az Eximbank által kötött közvetítői szerződésekre.
- 3) Az Exim tv. 2021. évi CXXX. törvény által elfogadott módosítása értelmében a veszélyhelyzet megszűnését követően is biztosítja a Kbt. rendelkezéseinek alkalmazása alóli felmentés lehetőségét, és az Eximbank a Kormány egyedi határozata alapján is jogosult pénzügyi és kiegészítő pénzügyi szolgáltatásokat nyújtani.
- 4) A hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendelet módosításáról szóló 536/2021. (IX. 15.) Korm. rendelet alapján a moratórium meghosszabbításra került 2022. június 30-ig.
- 5) Az egyes törvényeknek a Magyarország minisztériumainak felsorolásáról szóló 2022. évi II. törvényhez kapcsolódó módosításáról szóló 2022. évi IV. törvény módosította az Exim tv. alapítói jogokat gyakorló miniszter személyéről rendelkező részét, melynek értelmében az Eximbankban az állam tulajdonában álló társasági részesedések feletti tulajdonosi (részvényesi) jogok gyakorlására az állami vagyon felügyeletéért felelős miniszter jogosult.
- 6) A Kormány tagjainak feladat- és hatásköréről szóló 182/2022. (V. 24.) Korm. rendelet értelmében az állami vagyon felügyelete a gazdaságfejlesztési miniszter feladat- és hatáskörébe tartozik.
- 7) Az extraprofit adókról szóló 197/2022. (VI. 4.) Korm. rendelet értelmében a Hpt. szerinti hitelintézet és pénzügyi vállalkozás a 2022. és a 2023. adóévre vonatkozóan a Kormányrendeletben foglaltak szerinti különadó önadózás útján történő megállapítására, bevallására és fizetésére kötelezett.
- 8) Az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény eltérő alkalmazásáról szóló 216/2022. (VI. 17.) Korm. rendelet értelmében a moratórium 2022. december 31-ig meghosszabbításra került.
- 9) Egyes kormányrendeleteknek a kormányzati szerkezetátalakítással összefüggő módosításáról szóló 238/2022. (VI. 30.) Korm. rendelete módosította a Kamatkiegyenlítési rendelet 3. § h.) pontját, melynek értelmében a rendelet alkalmazása szempontjából CIRR Bizottságnak minősül: a pénz-, tőke- és biztosítási piac szabályozásáért felelős miniszter és az Eximbank által delegált szakértőkből álló Kamatkiegyenlítési Rendszer Szakértői Bizottság.
- 10) Az Exim tv. kiegészült azzal, hogy az Eximbank esetében a Hpt. 79. § (2) bekezdés b) pontjában, valamint 97. §-ában meghatározottakat nem kell alkalmazni, továbbá a törvény 21. § (2) bekezdésében a „harmincöt” szövegrész helyébe a „hatvan” szöveg lép. 21. § (2) Az 575/2013/EU rendelet 395. cikk (1) bekezdésétől eltérően hitelintézetnek nem minősülő egy ügyféllel vagy ügyfélcsoport nem hitelintézet tagjával szembeni kitettség értékének az együttes összege nem haladhatja meg az Eximbank szavatoló tőkéjének hatvan százalékát. A hitelintézetekkel szembeni - ügyfélenként vagy ügyfélcsoportonként külön számított - kitettség értékének összege nem haladhatja meg az Eximbank szavatoló tőkéjének kétszáz százalékát.

² 1994. évi XLII. törvény a Magyar Export – Import Bank Részvénytársaságról és a magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról

³ Magyar Export-Import Bank Részvénytársaság kamatkiegyenlítési rendszeréről szóló 85/1998. (V. 6.) Korm. rendelet

- 11) Az Exim tv. 7. §-a szerinti módon módosult kibocsátott kötvények, és a deviza- és kamatszere ügyletek pótlási költsége együttes állományának, az állam készfizető kezessége mellett vállalható garanciák állományának, a Mehib Rt. által az állam készfizető kezessége mellett vállalható biztosítási kötelezettségek és viszontbiztosításból eredő kötelezettségek állományának felső határa, és a kamatkiegyenlítési rendszer keretében az Eximbank által a központi költségvetéssel elszámolható kiegyenlítés forrásául szolgáló összeg előirányzata, és az Eximbank által folyósított kötött segélyhitelekhez kapcsolódó, a központi költségvetés terhére nyújtott támogatások előirányzata.
- 12) A költségvetési fejezeteket érintő államháztartási stabilizációs intézkedésekről szóló 1325/2022. (VII. 11.) Korm. határozat az Eximbank Zrt. tőkeemelése c. előirányzathoz kapcsolódik.
- 13) A Magyarország 2022. évi központi költségvetéséről szóló 2021. évi XC. törvény eltérő alkalmazásáról szóló 254/2022. (VII. 15.) Korm. rendelet alapján a Költségvetési törvényben megjelölt keretösszeg túllépésével is adhat felhatalmazást új egyedi állami kezesség és állami garancia vállalására.
- 14) A 292/2022. (VIII. 8.) Korm. rendelettel kihirdetésre került a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről, amelynek értelmében a Kormány az agrárvállalkozások részére 2022. szeptember 1. napjától 2023. december 31. napjáig fizetési moratóriumot és hitelfelmondási tilalmat biztosított (Agrármoratórium).
- 15) A 327/2022. (IX. 1.) Korm. rendelet módosította a Kamatkiegyenlítési rendeletet.
- 16) A 393/2022. (X. 19.) Korm. rendelet az Exim tv. veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról. A 180/2022. (V. 24.) Korm. rendelet szerinti veszélyhelyzet ideje alatt az Exim tv.-t eltérésekkel kell alkalmazni.
- 17) 501/2022. (XII. 8.) Korm. rendelet a Kamatkiegyenlítési rendelet módosításáról. Az Eximbank kezdeményezte a KK rendelet 8. § (1) bekezdésének módosítását annak érdekében, hogy a legkisebb kamatlábra vonatkozó korlátozás törlésre kerüljön.
- 18) A Kormány 1514/2022. (X. 26.) számú Korm. határozatával Gyármentő Programot indított az energiaválság által sújtott nagyvállalatok számára.
- 19) A Kormány a 1654/2022. (XII. 22.) számú a Gyármentő Plusz Hitelprogramról című Korm. határozatával az Eximbankon keresztül a hazai mikro, kis- és középvállalkozásokat, valamint a nagyvállalatokat érintő negatív gazdasági hatások mérséklése érdekében Gyármentő Plusz Hitelprogram elnevezéssel hitelprogramot hirdetett meg.

III. Az Eximbank 2022. évi üzleti tevékenysége

III.1. Az Eximbank termékei

Az Eximbank az exportösztönzési feladatainak ellátáshoz finanszírozási, garanciavállalási és tőkebefektetési szolgáltatásokat nyújt ügyfelei és pénzügyi intézményi partnerei számára.

- a) Külföldi kockázatú hitelek: Az Eximbank magyar exportőrök külföldre irányuló értékesítéséhez nyújt az exportvevők részére – nemzetközi szabályok alapján – kedvező kamatozású hiteleket (vevőhitelek, segélyhitelek, követelésleszámítolások). A külföldi kockázatú finanszírozást az Eximbank döntően társintézményével, a MEHIB Zrt.-vel közös konstrukciókban nyújtja.
- b) Belföldi kockázatú hitelek: A magyar vállalkozások exportteljesítményének növeléséhez szükséges forgóeszköz- és beruházási hitelek mellett az Eximbank a leendő magyar exportőrök és a beszállítók nemzetközi versenyképességének javításához is nyújt fix kamatozású, kedvező feltételrendszerű hiteleket közvetlenül és pénzügyi intézményi partnerei refinanszírozásával is.

Az Eximbank hiteleihez a költségvetés kamatkiegyenlítést biztosít, ezért a hitelfelvevő ügyfelek finanszírozási költségei hosszabb távon is kiszámíthatóak maradnak.

- c) Garanciavállalások: Az Eximbank magyar exportőrök külföldre irányuló értékesítéséhez kereskedelmi és hitelgaranciákat, exportőrök, beszállítók és leendő exportőrök belföldi hitelfelvételéhez hitelgaranciát vállal.

Az Eximbank garanciavállalásaihoz a Magyar Állam 100%-os viszontgaranciát nyújt.

- d) Tőkebefektetések: Az Eximbank számos hazai és nemzetközi tőkealapban vesz részt, melyek a magyar exportőrök nemzetközi piacokra jutását, a magyar vállalkozások növekedését és nemzetközi versenyképességének javítását támogatják a vállalkozásokban történő tulajdonszerzéssel.

2020-tól az Eximbank üzleti stratégiájában is megfogalmazott alapfeladatai mellett a COVID-19 járvány negatív hatásainak csökkentését szolgáló programok indítása és működtetése vált az egyik legfontosabb üzleti aktivitássá. Az állami intézkedések kereteit szabályozó átmeneti bizottsági közlemény alapján indította el még 2020-ban a Kárenyhítő Hitelprogramot és Kárenyhítő Hitelfedezeti Programot, melyet 2021-re is meghosszabbított. A Kárenyhítő Hitelprogramot az Eximbank – a keretösszeg kimerülése miatt - 2021. augusztusban felfüggesztette. 2021. márciusában indította el az Eximbank a magyar KKV-k számára a COVID-19 járvány kitörése következtében kialakult romló üzleti körülmények utáni újraindulás támogatása, az ehhez szükséges fejlesztési igények hitellel történő finanszírozása érdekében a Fordulat Beruházási Hitelprogramot. A beruházási program mellett „Fordulat” KKV lízing refinanszírozási konstrukciót is bevezetett az Eximbank. A Fordulat Programot az alapjául szolgáló európai uniós átmeneti szabályokkal összhangban az Eximbank 2022. június 30-ig meghosszabbította.

