

Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Egyedi pénzügyi kimutatások

az EU által befogadott IFRS standardok alapján

2022. december 31.

Tartalom

	<u>Oldal</u>
Egyedi pénzügyi kimutatások:	4
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2022. december 31.	4
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás 2022. december 31.	5
Saját tőke változásainak kimutatása 2022. december 31.	6
Cash-flow kimutatás 2022. december 31.	8
Kiegészítő megjegyzések:	10
1. Megjegyzés Általános információk	10
2. Megjegyzés Összeállítás alapelvei	12
3. Megjegyzés Jelentősebb számviteli politikák	13
4. Megjegyzés Pénzeszköz, pénzeszköz egyenértékesek	36
5. Megjegyzés Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	36
6. Megjegyzés Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	37
7. Megjegyzés Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	39
8. Megjegyzés Derivatívák	40
9. Megjegyzés Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	48
10. Megjegyzés Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	53
11. Megjegyzés Immateriális javak	62
12. Megjegyzés Ingatlanok, gépek, berendezések	64
13. Megjegyzés Adózás	67
14. Megjegyzés Egyéb eszközök	71
15. Megjegyzés Céltartalékok és értékvesztés	72
16. Megjegyzés Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	76
17. Megjegyzés Vállalatokkal szembeni kötelezettség	77
18. Megjegyzés Kötvénykibocsátás	78
19. Megjegyzés Egyéb kötelezettségek	82
20. Megjegyzés Saját tőke	82
21. Megjegyzés Hitelkeretek, ígervények és függő kötelezettségek	84
22. Megjegyzés Kamatbevételek és kamatráfordítások	87
23. Megjegyzés Nettó díj- és jutalékeredmény	89

24. Megjegyzés	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény	91
25. Megjegyzés	Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye	91
26. Megjegyzés	Egyéb működési bevételek és ráfordítások, személyi jellegű ráfordítások és értékcsökkenés	92
27. Megjegyzés	Eszközök és kötelezettségek lejárat elemzés	93
28. Megjegyzés	Kapcsolt felekhez kapcsolódó tranzakciók	94
29. Megjegyzés	Pénzügyi eszközök és kötelezettségek bemutatása a nem diszkontált hátralévő pénzáramok szerint	99
30. Megjegyzés	Pénzügyi kockázatelemzés	106
31. Megjegyzés	Földrajzi információk	144
32. Megjegyzés	A mérlegkészítés időpontja utáni események	149
33. Megjegyzés	Becslések és megfontolások	149
34. Megjegyzés	Pénzügyi instrumentumok valós értéke	152

NEM HIVATALOS

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
2022. december 31.

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

	Megj.	2022.12.31	2021.12.31
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	4	186 306	1 543
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	5	113 056	102 976
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	6	1 195 483	983 793
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	7	446 979	407 265
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	8	9 746	26
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	9	34 367	39 578
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	10	88 973	69 856
Immateriális javak	11	2 251	2 292
Ingatlanok, gépek és berendezések	12	1 727	2 048
Tényleges nyereségadóból származó követelések	13	0	436
Egyéb adókövetelések	13	442	557
Halasztott adó követelések	13	2 502	1 985
Egyéb eszközök	14	9 619	5 589
Eszközök összesen		2 091 451	1 617 944
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	16	1 171 812	944 974
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	17	2 514	1 009
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	8	0	4 304
Fedezeti célú származékos ügyletek	8	32 180	19 029
Kibocsátott értékpapírok	18	519 453	383 788
Céltartalékok	15	1 507	144
Adókötelezettségek	13	710	187
Halasztott adó kötelezettségek	13	0	200
Egyéb kötelezettségek	19	8 063	8 737
Kötelezettségek összesen		1 736 239	1 362 372
Jegyzett tőke	20	310 000	253 230
Eredménytartalék	20	48 849	4 920
Egyéb tartalékok	20	-3 637	-2 578
Saját tőke összesen		355 212	255 572
Saját tőke és kötelezettségek összesen		2 091 451	1 617 944

2023. április 12.