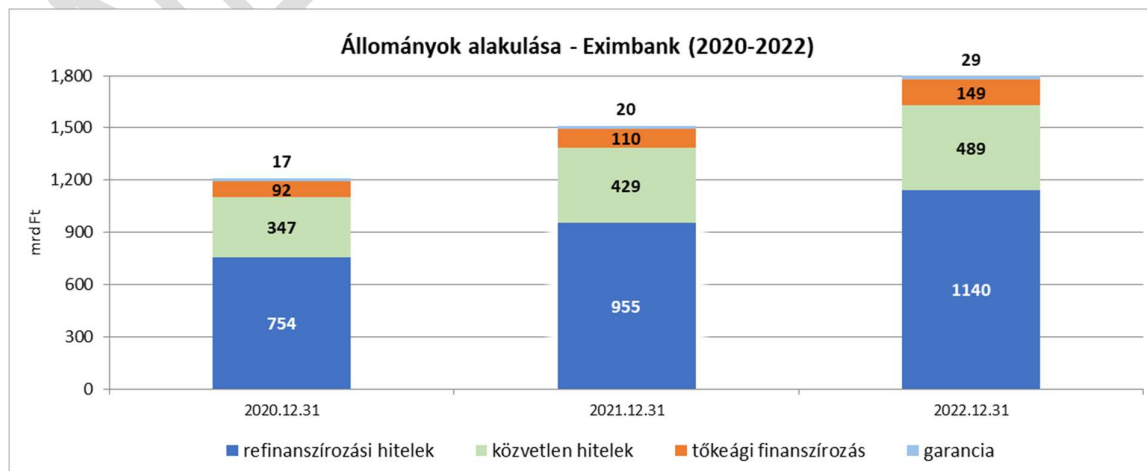
Az EXIM a Zöld finanszírozási programot külső független szakértővel történő véleményeztetést követően 2022 első negyedévében vezetett be belföldi hitelezési programjaiba, így a Jövő Exportőrei Program keretein belül is lehetővé vált Zöld finanszírozási célokra történő hiteligenylés, összhangban az MNB Zöld tőkekövetelmény kedvezmény iránymutatásával. 2022 utolsó negyedévében dolgozta ki a Bank a Gyármentő konstrukciót, mely a vállalkozások energiahatékonysági és megújuló energia beruházásaihoz nyújt támogatást. A konstrukció 2023. januárjában indult, majd 2023. februártól a Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogram részeként működik tovább.

III.2. Üzleti állományok alakulása 2022-ben

A Bank **hitel- és leszámítolás fennálló tőkeállománya** 2022. december 31-én 1 629 Mrd forintot tett ki, amely a 2021. év végi állománynál 245 Mrd forintra (17,7%-kal) magasabb.

A Bank **tőkeági finanszírozási** konstrukciói jelenleg tizenöt tőkealapba történő befektetést ölelnek fel, a már befektetett összegek bekerülési értéke 2022. december végén elérte a **148,8 Mrd forintot**, amely 38,8 Mrd forintra (35,3%-kal) magasabb, mint a 2021. év végi érték.

A **garanciák és garanciakeretek együttes állománya 28,8 Mrd forint**, amely 1,5 Mrd forint csökkenést mutat a 2021. év végi értékhez képest.



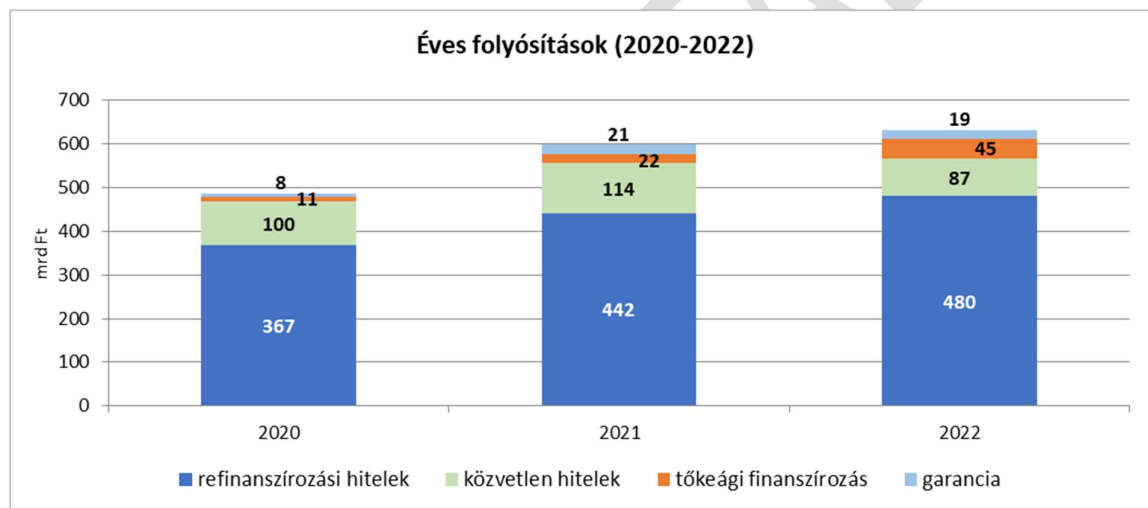
A bruttó hitelállomány forintban kifejezett, 2022 során bekövetkezett változását (+245,4 Mrd forint) elsősorban a refinanszírozási hitelek folyósítása (különös tekintettel a Fordulat Hitelprogramra) befolyásolta.

Az éves hitelfolyósítások volumene 567 Mrd forint, ebből a refinanszírozási hitelek 2022. évi folyósítása 479,9 Mrd forint tett ki, a törlesztések volumene 405,4 Mrd forint volt, a devizaárfolyam-változások állományi hatása 83,8 Mrd forintot tett ki. A hitelek állományváltozása 2021 végéhez képest a refinanszírozási hiteleknél +185,6 Mrd forintot, a közvetlen finanszírozásnál +58,8 Mrd forintot mutat. 2022-ben a hitelfolyósítás a 2021. év kiemelkedő teljesítményénél is 2,1%-kal magasabb. A 2022-ben folyósított hitelek 18%-a volt Fordulat hitel.

A Fordulat Hitelprogram 2022. évi folyósítása 102 Mrd forintot ért el, a 2022. év végi állomány 121,4 Mrd forint. A 2021-ben lezárt Kárenyhítő hitelkonstrukciók esetében a már szerződött és rendelkezésre tartott hitelkeretek folyósítása 2022-ben is folytatódott. 2022. évben 42,6 Mrd forint Kárenyhítő hitel került folyósításra, és 171,75 Mrd forint törlesztés történt. December 31-én 435,4 Mrd forint volt a Bank Kárenyhítő fennálló hitelállománya.

A garanciakiadás 18,9 Mrd forint volt 2022-ben, amely 1,7 Mrd forinttal alacsonyabb, mint a 2021. év volumene.

2022-ben a tőkealapokba történő új befektetés 45,4 Mrd forint volt, 105,7%-kal meghaladva a 2021. évi szintet (22,1 Mrd forint).



A folyósított hitelek vállalatméret szerinti megoszlása az alábbi módon alakult:

	2022		2021	
	Érték szerint	Darabszám szerint	Érték szerint	Darabszám szerint
Mikrovállalkozás	5,2%	20,3%	20,2%	18,4%
Kisvállalkozás	13,7%	36,3%	12,5%	39,0%
Közepes vállalkozás	33,7%	32,4%	25,4%	31,1%
Nagyvállalkozás	47,4%	11,0%	41,9%	11,5%

2022-ben tovább növekedett az Eximbank és a Biztosító ügyfélszáma, 2022. december végén meghaladta a 2900-at.

	2022.12.31.	2021.12.31.
Eximbank + MEHIB ügyfélszám	2 905	2 558
ebből KKV ügyfélszám	2 627	2 280

a közös ügyfelek kiszűrése után

Tőkeági befektetések

Az Eximbank tőkeági finanszírozási konstrukciója 2022. december 31-én tizenöt tőkealapba történő befektetést ölel fel, összesen közel 148,8 Mrd forint bekerülési értéken, illetve 123,3 Mrd forint nettó eszközértéken. A bekerülési érték 35,3%-os, a nettó eszközérték 21,1%-os növekedést mutat a 2021. év végi adatokhoz képest. 2022 végén a befektetési alapokban levő portfolió értéke 16,3 Mrd forinttal (11%-kal) maradt el a folyósított összegtől, ezzel szemben 2021. év végén a portfolió IFRS szerinti értéke csak 0,6 Mrd forinttal (0,5%-kal) maradt el a folyósított összegtől.

III.3. Üzleti tevékenységet befolyásoló költségvetési keretek

Az Eximbank célja nem profitmaximalizálás, hanem az, hogy teljesítve 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 állása rövidtávon a Költségvetési törvény által garantált, míg középtávon a stratégia elfogadásával vállalt az Alapító kötelezettséget a Bank működése kereteinek biztosításáért. Az Eximbank anticiklikus gazdaságpolitikai szerepvállalásának erősítése érdekében 2022 végén 100 Mrd forint tőkeemelését hajtott végre az Alapító.

Az Eximbankra vonatkozó költségvetési keretek:

- A kamatkiegyenlítés (több kormányhatározattal megemelt) keretszáma 2022-ben 64,8 Mrd forint, kihasználtsága 98% volt, míg 2021-ben a (szintén módosított) keret 27,5 Mrd forint volt 96%-os kihasználtsággal.
- A kötött segélyhitelezés kerete 2022-ben 10,4 Mrd forint, melynek kihasználtsága 36% lett, a 2021. évre megállapított keret 7 Mrd forint, a kihasználtság pedig 96% volt.
- A forrásoldali állami készfizető kezesség keretszáma kétszer emelkedett 2022 folyamán, év végére 2 800 Mrd forintra nőtt. 2022. december 31-én a keret kihasználtsága 56% volt.
- Az Eximbank által az állam készfizető kezessége mellett vállalható garanciák állományának keretszáma 100 Mrd forint volt 2022-ben is, az év végi kihasználtság 29%-ot mutatott.
- A garancia beváltására 2022-ben nem került sor (keret: 500 M forint).
- A behajtási jutalék MEHIB-bel közös, felülről nyitott 35 M forintos kerete 40%-os kihasználtságú volt, ami teljes egészében a Biztosítónál merült fel. A Bank 2022-ben nem számolt el behajtási jutalékot.

IV. Az Eximbank eszköz-forrás gazdálkodása

IV.1. Forrásbevonás

A növekvő infláció, majd a februárban kialakult nemzetközi helyzet okozta volatilis piaci körülmények új kihívások elé állították 2022-ben az Eximbank forrásbevonási tevékenységét.

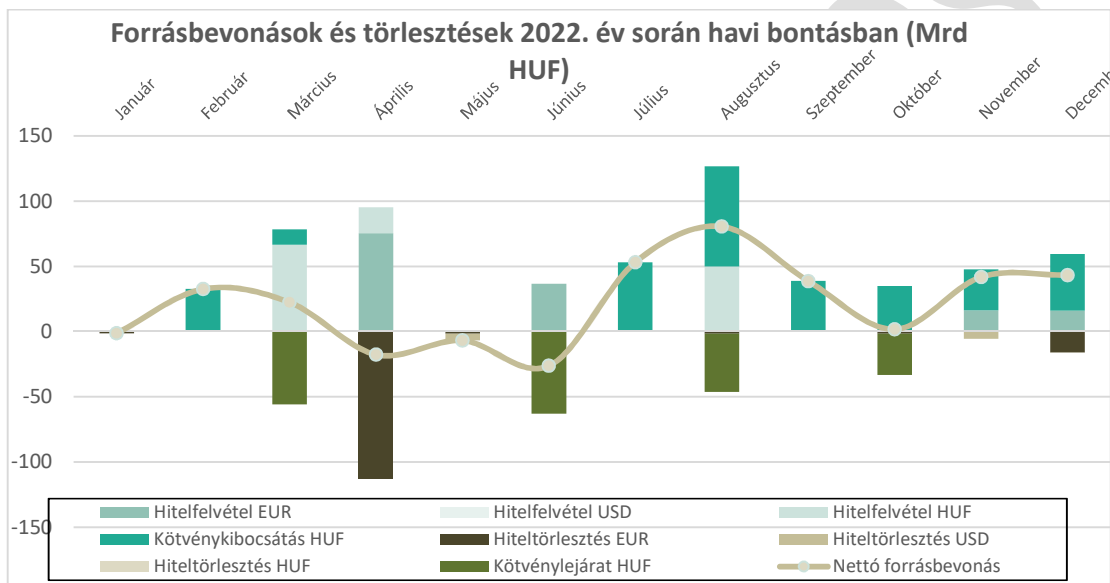
A 2021. december 31-i 1 330 Mrd forintos forrásállomány 2022. december 31-re 1 694 Mrd forintra bővült, ami a forrásállomány 27%-os növekedését jelentette. Ebből a tisztított, árfolyamváltozást kiküszöbölő növekedés is jelentős, 21%-os volt.

A 350 Mrd forint bővülés és a 2022-ben lejárt források megújítása érdekében az Eximbank 2022 során a következő fontosabb forrásgazdálkodási lépéseket tette:

- A 2022-ben lebonyolított kötvénykibocsátási aukciókon az Eximbank 322,5 Mrd forint össznévértékű kötvényt bocsátott ki. 304,1 Mrd forint névértékben éven belülre, 18,4 Mrd forint névértékben éven

túli lejáratra. A jelentős túljegyzés mellett lebonyolított sikeres aukciókon a kötvények 2022. évi kibocsátási átlaghozama 12,46% volt.

- Az Eximbank a nagyobb összegű kötvénylejáratok, valamint a bővülő hitelállomány forrásoldali biztosítása érdekében hosszú lejáratú, bilaterális hiteket vett fel 136,6 Mrd forint, valamint 292 millió euró összegben. Valamennyi bevont forint forrás változó kamatozású, a felvett hitelek futamideje minden esetben elérte, vagy meghaladta az öt évet. Valamennyi euróban bevont forrás szintén változó kamatozású, a futamidő három-öt év.
- 2022 során öt, Eximbank által kibocsátott kötvény visszafizetése vált esedékessé összesen 195,1 Mrd forint összegben, és ezen túlmenően áprilisban a MIGA garanciavállalása mellett bevont 300 millió eurós hitel törlesztésére került sor.
- A Bank folyamatosan növekvő forrásigényét az év során a likviditási igényeknek megfelelően, rövid futamidejű bankközi hitelfelvétellel fedezte, ezt kiegészítette a szakmai befektetőktől bevont forrás közel 90 M eurós összege.



Az Eximbank az éven belüli és éven túli forintkötvények egy részéhez kapcsolódóan forint-euró swap ügyleteket kötött. A devizaswap üzletkötésekkel az átlagos, illetve más termékben történő forrásbevonással elérhető forrásköltség alatti költséggel tudott a Bank jelentős nagyságrendben devizaforrást bevonni.

A 270/2022.(VII.29) Kormányrendelet megemelte az Eximbank állami készfizető kezességvállalási keretszámát, így 2022. július 29-től kezdődően a korábbi 1 600 Mrd forint helyett már 2 800 Mrd forint keret állt az Eximbank rendelkezésére 2022. év hátralévő időszakára. 2022. december 31-én az új keret 56%-os kihasználtsági értéket ért el.

Az Eximbank S&P illetve Fitch Ratings hitelminősítési ügynökségeknél fennálló, a Magyar Állammal azonos hitelminősítése 2022. év során egyszer változott: az S&P Global Ratings 2022. augusztus 31-i közleménye alapján a hitelminősítő intézet a Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság hosszú- és rövid lejáratú adós 'BBB/A-2' besorolásainak kilátását stabilról negatívra rontotta.

A 2022. évi forrásgazdálkodást a megváltozott nemzetközi piaci körülmények ellenére is a magas finanszírozási biztonság megtartása, a forrásköltségek optimalizálása jellemezte. Felkészülve a 2023. év elején várható nagy összegű lejáratokra és új folyósításokra az Eximbank 100 Mrd forintot meghaladó bankközi állománnyal rendelkezett 2022 végén.

IV.2. Eszköz- és forrásstruktúra, lejárat szerkezet

Az Eximbank 2022. december 31-én a bankközi piacról 28 Mrd Ft, míg szakmai befektetőktől 36 Mrd forint összegben rendelkezett betéttel.

A Bank forrásainak jelentős része kiegyensúlyozott a főbb forrásbevonási csatornák között, a hazai jog alapján kibocsátott kötvényekből 511 Mrd forint származik, a nemzetközi és hazai pénzügyi piacokról bilaterális és klubhitel megállapodások formájában 653 Mrd forint forrással rendelkezett, míg nemzetközi pénzintézetektől 260 Mrd forint összegben vont be forrást. A Magyar Nemzeti Banktól bevont források összállománya 105 Mrd forint. A Bank saját tőkéje 355,2 Mrd forint.

Az Eximbank mérlegfőösszege és mérlegen kívüli függő kötelezettségei alapján belső előírásoknak megfelelően megállapított likviditási tartalék előírt összege az év során 95 és 118 Mrd forint között mozgott. A Bank likviditási tartalékául szolgáló eszközeinek (devizaszámlák valamint az MNB-nél és ÁKK-nál vezetett számla, egynapos bankközi aktív egyenleg, jegybankképes értékpapírok, lehívható hitelkeretek) állománya 2022. év végén 288,2 Mrd forintot tett ki. A Bank a likvid eszközben történő teljesítési kötelezettségének valamennyi hónapban eleget tett.

A Bank eszközfedezettsége (lejárat összhang), ezzel együtt a likviditási mutatók is kedvező képet mutatnak, a Bank stabil likviditási helyzete 2022. évben is megmaradt.