Közzétételre engedélyezte:

Kisgergely Kornél
Elnök-vezérigazgató

Hoffmann Mihály
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

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

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

2022. december 31.

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

	Megj.	2022	2021
Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek	22	89 454	31 660
Egyéb kamatbevételek	22	2 888	2 015
Kamatráfordítások	22	-43 825	-15 188
Nettó kamateredmény		48 517	18 487
Díj és jutalék bevételek	23	907	747
Díj és jutalék ráfordítások	23	-290	-239
Nettó díj és jutalék eredmény		617	508
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény	24	0	666
Pénzügyi eszközök módosításából származó eredmény	33	-36	-26
Pénzügyi instrumentumok értékvesztés miatti vesztesége és céltartalék (képzése)/visszaírása	15	-28 560	-8 945
Nem pénzügyi eszközök értékvesztés miatti (vesztesége)/veszteségének visszaírása	15	-5	5
Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye	25	4 248	2 001
Egyéb működési bevételek	26	0	375
Egyéb működési ráfordítások	26	-8 740	-3 722
Személyi jellegű ráfordítások	26	-4 787	-4 348
Értékcsökkenés	26	-984	-1 009
Tőkmódszerrel elszámolt befektetések nyereségéből/(veszteségéből) való részesedés	10	-7 029	-1 616
Adózás előtti eredmény		3 241	2 376
Nyereségadó	13	-991	-904
Tárgyévi nyereség		2 250	1 472
Eredménybe átsorolandó egyéb átfogó jövedelem		-2 610	-13 066
Devizás társult vállalkozások devizátváltási különbözete	10	1 307	100
Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált nyeresége/vesztesége	8	-12 142	-17 165
Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált nyereségének/veszteségének átsorolása az eredménybe	8	11 197	4 970
Fedezési költségek amortizációja az eredménybe	8	-3 359	-2 273
Kapcsolódó halasztott adó	13	387	1 302
Tárgy időszaki egyéb átfogó jövedelem (nettó)		-2 610	-13 066
Tárgy időszaki teljes átfogó jövedelem		-360	-11 594

2023. április 12.

Közzétételre engedélyezte:

Kisgergely Kornél
Elnök-vezérigazgató

Hoffmann Mihály
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Saját tőke változásainak kimutatása

2022. december 31.

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

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Általános tartalék	Fedezés költségének tartaléka	Fedezeti tartalék	Deviza átszámítási tartalék	Összesen
Egyenleg 2021. december 31-én	253 230	400	4 920	9 920	-13 166	0	268	255 572
Tárgyévi átfogó jövedelem								
Tárgyévi eredmény	0	0	2 250	0	0	0	0	2 250
Egyéb átfogó jövedelem								
Devizás társult vállalkozások devizátváltási különbözete	0	0	0	0	0	0	1 307	1 307
Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált nyeresége/vesztesége	0	0	0	0	-945	-11 197	0	-12 142
Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált nyereségének/veszteségének átsorolása az eredménybe	0	0	0	0	0	11 197	0	11 197
Fedezési költségek amortizációja az eredménybe	0	0	0	0	-3 359	0	0	-3 359
Kapcsolódó halasztott adó	0	0	0	0	387	0	0	387
Tárgyévi átfogó jövedelem összesen	0	0	2 250	0	-3 917	0	1 307	-360
Közvetlenül a tőkébe elszámolt egyéb tranzakciók								
Jegyzett tőke emelés	100 000	0	0	0	0	0	0	100 000
Jegyzett tőke leszállítás	-43 230	0	43 230	0	0	0	0	0
Átsorolás az eredménytartalékba az általános tartalékból	0	0	-1551	1551	0	0	0	-
Egyéb tranzakciók összesen	56 770	0	41 679	1 551	0	0	0	100 000
Egyenleg 2022. december 31-én	310 000	400	48 849	11 471	-17 083	0	1 575	355 212

2023. április 12.