V. Az Eximbank mérlege és eredménykimutatása

V.1. Az Eximbank vagyoni, pénzügyi helyzetének alakulása 2022-ben

Az Eximbank **mérlegfőösszege** 2 091 Mrd forint 2022. december 31-én, ami a 2021 végi értéknél (1 618 Mrd forint) 473 Mrd forinttal magasabb. A mérlegfőösszeg 2022. évi, közel 30%-os növekedése nagyrészt a hitelállomány emelkedésével magyarázható, emellett a jegybanki betétek 2022 végi magas állománya és a devizaárfolyamok változása is emelte a mérlegfőösszeg szintjét. A forrásoldalon pedig a felvett hitelek és a kibocsátott kötvények állománya növekedett, valamint az Eximbank saját tőkéje is jelentősen emelkedett.

A vagyoni, pénzügyi helyzetben bekövetkezett változások a mérleg struktúráját követve kerülnek bemutatásra.

Eszközök (millió forintban)	2022.12.31	2021.12.31	Változás	Index
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	186 306	1 543	184 763	12074,3%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	113 056	102 976	10 080	109,8%
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	1 195 483	983 793	211 690	121,5%
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	446 979	407 265	39 714	109,8%
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	9 746	26	9 720	37484,6%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	34 367	39 578	-5 211	86,8%
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	88 973	69 856	19 117	127,4%
Immateriális javak	2 251	2 292	-41	98,2%
Ingatlanok, gépek, berendezések	1 727	2 048	-321	84,3%
Adókövetelések	2 944	2 978	-34	98,9%
Egyéb eszközök	9 619	5 589	4 030	172,1%
Eszközök összesen	2 091 451	1 617 944	473 507	129,3%

Az Eximbank a likvid tartalékának meghatározó hányadát **állampapírokban** tartja, ezzel biztosítva a likviditási mutató megkívánt szintjét. Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok állománya a 2021. december 31-i értékhez képest 10,1 Mrd forinttal nőtt, 2022. december végén az Eximbank 113,1 Mrd forint bekerülési értékű államkötvénnyel rendelkezett.

Az összes eszköz 78%-át a **hitelintézetekkel és egyéb ügyfelekkel szembeni követelés** teszi ki, a nettó állomány a 2021 végi 1 391 Mrd forintról 2022. december végére 1 642 Mrd forintra emelkedett (növekmény: +251 Mrd forint). A hitelportfolió éves növekedése döntően a refinanszírozási hitelek bővülésével magyarázható. A belföldi hitelintézeteknek és lízingcégeknek nyújtott refinanszírozási hitelek bruttó állománya 2022. december végén 1 140 Mrd forint (+186 Mrd forint 2021 végéhez képest), az egyéb közvetlen hitelek bruttó állománya 489 Mrd forint (+59 Mrd forint 2021 végéhez képest).

A **kockázati tőkealapokban és a befektetési alapokban való részesedések** (eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések, illetve tőkemódszerrel elszámolt befektetések) nettó állománya 123,3 Mrd forint 2022. december 31-én, ezek a befektetések az Eximbank tőkeági finanszírozási konstrukciói (kollektív befektetési formák), amelyek jelenleg több bel- és külföldi tőkealapba történő befektetést ölelnek fel. A forintban kifejezett állomány 2021 végéhez képest 13,9 Mrd forinttal emelkedett 2022 folyamán, az új befektetés értéke 22,1 Mrd forint volt. Az alapokban való részesedéseket az Eximbank az IFRS mérlegben részben az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz kategóriában, részben a társult vállalkozásokba történt befektetés kategóriában szerepelteti.

Az **eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)** értéke (származtatott ügyletek eszközoldali mérlegértéke) 9,7 Mrd forint a 2022-ben kötött deviza swap-ügyletek 2022. december végi kiértékelése alapján.

Források (millió forintban)	2022.12.31	2021.12.31	Változás	Index
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	1 171 812	944 974	226 838	124,0%
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 514	1 009	1 505	249,2%
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	0	4 304	-4 304	-
Származékos ügyletek – Eredménnyel szemben való értéken értékelt fedezeti elszámolások	32 180	19 029	13 151	169,1%
Kibocsátott értékpapírok	519 453	383 788	135 665	135,3%
Céltartalékok	1 507	144	1 363	1046,5%
Adókötelezettségek	710	387	323	183,4%
Egyéb kötelezettségek	8 063	8 737	-674	92,3%
Saját tőke	355 212	255 572	99 640	139,0%
Kötelezettségek és saját tőke összesen	2 091 451	1 617 944	473 507	129,3%

A **hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek** állománya 1 172 Mrd forint 2022. december végén, amely 227 Mrd forinttal magasabb, mint a 2021 végi érték. A hitelintézetektől származó források tartalmazzák a **felvett hitelek** állományát (1 102 Mrd forint), valamint a bankoktól származó rövid lejáratú forrásokat és a MEHIB által az Eximbanknál elhelyezett betéteket is. A növekmény elsősorban új hitelfelvételből származik.

Az **egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettség** állománya 2,5 Mrd forint, amely a pénzpiaci alapoktól származó rövid lejáratú forrásokat tartalmazza. A betétállomány 2022. december végén 1,5 Mrd forinttal magasabb, mint a 2021 végi érték.

A **kibocsátott értékpapírok** állománya jelentősen emelkedett 2022 során, a 2021 végi 384 Mrd forintról 2022. december végére 519 Mrd forintra növekedett a második félévben történt új kibocsátások következtében.

A **céltartalék** állomány 2022. december 31-én 1,5 Mrd forint, amely a 2021 végi értéknél 1,4 Mrd forinttal magasabb, a növekedés döntő részét egy peres ügy következtében kellett elszámolni.

A **saját tőke értéke** 355,2 Mrd forint 2022. december végén, amely 99,6 Mrd forinttal magasabb a 2021 végi értéknél, a változást a decemberben történt 100 Mrd forint összegű tőkeemelés és a teljes átfogó jövedelemben jelentkező pozitív eredmény együttes hatásai okozták. A saját tőkében 2022 decemberében

egy átcsoportosítás történt, a jegyzett tőke 43,2 Mrd forint összegű leszállításával egyidőben az Eximbank az eredménytartalmát ezzel az összeggel növelte.

V.2. Az Eximbank jövedelmi helyzetének alakulása 2022-ben

Az Eximbank 2022. évi **adózás utáni eredménye** 2,25 Mrd forint, amely 0,8 Mrd forinttal meghaladja a 2021. végi eredményt. A magasabb kamateredmény hatását a jelentős összegű értékvesztés-képzések és a tőkealapok értékelésében jelentkező veszteségek nagyrészt ellensúlyozták.

A forrásszerzéshez kapcsolódó, hosszú lejáratú devizaswapok (CCIRS-ek) 2022 végi valós kiértékelésén jelentkező eredményt (-3,9 Mrd forint) a Bank fedezeti elszámolást alkalmazva az **egyéb átfogó jövedelemben** számolta el.

Eredmény (millió forintban)	2022. év	2021. év	Változás	Index
Nettó kamateredmény	48 517	18 487	30 030	262,4%
Nettó jutalékeredmény	617	508	109	121,4%
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kivételéből származó eredmény	0	666	-666	0,0%
Pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek módosításából származó eredmény	-36	-26	-10	139,3%
Pénzügyi instrumentumok értékvesztés miatti vesztesége és céltartalék (képzése)/visszairása	-28 560	-8 945	-19 615	319,3%
Nem pénzügyi eszközök értékvesztés miatti (vesztesége)/veszteségének visszairása	-5	5	-10	-
Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye	4 248	2 001	2 247	212,3%
Egyéb működési bevételek	0	375	-375	0,0%
Egyéb működési ráfordítások	-8 740	-3 722	-5 018	234,8%
Személyi jellegű ráfordítások	-4 786	-4 348	-438	110,1%
Értékcsökkenés	-984	-1 009	25	97,5%
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések nyereségéből/(veszteségéből) való részesedés	-7 029	-1 616	-5 413	435,0%
Adózás előtti eredmény	3 241	2 376	865	136,4%
Nyereségadó	-991	-904	-87	109,6%
Tárgyévi eredmény	2 250	1 472	778	152,8%
Tárgy időszaki egyéb átfogó jövedelem (nettó)	-2 610	-13 066	10 456	20,0%
Tárgy időszaki teljes átfogó jövedelem	-360	-11 594	11 234	-

Az üzleti bevételek döntő részét a **kamateredmény** jelenti. A kamateredmény 2022. évi összege 48,5 Mrd forint, amely tartalmazza az ügyfelektől származó kamatbevétel mellett a kamatkiegyenlítés keretén belül kapott bevételeket is. A 2022. évi kamateredmény 158%-kal haladja meg a 2021. évi szintet, a növekedés részben a magasabb átlagos kamatozó állománynak, részben a likvid eszközökön realizált magasabb kamatbevételnek köszönhető.

A **jutalékeredmény** összege 0,6 Mrd forint. A díjbevételeken belül a rendelkezésre tartási díjak és a garanciadíjak a meghatározók, a jutalékráfordítások esetében pedig a forrásbevonáshoz kapcsolódó ráfordítások a jelentősebbek.

A **pénzügyi instrumentumok értékvesztés- és céltartalék-elszámolásainak 2022. évi eredményhatása** -28,6 Mrd forint. Az értékvesztés- és céltartalék-változások éves negatív eredményhatása 19,6 Mrd forinttal meghaladta a 2021. évi szintet. A 2022. évi értékvesztés-képzés jelentős összegét több nagyobb ügylet tette szükségessé, melyből kiemelkedik egy csődeljárás alá került nagy adós, illetve csődeljárás alá került kereskedelmi bank.

A **kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye** 4,2 Mrd forint, amely 2,2 Mrd forinttal kedvezőbb, mint 2021-ben. A kategória magában foglalja a kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nettó eredményt (az éven belüli devizaswapok valós érték

változása), az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó eredményét (külföldi tőkealapok), valamint az árfolyam-különbözeti eredményt. A 2022. évi kedvező eredményhez elsősorban a 2022-ben kötött éven belüli swap-ügyletek piaci értékelései járultak hozzá, melynek hatását a valós értéken értékelt tőkealap-befektetések 2022-ben elszámolt negatív eredménye mérsékelte.

A **tőkemódszerrel értékelt befektetéseken** (hazai tőkealapok) elszámolt nettó eredmény -7 Mrd forint 2022-ben (ezenkívül az egyéb átfogó jövedelemben jelentkező hatás: +1,3 Mrd forint), amely döntően az egyik nagyobb tőkealap befektetéseinek értékeléseiből származik.

V.3. Költséggazdálkodás

A Bank és a Biztosító szoros szervezeti együttműködéséből és integrált szervezetéből eredő, intézmények között kialakított költségelszámolási rendszere alapján a Bank és Biztosító költségei megosztásra kerültek.

Az Eximbank **működési költségei és ráfordításai** 14,5 Mrd forintot tettek ki 2022-ben, mely összeg a 2021. évi költségeknél 5,4 Mrd forinttal magasabb. A működési ráfordítások tartalmazzák a bankadó és az új extraprofit-adó összegét is.

- Az egyéb működési ráfordítások (anyagjellegű költségek és egyes adók) 2022. évi összege 135%-kal, 5 Mrd forinttal magasabb a 2021. évi költségeknél.
- A személyi jellegű költségek 0,4 Mrd forinttal magasabban szinten teljesültek, mint egy évvel korábban, ez 10,1%-os emelkedést jelent.
- Az értékcsökkenések éves összege 2022-ben a 2021. évi szintnél 2,5%-kal, 25 M forinttal alacsonyabban alakult.

Az egyéb működési ráfordítások (anyagjellegű ráfordítások) 2022. évi magasabb összegét az alábbi tényezők magyarázzák:

- 2022-ben bevezetett extraprofit-adó összege: 2,8 Mrd forint,
- a pénzügyi szervezetek különadója (bankadó) 0,2 Mrd forinttal emelkedett,
- a tőkealapokkal kapcsolatos jogi, szakértői költségek és az alapokkal kapcsolatos egyéb ráfordítások összesen 0,6 Mrd forinttal teljesültek magasabban, mint 2021-ben
- a felügyeleti díj 2022-ben is emelkedett 2021-hez képest (+0,1 Mrd forint), mivel a díjalapot jelentő kockázati kitettség növekedett,

A személyi jellegű ráfordítások 2022-ben összességében 10,1%-kal (0,4 Mrd forinttal) teljesültek magasabban, mint egy évvel korábban.

- A bérként kifizetett összegek 12,7%-kal, 0,4 Mrd forinttal emelkedtek, amelyben a menedzsment váltáshoz köthető kifizetések is szerepet játszottak.
- Az egyéb bérjellegű költségek nagysága 38 M forinttal nőtt az előző évhez képest.
- A járulékok 35 M forinttal alacsonyabban teljesültek, mint 2021-ben.

Az értékcsökkenések összege a 2021. évi értéknél 2,5%-kal lett alacsonyabb 2022-ben (-25 M forint), ami az informatikai berendezéseken jelentkező csökkenés következtében (-58 M forint). Emellett kis mértékben emelkedett a szellemi termékekhez és a lízingként elszámolt bérleti díjakhoz kapcsolódó éves értékcsökkenés összege.

Működési költségek alakulása (M forint)

Működési költségek	2022	2021	Változás	Index
Anyagjellegű ráfordítások	8 740	3 722	5 018	234,8%
Személyi jellegű ráfordítások	4 786	4 348	438	110,1%
Értékcsökkenés	984	1 009	-25	97,5%
Összesen	14 510	9 079	5 431	159,8%

V.4. Beruházások

2022. évben a beszerzések és beruházások költségtakarékosan, a folyamatos és megfelelő színvonalú működés fenntartása mellett valósultak meg. A Bank 2022. évi beszerzéseinek értéke 537 M forint, és elsősorban az immateriális javak (szoftverek) beszerzését és fejlesztését foglalta magában (393 M forint). A 2022. év során aktivált immateriális javak értéke 317 M forint (számlavezető rendszer, üzleti tevékenységet, kockázatkezelést támogató, számviteli, jelentésszolgálati rendszerek fejlesztése). A 2022 végén a fejlesztés alatt álló immateriális javak értéke 149 M forint, 76 M forinttal több, mint 2021. év végén.

VI. Portfólió-minőség, kockázatkezelési politika

VI.1. A portfólió kockázati szempontú összetételének alakulása

Az Eximbank működéséből adódó speciális kockázat, hogy a gazdaságpolitikai célkitűzések megvalósítása érdekében a piaci intézményeknél alacsonyabb kockázatérzékenységi küszöbvel rendelkezik. Az Intézmény anticiklikus hitelezési aktivitásának következtében a nemteljesítési mutatók a bankrendszeri trendektől eltérhetnek: míg a piaci hitelbőség idején a piaci intézmények hitelportfóliójának növekedésével a bankrendszeri NPL ráta folyamatosan csökkent, addig az Eximbank NPL rátája 2017-2019. között megemelkedett, amelyet azonban 2019 végére az NPL Stratégiában foglalt intézkedések hatására sikerült kismértékben csillapítani. Ezt követően 2021-22-ben a COVID-19-hez kötődő gazdasági fejlemények, majd az orosz-ukrán fegyveres konfliktus több szálon begyűrűző hatásai növekvő pályára állították az NPL rátát.

A jelenleg hatályos, nemteljesítő kitétségekre vonatkozó 39/2016. (X. 11.) MNB rendelet alapján az Eximbank nemteljesítő hitelkockázati kitétsége 2022. év végén 148,2 Mrd forint volt, ami a teljes hitelkockázati kitétségre vetítve (2 242 Mrd forint) 6,6%-os NPL rátának felelt meg.

Kizárólag a hitelállomány vonatkozásában az NPL mutató alakulása az elmúlt negyedévek során hullámzó képet rajzolt, a 2022. második negyedévi 9,1%-os csúcsról a hitelportfólió bővülésének köszönhetően a harmadik negyedév végére 8,8%-ra, majd a negyedik negyedév végére az NPL állományból kikerült tételeknek köszönhetően 8,0%-ra mérséklődött, mely arány szinte teljes egészében megegyezett az egy évvel korábbival.

Az értékvesztések alakulása nyomán az Eximbank legkockázatosabb részportfóliójának továbbra is a hazai vállalatokkal szembeni közvetlen kitétségek tekinthetők. A refinanszírozási állomány dinamikus növekedésével párhuzamosan ugyanezen szegmens összportfólión belüli részaránya folyamatosan csökkent az elmúlt időszakban, azonban a nem teljesítő és a késedelmes teljesítések állományának alakulására gyakorolt jelentős hatásuk miatt az Eximbank kiemelt figyelmet szentel. Ennek eredményeképpen a nem teljesítő ügyletek értékvesztéssel való fedezettsége, elsősorban a hazai vállalati hitelekre képzett új értékvesztéseknek köszönhetően, az év eleji 25,7%-ról 41,7-ra ugrott 2022 végére. A MEHIB-biztosítással fedezett szuverén kitétségek és a költségvetési garanciákkal fedezett ügyletek nélküli NPL állomány értékvesztéssel való fedezettsége 54,1%, amely jelentősen meghaladja az MNB által elvárt 40%-os szintet.

VI.2. Kockázatkezelési politika

Az Eximbank 2022-ben felülvizsgálta a Kockázati Stratégiáját. 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 szerkezetéről egyaránt, tartalmazza az ICAAP keretszabályzatot is. A kockázatkezelési eszközrendszer valamennyi eleme az Igazgatóság és az Eszköz-Forrás Bizottság által elfogadott szabályozás formájában jut érvényre a belső védelmi vonalak szervezetén belüli

felépítésétől, a döntési hatásköri szabályokon át, a konkrét kockázatkezelési eljárásokig, melyek az Eximbank számára releváns kockázatok mindegyikére kiterjednek.

1) Hitelezési kockázat

Az Eximbank kockázatkezelésének továbbra is a preventív kockázatkezelés és a kockázatvállalások monitoringja az elsődleges feladata, amely magában foglalja a hiteldöntések előtti részletes kockázati értékeléseket, valamint az ország-, partner- és ügyfélminősítési és limitrendszerek működtetését és továbbfejlesztését. A Bank külön minősítési rendszert alkalmaz a szuverén, a pénzügyi intézményi és a vállalkozói ügyfélkörére. Fentiek mellett az Eximbank a kockázatok mérséklését biztosítéki rendszer alkalmazásával hajtja végre.

Az Eximbank kockázatkezelési tevékenysége a kockázatvállalások teljes folyamatát lefedi az előzetes kockázatfelméréstől a döntéselőkészítésen és a monitoringon keresztül az ügyletek lezárásáig, illetve utólagos értékeléséig. Az Eximbank kockázatvállalásainak döntéselőkészítési folyamatát, a kockázatok portfólió szintű diverzifikációját kétszintű minősítési és ehhez kapcsolódó limitrendszer segíti. A kockázatvállalási döntéseknél minden esetben érvényesül a „négy szem-elv” és/vagy bizottsági döntéshozatal történik.