Közzétételre engedélyezte:

Kisgergely Kornél
Elnök-vezérigazgató

Hoffmann Mihály
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Saját tőke változásainak kimutatása

2021. december 31.

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

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Általános tartalék	Fedezés költségének tartaléka	Fedezeti tartalék	Deviza átszámítási tartalék	Összesen
Egyenleg 2020. december 31-én	213 230	400	3 595	9 773	0	0	168	227 166
Tárgyévi átfogó jövedelem								
Tárgyévi eredmény	0	0	1 472	0	0	0	0	1 472
Egyéb átfogó jövedelem								
Külföldi devizatevékenység átváltásakor felmerült árfolyamkülönbözet	0	0	0	0	0	0	100	100
Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált nyeresége/vesztesége	0	0	0	0	-12 195	-4 970	0	-17 165
Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált nyereségének/veszteségének átsorolása az eredménybe	0	0	0	0	0	4 970	0	4 970
Fedezési költségek amortizációja az eredménybe	0	0	0	0	-2 273	0	0	-2 273
Kapcsolódó halasztott adó	0	0	0	0	1 302	0	0	1 302
Tárgyévi átfogó jövedelem összesen	0	0	1 472	0	-13 166	0	100	-11 594
Közvetlenül a tőkébe elszámolt egyéb tranzakciók								
Jegyzett tőke emelés	40 000	0	0	0	0	0	0	40 000
Jegyzett tőke leszállítás	0	0	0	0	0	0	0	0
Átsorolás az eredménytartalékba az általános tartalékból	0	0	-147	147	0	0	0	-
Egyéb tranzakciók összesen	40 000	0	-147	147	0	0	0	40 000
Egyenleg 2021. december 31-én	253 230	400	4 920	9 920	-13 166	0	268	255 572

2023. április 12.

Közzétételre engedélyezte:

Kisgergely Kornél
Elnök-vezérigazgató

Hoffmann Mihály
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

Cash-flow kimutatás
2022. december 31.

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

Megnevezés	Megjegyzés	2022.12.31	2021.12.31
Tárgyévi nyereség		2 250	1 472
Értécsökkenés	26	984	1 009
Eszközök értékvesztése	15	32 284	5 645
Valós értékelésből eredő (nyereség)/vesztés		-14 433	-1 813
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések eredményéből való részesedés (vesztés + / nyereség-)	10	5 723	1 516
Cash flow fedezeti ügyletek - átsorolás az eredménybe	8	11 198	4 970
Nem működési cash-flowkhoz kapcsolódó deviza-árfolyam veszteség/(nyereség)	18	1 306	362
Egyéb eszközök pénzmozgással nem járó állományváltozása (IFRS16)	12	-103	38
Nettó kamatbevétel	22	-48 517	-18 487
Nyereségadó ráfordítás	13	991	904
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések nettó állományváltozása (értékvesztés nélkül)		-214 310	-222 296
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések nettó állományváltozása (értékvesztés nélkül)		-71 473	-86 965
Egyéb eszközök nettó állományváltozása		-3 956	-1 430
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek nettó állományváltozása, kivéve a hosszú távú alárendelt kölcsöntőkeként figyelembe vehető források változása		221 103	93 267
Egyéb ügyletekkel szembeni kötelezettségek nettó állományváltozása		1 489	-2 665
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok nettó állományváltozása		1 717	380
Kapott kamat		92 981	31 620
Fizetett kamat		-27 038	-13 963
Fizetett nyereségadók		-867	-884
Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-8 670	-207 320
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG			
Állampapír vásárlás	5	-8 623	-17 466
Állampapír értékesítés/lejárat	5	0	20 257
Tőkemódszerrel elszámolt befektetés vásárlás	10	-34 450	-11 651
Tőkemódszerrel elszámolt befektetés tőkeleszállítás / hozamkifizetés	10	9 610	1 400
Eredménnyel szemben való értéken értékelt részesedés vásárlás	9	-10 931	-11 226
Eredménnyel szemben való értéken értékelt részesedés tőkeleszállítás / hozamkifizetés	9	14 201	4 460
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	11,12	-529	-694
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-30 722	-14 920
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG:			
Tőkeemelésből származó pénzbeáramlás	20	100 000	40 000
Lízingfizetés	12	-516	-475
Kötvénykibocsátásából származó pénzbeáramlás	18	319 570	256 852
Kibocsátott kötvény visszafizetése	18	-194 939	-75 146
Pénzügyi tevékenységből származó nettó pénzáramlás		224 115	221 231

Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	184 723	-1 009
Nettó deviza árfolyamkülönbözet	40	23
Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek állománya év elején	4 1 543	2 529
Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek az év végén	4 186 306	1 543

2022. április 12.

Közzétételre engedélyezte

Kisgergely Kornél
Elnök-vezérigazgató

Hoffmann Mihály
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

NEM HIVATALOS

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok milliő 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 a Magyarországon hatályos 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 gazdaságfejlesztési miniszter gyakorolja a részvényesi jogokat.

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

Az Exim 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 exportösztönzési feladatainak ellátáshoz finanszírozási, garanciavállalási és tőkebefektetési szolgáltatásokat nyújt ügyfelei és pénzügyi intézményi partnerei számára. E feladatkörén belül magyar exportőrök külföldre irányuló értékesítéséhez nyújt az exportvevők részére – OECD szabályok alapján – kedvező kamatozású hiteleket. 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, a MEHIB exporthitel-biztosítást nyújt az exportőröknek vagy bankjaiknak, ideértve az Eximbank által hitelezett társaságokat is.

A számviteli törvény által elvárt egyéb közzétételek:

- Kisgergely Kornél elnök-vezérigazgató lakhelye: Budapest, Magyarország
- Hoffmann Mihály pénzügyi vezérigazgató-helyettes lakhelye: Érd, 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>

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

Az Eximbank könyvvizsgálatra kötelezett gazdasági társaság. A tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló által felszámított díj 78 millió Ft-ot, az egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért a KPMG Tanácsadó Kft. által felszámított díj 0,4 millió Ft összeget tett ki.

NEM HIVATALOS

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. óta készít IFRS-ek szerinti egyedi pénzügyi kimutatásokat.

Az Eximbank konszolidált beszámoló készítésére nem kötelezett.

A 2017. november 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 kimutatások elkészítésére a 2019. január 1-jét követően kezdődő éves időszakokra.

2.2 Értékelési elvek

Az egyedi pénzügyi kimutatások 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, amelyek felett a Banknak, közös ellenőrzése vagy jelentős befolyása van, tőkemódszer szerint kerülnek értékelésre.

A pénzügyi kimutatások 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 a 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 megítéléséről szóló információkat, amelyek a legjelentősebb hatással vannak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, a 33. Megjegyzés tartalmazza.

A 2022. évi aszálykár enyhítésére életbe léptetett ún. agrár mórátorium hatásai a 33.4. Módosítási nyereség/veszteség számítása megjegyzésben találhatóak.

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 (prezentációs pénznem), és millió magyar forintra kerekítve 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 likviditási sorrendben készíti. A pénzügyi kimutatások 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).

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 pénzügyi eszköz 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:

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

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
Dolgozó 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 kintlévő 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 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 csak kivételesen fordulhat elő követelésértékesítés.

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 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 teljesítés napjára vonatkozóan.

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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

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 vezet 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 hasznot átadja, vagy
 - a Bank nem adja át és nem is tartja meg lényegileg a tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot, 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 jelentősnek minősül-e. Ha a módosítás jelentősnek 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 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 kapcsolódó tranzakciós költségek. A módosítás részeként kapott díjak a kivezetés eredményeként kerülnek megjelenítésre, kivéve, hogy az új eszköz valós értékének a meghatározása során figyelembe vett díjak, és az alkalmas tranzakciós költségek megtérítéseit képviselő díjak belefoglalásra kerülnek az új pénzügyi eszköz kezdeti értékelésébe.