Az Eximbank a tőkével való hatékony gazdálkodás, a tőkeszükséglet meghatározása érdekében tőkeallokációs modellt működtet. Ez az Eximbank tevékenysége során a jelenben felmerült kockázatok által megkövetelt tőke felmérését és a rendelkezésre álló tőke jövőbeni kockázatok közti felosztását jelenti. Az Eximbank Eszköz-Forrás Bizottsága havonta figyelemmel kíséri a tőkemegfelelés alakulását és a tőkelimitet betartását. 2022. augusztus 11-én lépett hatályba a 2022. évi XXIV. törvény Magyarország 2023. évi központi költségvetésének megalapozásáról, amelynek 6. pontja azzal módosította az Exim törvény 20. §-át, hogy az Eximbank esetében a Hpt. 79. § (2) bekezdés b) pontjában, valamint 97. §-ában meghatározottakat nem kell alkalmazni. Ez a jogszabályi változás mentességet adott az ICAAP keretében a többlettőke-követelmény meghatározása és fenntartása, valamint a felülvizsgálat keretében előírható többlettőke-követelmény alól. A Bank a belső kockázatértékelési rendszerében továbbra is elvégzi az ICAAP keretrendszerben azonosítható, releváns kockázati tényezők (beleértve a stresszteszt eredményének) értékelését.

2) Országkockázat

Az országkockázatok folyamatos monitoringja biztosítja az időben történő alkalmazkodást a külpiazi kockázatok változásához, amely preventív jellegű, de a már felvállalt kockázatok esetében a kellő időben történő kárenyhítés lépéseinek megtételét segíti elő. Az egyes országokkal szembeni kitettségek 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.

3) Ügyfélminősítés

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 Adósminősítő Rendszer) támogatja. A külföldi vállalkozások értékelésére scoring rendszer szolgál. Az egyes vállalkozások besorolása 7 fokú skálán történik.

4) Pénzügyi intézmények minősítése és limit-meghatározása

A bankok és pénzügyi vállalkozások minősítésére a Bank 7 fokú skálát alkalmaz. A Kockázatkezelés az üzleti igények minél hatékonyabb kiszolgálása érdekében gyorsminősítés alapján előzetes indikációt ad az üzleti területnek a várhatóan felállítható limit mértékéről, majd 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 képezhet. Mindezek mellett a Bank részvénytapi 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. Opció 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 kialakított limitrendszer gondoskodik.

6) Működési kockázatok

A működési kockázatok szintje és jelentősége az Eximbank tevékenységéből, méretéből, szabályozottságából eredően mérsékelt. A főkönyvi adatokkal rekonziliált ténylegesen könyvelt bruttó működési veszteség 2022-ben mindösszesen 25,5 millió forint volt, amely jelentősen elmaradt a korábbi években tapasztalható mértéktől. A működési kockázati önértékelés keretében értékelésre kerültek az inherens – kontrollok előtti – kockázatok, az alkalmazott kontrollok és a reziduális – kontrollok figyelembevétel után fennmaradó – kockázatok, 43 kockázati tényező mentén. A Bank működési kockázati profilját 21 kulcskockázati indikátorral (KRI-vel) fedte le. A magas súlyosságú, de alacsony bekövetkezési valószínűségű fenyegetéseket a Bank működési kockázati szcenárióelemzés keretében értékelte, amelynek keretében 2022-ben 18 szcenárió dolgozott ki. Az üzletviteli kockázatok felmérésére a Bank termékfeltár dokumentumot készített, a teljes banki portfólió 80%-át lefedő termékcsoporthoz kiterjedően. A működési kockázati szempontú modellezési kockázatok felmérésére a Bank modell feltár dokumentumot készített. A működési kockázati tőkekövetelményt a Bank a sztenderd módszer alapján, az Alapmutató módszerével határozza meg.

7) Fedezetek bevonása

A Bank fedezetek bevonásával kapcsolatos politikáját a fedezetek értékeléséről szóló szabályzat foglalja magában a Bank Számviteli Politikájával, valamint a 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.

VI.3. Ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázat

Hitelezési kockázat

Az Eximbank a CRR szerinti sztenderd módszerrel számszerűsíti a hitelezési kockázat tőkekövetelményét. A partnerkockázatot hordozó ügyletei kockázati kitétségtékét és tőkekövetelményét az eredeti kitétség módszerével, a hitelértékelési korrekció (CVA) kockázati szabályozás hatálya alá tartozó partnerkockázati kitétségek tőkekövetelményét a CRR 384. cikke szerint, sztenderd módszerrel számítja. 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 a pénzügyi biztosítékok átfogó (összetett) módszerét 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, amely a belső kockázatértékelés számszerűsítésének 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

Az Exim törvény alapján 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 struktúráat 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 vonatkozó limit megállapítása devizanemenkénti bontásban, a mérlegfőösszeg és a mérlegen kívüli tételek 50%-a összegének százalékos arányában történik, évenkénti felülvizsgálattal.

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.

VII. Prudenciális megfelelés

VII.1. 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 nyilvánosságra hozatal követelményeivel szemben támasztott követelményeknek.

Az Exim törvény 20.§ (4). bekezdése 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.

2022. évi változás, hogy 2022 augusztusában módosult az Exim törvény 20. §-a, amely szerint az Eximbank esetében a Hpt. 79. § (2) bekezdés b) pontjában, valamint 97. §-ában meghatározottakat nem kell alkalmazni. Ez a jogszabályi változás mentességet adott az ICAAP keretében a többlettőke-követelmény meghatározása és fenntartása, valamint a felügyeleti felülvizsgálat keretében előírható többlettőke-követelmény alól.

VII.2. A CRR/CRDIV tőkeszabályozásnak való megfelelés

Szavatoló tőke

2022. december 31-én az Eximbank **szavatoló tőkéje** 382,8 Mrd forint. A szavatoló tőkéből az elsődleges alapvető tőke (CET1) értéke 369,2 Mrd forint. A CET1 tőke meghatározóan a legerősebb veszteségviselő képességű, jövőbeni kötelezettségektől mentes, 100%-ban állami tulajdonú törzsrészesvényekben ölt testet. A Bank alapvető tőkéje (T1) megegyezik az elsődleges alapvető tőkéjével (CET1). A járulékos tőke összege 13,6 Mrd forint, amely az MFB által EUR-ban nyújtott járulékos kölcsöntőke CRR-nek megfelelő módon amortizált összegét tartalmazza. A tőkeinstrumentum amortizálása 2019 szeptemberében megkezdődött, a továbbiakban a tőkeösszeg a hátralévő és a teljes futamidő arányában vehető figyelembe a szavatoló tőkében. Az Eximbank szavatoló tőkéjének közel 100 Mrd forint összegű, 2022. évi növekedése az Alapító által végrehajtott, 2022 végi tőkeemelésnek köszönhető.

Tőkekövetelmények az 1. Pillérben

2022. december 31-én a CRR előírásainak megfelelő **szabályozói tőkekövetelmény** 127,3 Mrd forint volt. A hitelezési kockázat 121,3 Mrd forint, a partnerkockázat 1,3 Mrd forint, a hitelezési korrekciók kockázatának (CVA) tőkekövetelménye 1 Mrd forint, a működési kockázat 3,7 Mrd forint tőkekövetelményt eredményezett.

A szavatoló tőke elsődleges tőkeelemeiből (CET1-ből) képzendő **tőkefenntartási puffer** 39,8 Mrd forint, a szabályozói kockázati kitettségérték 2,5%-a.

2022. év végén **a szabályozói tőkemegfelelési mutató 24,06%-ot ért el.** Ezzel az Eximbank megfelelt a szabályozói tőkemegfelelés, és az MNB által előírt, a tőkefenntartási puffert tartalmazó OCR (Overall Capital Requirement) mutató szabályainak.

VII.3. Prudenciális limitnek való megfelelés

Az Eximbank nagykockázat-vállalási szabályainak sajátosságai

Az 575/2013/EU rendelet (CRR) egy ügyféllel, vagy ügyfélcsoporttal szemben vállalt nagykockázat-vállalás (392. cikk) és nagykockázat-vállalási limittúllépés (395 cikk) rendelkezéseit az Exim törvényben meghatározott eximbanki eltérésekkel kell alkalmazni.

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 az exportcélú hitelek mentesülnek az Exim törvény 21.§ (1) bekezdésében meghatározott nagykockázat-vállalási kitettség fogalma és a (2) bekezdésében előírt nagykockázat-vállalási korlát alól.

Nagykockázat-vállalás

Az Exim törvény 21.§ (1) bekezdése szerint az Eximbank esetében a CRR 392. cikkben foglaltaktól eltérően a szavatoló tőke 25%-át (95,7 Mrd forintot) meghaladó, egy ügyféllel, vagy ügyfélcsoporttal szembeni kitettség minősül nagykockázat-vállalásnak.

A nagykockázat-vállalási limit mértéke és a mentességek, kockázatmentesítő technikák tekintetében érvényesülő eximbanki eltérések

Nagykockázat-vállalási limitek

- *Hitelintézeti ügyfelek, ügyfélcsoportok* exportcélú refinanszírozási hitelnek nem minősülő kitettségei mellett a Bank nagykockázat-vállalási limitjét terhelik az egyéb nem hiteljellegű kockázatvállalások is. Az Eximbank a CRR az Exim törvény 21. § (2) bekezdése szerint a bel- és külföldi hitelintézetek számára nyújtott nem exportcélú hitelek és egyéb kitettségek (swap ügyletek, betétkihelyezések, nostro számlák) tekintetében a szavatoló tőke 200%-át kell figyelembe venni.
- *A nem hitelintézeti ügyfelek, ügyfélcsoportok* körében az az Exim törvény 21. § (3) d) pontja szerint a MEHIB biztosítással nem fedezett kitettségek terhelik a Bank nagykockázat-vállalási limitjét, amely limit maximális értéke ezen ügyfélkörben a szavatoló tőke 60%-a.

Mentességek, kockázatmérés-kló technikák

Az Exim törvény 21.§ (3) bekezdése tartalmazza azokat a mentesítéseket és kockázatmérés-kló technikákat (CRM), amelyekkel az Eximbank vonatkozásában a nagykockázat-vállalással érintett kitétségek esetében csökkenthető a limitterhelés. Továbbá a nagykockázat-vállalással érintett kitétségek limitterhelése szintén csökkenthető a CRR 400-403. cikkeiben szereplő mentesítések és CRM technikák alkalmazásával.

Nagykockázat-vállalási kitétségek, nagykockázat-vállalási limittúllépés

2022. december 31-én a Bank a *hitelintézeti ügyfélkörben* felmerülő kitétségeknél öt ügyfélcsoporttal és egy egyedi ügyféllel szemben állt fenn nagykockázat-vállalási kitétség, amelynek összege 1 282 Mrd forint. A hitelintézeti ügyfélcsoportok között az egyedi maximális nagykockázat 346,3 Mrd forint. Ebben az ügyfélkörben egy egyedi hitelintézettel szemben áll fenn nagykockázat-vállalás 165,2 Mrd forint értékben. A jogszabály szerinti limit értéke ebben az ügyfélkörben 766 Mrd forint.

A Bank a *nem hitelintézeti ügyfélkörében* egy ügyfelével szemben rendelkezett a szavatoló tőke 25%-át meghaladó nagykockázat-vállalási kitétségértékkel, 416,5 Mrd forint értékben. A kitétség MEHIB biztosítással nem fedezett része 70,2 Mrd forint, amely ugyan terheli a bank nagykockázat-vállalási limitét, de nem haladja azt. Nem hitelintézeti ügyfélcsoportoknál nagykockázat-vállalás nem áll fenn. A jogszabály szerinti limit értéke ebben az ügyfélkörben 230 Mrd forint.

Tőkeági befektetések

A tőkeági befektetések megfeleltek a nagykockázat-vállalási limit feltételeinek. A Banknak a tőkealapok befektetési portfóliójában nincs közvetlen és közvetett nagykockázat-vállalási limittúllépése.

2022. év végén a Bank egyetlen ügyfelével, ügyfélcsoportjával szemben fennálló kitétségének a mentességek és hitelezési kockázat-mérés-klési technika alkalmazása (CRM) után számított értéke sem haladja meg a nagykockázati limitet, azaz a Bank a nagykockázati limitkorlátozást nem sérti meg.

Egyéb prudenciális korlátozások

A Bank megfelelt a Hpt. 100. § Tulajdonszerzéshez kapcsolódó kockázatvállalás korlátozása, 101. § Ingatlanbefektetések korlátozása, 102. § Befektetésekre vonatkozó egyéb korlátozások szabályainak, továbbá a 106. § Belső hitelnyújtás feltételeinek.

Pénzügyi szektoron kívüli befektetések

A Bank a pénzügyi szektoron kívüli befektetések vonatkozásában megfelelt a prudenciális korlátozásoknak, így ebből eredően pótlólagos tőkeszükséglete nem keletkezett. (CRR, Második rész, III. cím)

VIII. Egyéb tevékenységek

A Bank székhelye Budapesten van, ezen kívül külföldön négy városban – Moszkva, Belgrád, Isztambul, Nur-Sultan – rendelkezik képvisellel. A belföldi fióktelepek 2022 novemberében megszüntetésre kerültek.

VIII.1. Foglalkoztatáspolitikai és a létszám alakulása

2022-ben az Eximbank hatályos Üzleti stratégiájával és annak célkitűzéseivel összhangban került végrehajtásra a bank erőforrás gazdálkodása és HR szakmai tevékenysége.

A banki kifizetőhely szerint nyilvántartott munkavállalói zárólétszám 2022. december 31-én 174 fő volt. Ez 25 fő csökkenés a 2021. évi záróadathoz viszonyítva (199 fő). Az éves átlagos statisztikai létszám 181

fő, mely 7,2%-os csökkenést jelent 2021-hez képest (195,1 fő). A Bank összesített munkajogi létszáma 2022. december 31-én kifizetőhely szerint 185 fő volt.

A fluktuációs statisztika a Bank és Biztosító integrált szervezeti működéséből fakadóan csak a két intézményre együttesen értelmezhető, mely alapján a 2022-es fluktuáció szintje (30,5%) 17,9%-kal növekedett az előző üzleti évhez képest, míg a munkaerő forgalom 2021-hez viszonyítva 31,85%-kal emelkedett (56%-ra). A 2022. évet érintő fluktuációs volumen 40%-ban a munkáltató által kezdeményezett munkaviszony megszűnésekből tevődött össze, és amelyek nélkül az önkéntes éves munkavállalói fluktuáció mindösszesen 18%. Ugyanakkor a munkaerőpiaci becslült átlaghoz képest így is 5%-kal magasabban alakult az önkéntes fluktuációs szint a Társaságoknál. (General Market benchmark adat önkéntes fluktuációra: 13%) Az önkéntes fluktuáció növekedése elsősorban az üzleti év második felét jellemző szervezeti átalakulás következményeként jelentkező nagyobb váltási hajlandósággal magyarázható. Szintén a létszámokat érintő üzleti és munkáltatói intézkedésnek tekintendő, hogy a Társaságok 2022 utolsó negyedévében megszüntette a belföldi fióktelep hálózatot.

A Társaságok - így az Eximbank - mint foglalkoztató belső reputációs megítélésének felmérése céljából, 2022 utolsó negyedévében lezárult egy kisebb munkavállalói csoport bevonásával történő dolgozói elégedettség-felmérés. Az így nyert adatok és válaszok birtokában a szervezet erősségei és fejlesztést igénylő területei azonosíthatóvá váltak, továbbá azok már alapját képezik a HR és szervezetfejlesztés következő éves stratégiai célkitűzéseinek.

Az Eximbank Szervezeti Felépítése szeptembertől módosításra került, amelyhez kapcsolódóan a szükséges munkaügyi adminisztrációt az Mt.-vel összhangban végrehajtotta a Humán Erőforrás, továbbá a vonatkozó módosulások átvezetésre kerültek az állományi ügyviteli rendszerekben is.

VIII.2. 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 társadalmi hatásokat, kockázatokat. Az előbbieket figyelembevételével és környezetvédelmi eljárásrendje 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.

A Bank tevékenységében a környezetvédelmi irányelvek érvényesítésekor az OECD 2012. évi, legutóbb 2016-ban felülvizsgált állami háttérű exporthitelezésben alkalmazott közös környezeti és társadalmi irányelvekről szóló ajánlását (Recommendation of the Council on Common Approaches for Officially Supported Export Credits and Environmental and Social Due Diligence – a továbbiakban: Ajánlás) veszi figyelembe. Ennek megfelelően az Eximbank a környezetvédelmi kockázatok felmérését, a környezeti átvilágítást és hatástanulmányértékelést a kockázat-elbírálási tevékenységébe integrálta.

A Bank aktívan részt vesz az exporthitelezéssel foglalkozó uniós, OECD és hazai munkacsoportok (BCSDH - Magyarországi Üzleti Tanács a Fenntartható Fejlődésért, Magyar Bankszövetség – Fenntarthatósági Munkacsoport) ülésein, továbbá folyamatosan figyelemmel kíséri a nemzetközi trendeket, uniós megállapodásokat (Európai Zöld Megállapodás) és cselekvési terveket (Fenntartható Finanszírozási Cselekvési Terv). A Bank továbbra is fenntartja a 2021. január 1-től hatályba lépett korlátozó intézkedésekre vonatkozó döntését, amelynek értelmében nem nyújt finanszírozást szénnel – kiváltképp a széntüzelésű erőművekkel – kapcsolatos projektekhez. Az intézménypáros a környezetvédelmi politikáját folyamatosan fejleszti, így az elmúlt évek tapasztalatait arra használja fel, hogy a fenntarthatósági törekvéseket egy ESG stratégiában foglalja össze, amelynek kialakítása a 2023. év feladata.

Az Ajánlás felülvizsgálatáért felelős OECD munkacsoporton belül, almunkacsoportokat hoztak létre, hogy a környezetvédelmi és társadalmi kockázatok felmérésének folyamata minél hatékonyabb legyen. A 2022. októberi OECD Környezetvédelmi szakértői ülésen az EXIM a „kockázatalapú megközelítés” elnevezésű almunkacsoporthoz csatlakozott, hogy a legjobb gyakorlatokat elsajátítsa és beépítse a belső folyamataiba.