Ha a módosítás nem minősül jelentősnek, akkor a Bank újrakalkulálja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét vagy a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét a módosított jövőbeni szerződéses cash flow-k eredeti effektív kamatlábbal (illetve a megromlott hitelképességgel vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök esetében a hitelezési kockázathoz igazított effektív kamatlábbal) diszkontált nettó jelenérték összegében, és a keletkező bevételt vagy ráfordítást az eredményben jeleníti meg. Változó kamatozású 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 szerződés módosítása jelentősnek tekinthető, a Bank végrehajt

- mennyiségi és
- minőségi tesztet.

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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

A szerződésmódosítás a mennyiségi vizsgálat alapján jelentősnek tekinthető, ha - a szerződés módosításának időpontjában a módosuló szerződéses cash flow-k eredeti effektív kamatlábbal 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 kivetés feltételei nem teljesülnek.

A szerződésmódosítás a kvalitatív teszt alapján akkor tekinthető jelentősnek, 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 jelentősnek:

- pénznemváltás
- az eszköz vagy kötelezettség jellegének (típusának) alapvető változása
- a kamatláb módosulása fixről változóra, vagy fordítva változás azt eredményezi, hogy a módosított cash flow-k nem felelnek meg az SPPI tesztnek

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

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.

Az agrármoratórium tárgykörében a 292/2022. (VIII.8.) sz. Korm. rendelet, valamint az általános moratórium kapcsán a 216/2022. (VI. 17.) Korm. rendelet rendelkezéseivel összhangban a Bank az érintett ügyletek esetében elvégezte a pénzáramok módosításának kalkulációját, és ezek alapján nem azonosított olyan esetet, ahol kivetésre lenne szükség, sem kvalitatív, sem kvantitatív tényező alapján. Ennek megfelelően ezen ügyletek esetén a bruttó könyv szerinti érték az eredeti effektív kamatlábbal újrakalkulálásra kerül, a módosított jövőbeni pénzáramok szerint. A módosítás előtti és a módosítás után amortizált bekerülési érték különbségét a Bank az eredményben jeleníti meg.

3.2 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), üzleti döntés alapján alkalmazhatja az IFRS 9 szerinti fedezeti elszámolást. Minden származékos pénzügyi instrumentum valós értéken kerül értékelésre, és a realizált nyereség/veszteség az eredménykimutatás "Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye" soron kerül megjelenítésre. A fedezeti elszámolás részletei a 8. Megjegyzésben találhatóak.

3.3 Valós értéken értékelt befektetések, valamint tőke módszerrel elszámolt befektetések

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 közös ellenőrzéssel vagy jelentős befolyással rendelkezik, tőke módszerrel kerülnek értékelésre (lásd 3.17. Megjegyzést). Minden más befektetés eredménnyel szemben valós értéken kerül értékelésre, mivel ezen instrumentumok nem felelnek meg az SPPI kritériumrendszerének (lásd 3.1. Megjegyzést).

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

3.4 Amortizált bekerülési értéken értékelt 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 a megromlott hitelképességgel vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz kivételével, nem veszi figyelembe a várható hitelezési veszteségeket (expected credit loss, ECL). A megromlott hitelképességgel vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz esetében a hitelezési kockázathoz igazított effektív kamatláb a várható hitelezési veszteségeket is magába foglaló becsült jövőbeni cash-flowk használatával kerül kiszámításra.

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.

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

3.4.1 Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek tartalmazzák a bankjegyeket és érméket, a központi bankoknál tartott 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.

3.4.2 Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok

A Bank az SPPI kritériumoknak megfelelő és tőke és kamat cashflowk beszedése érdekében tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken értékeli a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

3.4.3 Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések, valamint Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések

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

3.4.4 Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek, valamint Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

A 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.