Az EXIM stratégiai célként fogalmazta meg a zöld projektek támogatását, így a fenntarthatóság iránti elkötelezettség az intézménypáros 2022-2026. évre szóló Üzleti stratégiájában is kifejezésre került. Az EXIM Zöld Finanszírozási Program célja a zöldgazdaságra történő átállás támogatása mellett, az intézmény közvetlen ügyfeleinek és pénzügyi partnereinek olyan finanszírozási, kockázatmegosztási és biztosítási megoldások kialakítása, amelyek támogatják az exportőrök és beszállítók fenntartható fejlődést szolgáló beruházásait és üzleti tevékenységét. A Zöld Finanszírozási Program mellett kialakításra került a Zöld Finanszírozás Keretrendszer, ami az MNB tőkekövetelmény-kedvezmény egyes elemeinek, valamint EU-források igénybevételéhez szükséges keretrendszer megalkotását jelenti.

Nagy hangsúlyt fektet az Eximbank a jó gyakorlatok elsajátítására, így az MNB Zöld ajánlásában foglalt előírásoknak való megfelelésre, annak érdekében, hogy képes legyen azonosítani és felmérni a támogató beruházások és projektek éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatait.

Az MNB Zöld Ajánlásnak való megfelelés egyik fontos pontja, hogy 2022 márciusában megalakult az ESG központ, amely az intézménypáros környezeti és fenntarthatósági kockázatok kezeléséért és kontrolljáért felelős.

IX. 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 honlapján eleget tesz a jogszabályok nyilvánosságra-hozatalra vonatkozó rendelkezéseinek. A Bank rendelkezik a nyilvánosságra hozatali kötelezettség teljesítését biztosító hatályos belső szabályzattal. Utoljára a Bank a 2021. évre vonatkozóan, 2022 áprilisában tett eleget a nyilvánosságra hozatali előírásoknak. A nyilvánosságra hozatali dokumentum⁴ ismerteti a kockázatkezelési rendszer felépítését, a folyamatba épített kockázatkezelést, a felelős belső irányítást és belső kontroll funkciókat, valamint a döntési struktúrát.

A Belső ellenőrzés a 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 veszi 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 ellenőrzések is a csalással kapcsolatos ellenőrzési tevékenységként értelmezhetők. A kiépített gazdálkodási kulcskontrollok mindegyike egyfajta csalás-ellenes kontrollként (csalásmegelőzési mechanizmus) is funkcionál, amelyeket rendszeresen vizsgál a Belső ellenőrzés. A vizsgálatok során feltárt hiányosságok egyetlen esetben sem voltak visszavezethetők szándékos csalásra. Az azonosított 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, amely az alkalmazott kontroll mechanizmusok

⁴ A MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 2021. ÉVI TÁJÉKOZTATÓJA a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet és a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény alapján nyilvánosságra hozandó információkról

érvényesítéséért, értékeléséért, illetve koordinálásáért és a compliance kockázatok kezeléséért felelős. A Compliance – a Kockázatkezelés és a Belső Ellenőrzés mellett – az intézménypáros által alkalmazott belső kontroll funkciók harmadik eleme.

A Compliance feladata, hogy a - Hpt. 153/A. §-a, az MNB belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló ajánlása alapján - az Eximbank működését meghatározó egyes jogszabályok (különösen, de nem kizárólagosan a pénzmosás megelőzéssel kapcsolatosak), nemzetközi korlátozó intézkedések (szankciók), az OECD korrupciómegelőzési ajánlásában előírtak, más környezeti hatások, trendek folyamatos figyelemmel kísérésével, továbbá a hazai és nemzetközi, szakmai fórumok, valamint az MNB ajánlásait, megállapításait felhasználva, az Eximbank és ügyfelei érdekeinek szem előtt tartásával, a rendelkezésére álló összes törvényes eszközzel (pl. belső szabályozással, ellenőrzéssel, etikai-, hatósági eljárás kezdeményezésével, oktatással) biztosítsa az Eximbank prudens és szakszerű működését, és ezáltal az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatás magas színvonalon tartását.

Az Eximbank sokszínűségi politikával nem rendelkezik, mivel a tisztségviselők kinevezésének tekintetében a tulajdonosi joggyakorló döntési szempontjai érvényesülnek.

A Bank Igazgatósága hétagú, melynek két belső, a Társasággal munkaviszonyban álló tagja és öt külső tagja van. Az Igazgatóság éves ülésterv alapján havi rendszerességgel dönt ülésezés vagy írásbeli szavazás útján. A Felügyelőbizottság hat tagja legalább kéthavi rendszerességgel hoz döntést az éves üléstervében előirányzott, illetve ügyrendje és az alapszabály, valamint a jogszabályok szerint hatáskörébe tartozó ügyekben.

A tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló által felszámított díjon kívül, az egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért a KPMG Tanácsadó Kft. által felszámított díj 0,4 millió forint összeget tett ki.

X. Az Eximbank 2023. évi üzletpolitikai céljai

2021 végén elkészült 2022-2026 évi üzleti stratégia, ám az időközben bekövetkezett jelentős változások (háború, energiaválság, kormányzati irányítási modell) miatt az üzleti stratégia megújítása is folyamatban van.

Az EXIM fő célkitűzései:

- az orosz-ukrán háború és az energiaválság következtében gyorsan romló gazdasági környezet vállalkozásokra gyakorolt hatásának ellensúlyozása a meglévő termékekkel, és új, az energiakrízis kezelésére kialakított programokkal, így a Gyármentő Beruházási Hitelprogram indításával, illetve a Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogram elindításával;
- a károk kezelésében való részvétel mellett az exportáló, beszállító és a jövő exportőreiként számbavehető ügyfelek nemzetközi versenyképességének erősítése, exportösztönző és fejlesztési hitelekkel;
- a kormányzati gazdaságpolitikai célok közvetlen támogatása kiemelt nemzetgazdasági hatással járó, nagyszegű, egyedi ügyletek megvalósításával;
- továbbra is kiemelt cél a klasszikus ECA tevékenység keretében az exportőrök külföldi kockázatainak átvállalása, a szükséges finanszírozás biztosítása;
- a 2022 elején indított Zöld Finanszírozási Program továbbfejlesztése, különös tekintettel arra, hogy az energiaválság miatt az EXIM Zöld programban megfogalmazott hitelcélok prioritást kapnak a kormány válságkezelő és gazdaságfejlesztési programjaiban;
- a fenntartható növekedés és a költségvetési források hatékony felhasználásának további erősítése.

XI. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok

Belföldi székhelyű gazdálkodó szervezet részére egyedi, nagyszámú, 20 éves futamidejű befektetési hitel nyújtása egy szintén belföldi székhelyű gazdálkodó szervezet többségi tulajdonrészének megvásárlásának részleges finanszírozása céljából.

Az EU Bizottság 2022.március 23-án új állami támogatási közleményt fogadott el „állami támogatási intézkedésekre vonatkozó ideiglenes válságkezelési keret a gazdaságnak Oroszország Ukrajna elleni agresszióját követő támogatása céljából” címmel (Temporary Crisis Framework, TCF). A közleménnyel a Bizottság olyan állami támogatási intézkedéseket kívánt a tagállamok számára lehetővé tenni, amelyek enyhíthetik az orosz katonai agresszió és az uniós válaszlépések európai gazdaságot érintő negatív következményeit. Magyarország saját ernyőprogramot jelentett be a TCF 2.1. szakasza alapján, melyhez az Eximbank is csatlakozott, továbbá 2022. utolsó negyedében önálló bizottsági bejelentést is kezdeményezett. A Bizottság jóváhagyó határozata az alapja a 2022-ben kidolgozott és 2023-ban elindított új programoknak. 2023. január elején a program Gyármentő Beruházási Hitelprogram néven indult el, és az első szakaszban a Kormány energiaválság hatásainak kitett feldolgozóipari vállalatok támogatására vonatkozó intézkedéscsomagjának részeként, a magyar termelő nagyvállalatok és középvállalatok energiahatékonysági, illetve megújuló-energia termelő beruházásaihoz nyújtott kedvezményes beruházási hitelek. A Kormány 2023 januári döntése alapján a programot Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogram néven kibővített formában, 700 milliárd forint keretösszeggel indította el az Eximbank 2023. február 1-én. A Baross Gábor Hitelprogramban az Eximbank forgóeszköz- és beruházási hitelek kínál közvetlenül, valamint refinanszírozásban a kereskedelmi bankok és lízingcégek közreműködésével. A hitelek a háború és az energiaválság kedvezőtlen hatásaitól érintett magyar KKV-k és nagyvállalatok igényelhetik, rendkívül kedvező, fix kamatozással. A hitelprogram a TCF 2.3. és 2.1. jogcímei szerint nyújtott állami támogatási szabályain alapul. A Program részeként az Eximbank az energiahatékonysági és fenntarthatósági célok kiemelt támogatása érdekében zöld beruházási hitelkonstrukciót is kínál ügyfeleinek, melyek kamata még kedvezőbb. A Program sikerességét jellemzi, hogy a meghirdetést követő első két hétben több, mint 500 milliárd forint hitelkérelem érkezett be az Eximbankhoz.

Budapest, 2023. április 12.

Kisgergely Kornél
elnök-vezérigazgató

Hoffmann Mihály
pénzügyi vezérigazgató-helyettes