3.5 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.

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)/visszairása” soron kerül bemutatásra.

3.6 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

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

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 különbséget az eredményben jeleníti meg. Ellenkező esetben a Bank a pénzügyi instrumentum könyv szerinti értékét módosítja, hogy elhalassza a különbséget 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 nem 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.

3.7 Pénzügyi eszközök értékvesztése

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

- adósságinstrumentumnak minősülő pénzügyi instrumentumok;
- lízingkövetelések;
- kibocsátott pénzügyi garanciaszerződések;
- hitelnyújtási elkötelezettségek (hitelkeretek).

Eredménnyel vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumokban lévő befektetésekre nem kerül IFRS 9 szerinti 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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

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 következik 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 növekedése figyelhető meg, azonban a nem teljesítő (default)/megromlott hitelképességű kitétség kritériumai nem állnak fenn. A Bank a Stage2-ben szereplő instrumentumoknál teljes élettartam alatti várható veszteséget számít, a szerződéses cash flow-ból 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 megegyező tartalommal alkalmazza az Európai Parlament és Tanács hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelete (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 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 megfeleltetésre került a Bank belső 7 fokozatú minősítési osztályaival. 2022-ben a Bank a korábban alkalmazott marginális PD-kről átállt a feltételes PD-k alkalmazására. A módszertan váltás hatása nem gyakorolt materiális hatást a pénzügyi instrumentumok várható veszteség nagyságára.

A Bank a vállalati lifetime PD modellen az MNB előírásainak megfelelően előtekintő ARMAX (auto regressive moving average eXogeneous, autoregresszív mozgóátlagolás külső magyarázó változókkal) makrogazdasági modell alkalmazásával végez PD-korrekciót. A modell design egy ARMA (1,1) modell

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

külső magyarázó változókkal. Az autoregresszív tag (AR) az idősor saját előző értékét fejezi ki, a mozgóátlag tag (MA) az előző időszak becslési hibáját jelenti. A modell külső magyarázó változóinak historikus adatsorának forrását a Központi Statisztikai Hivatal (KSH) adatbázisa adta. Az előrejelzés készítéséhez a Bank az éves beszámoló fordulónapján rendelkezésre álló legfrissebb MNB Inflációs Jelentésben szereplő előrejelzéseket alkalmazta. A modellilleszkedést kifejező R^2 mutató 67,8% volt. Valamennyi paraméter és a modell egésze szignifikánsnak bizonyult. A modellváltozók stacionaritása valamennyi statisztikai alkalmazási feltételnek megfelel. Ez a modellezési módszertan az IFRS átállás óta nem változott, azonban a 2022. évi teljes körű modellfelülvizsgálat során az alkalmazott makrogazdasági mutatók tekintetében a korábbi munkanélküliségi ráta és inflációs ráta helyébe, a hosszabb idősorok rendelkezésre állása, valamint szakmai és statisztikai szempontok alapján a beruházási volumenindex és a munkanélküliségi ráta lépett.

A vállalati PD-k előrettekintő módon történő becslése során a Bank az MNB Inflációs Jelentésében közzétett makrogazdasági előrejelzéseket és az MNB Stabilitási Jelentésében közzétett vállalati default ráta idősort alkalmazza. A Bank az idősor előző értékét kifejező autoregresszív tagot, a modell előző időszaki hibáját kifejező mozgóátlagot, az MNB Inflációs Jelentésében szereplő beruházási ráta hat negyedévvvel történő késleltetését, valamint az MNB Inflációs Jelentésében szereplő munkanélküliségi ráta változásának egy és két negyedévvvel történő előrettekintő értékének 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 előrettekintő várakozások alapjául szolgáló torzítatlan becslést három scenárió valószínűséggel súlyozott átlaga alapján készítette el. A scenáriók súlyait a Bank az MNB IFRS-9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről kiadott Vezetői Körlevelével összhangban alakította ki. A baseline scenárió 70%-os, az optimista scenárió 20%-os, a pesszimista scenárió 10%-os súllyal szerepelt a becslésben.

A Bank teljes körű makromodell felülvizsgálatot hajtott végre 2022. III. negyedévben, amelybe beépítette a legfrissebben rendelkezésre álló makrogazdasági adatokat és a default rátákat. A 2022. IV. negyedévben a legfrissebb makrogazdasági előrejelzésekkel aktualizálva, a Bank a makromodell segítségével a vállalati default rátát két évre jelezte előre, negyedéves gyakorisággal. A Bank a nyolc negyedévvvel történő előrejelzéshez az MNB Inflációs Jelentésében szereplő tényadatokat és előrejelzéseket használta. Mivel a vállalati default ráta adatsor két negyedévvvel le van maradva a beszámoló fordulónapjától, a Bank a köztes időszak interpolálására az Európai Központi Bank által kiadott legfrissebb pénzügyi jelentést is felhasználta.

A beruházási volumenindex a KSH által számított éves bruttó állóeszközfelhalmozás indexet jelenti. A mutató vonatkozásában a Bank a legfrissebb MNB IFRS-9 Vezetői Körlevel mellékletében közzétett értékek felhasználásával azt feltételezte, hogy a legfrissebb tényadattól kiindulva lineáris interpolációt alkalmazva, a baseline scenárióban -1,50%-ra romlik, a pesszimista scenárióban -12,81%-ra romlik, míg az optimista scenárióban 8,54%-ra javul.

A munkanélküliségi ráta az adott vonatkozási időpontra a munkanélküliek száma osztva a gazdaságilag aktív népességgel (munkaerő állomány), amelyre a KSH-nál hozzáférhető tényadatok. A munkanélküliségi ráta vonatkozásában a Bank a legfrissebb MNB IFRS-9 Vezetői Körlevel mellékletében közzétett értékek felhasználásával azt feltételezte, hogy a legfrissebb tényadattól kiindulva lineáris interpolációt alkalmazva, a baseline scenárióban 3,41%-ot ér el, a pesszimista scenárióban 5,00%-ra romlik, míg az optimista scenárióban 1,90%-ra javul.

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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

szegmensben a Bank külső tanulmánnyal alátámaszott 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 felügyeleti paraméterekkel összhangban alkalmazza.

A Bank 2022-ben folyamatosan alkalmazta a management overlay értékvesztést, amely olyan összegű várható veszteség érték, amelyet a Bank azon kockázati faktorok alapján határoz meg, amelyeket az alkalmazott kockázati modelljei nem, vagy nem teljesen fednek le, ezért ezen kockázatok hatását a modellek futtatásával bottom-up alapon nem lehet megfelelő módon számszerűsíteni. A Bank top-down modellel, ágazatcsoportonként differenciált management overlay korrekciót alkalmaz a vállalati szegmens várható veszteségének meghatározására. A Bank szignifikánsnak tekinti a management overlay korrekcióban érintett vállalati portfólió kockázatának mértékét.

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 Stage2-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. Az IFRS-9 sztenderd 5.5.10 pontjában biztosított lehetőség alapján a Bank befektetésre javasolt minősítési kategóriába sorolható szuverén és a pénzügyi intézményi szegmensben él az alacsony hitelkockázati besorolás lehetőségével, amelynek megfelelően 1-es kezdeti kategóriából a 3-as kategóriába romlás nem von maga után Stage2 átsorolást.
- Teljesítő átstrukturált státuszba került hitelek, beleértve a moratóriumban töltött 9 hónapnál nagyobb időtartam miatt bekövetkezett átstrukturált státuszt is.
- Végelszámolási eljárás alá került ügyfél ügyletei.

Azokat a belföldi közvetlen vállalati kivettségeket, amelyek a jogszabály által biztosított Moratórium4-be kerültek, a Bank az MNB IFRS-9 Vezetői Körlevelében foglalt elvárásoknak megfelelően Stage3-ba sorolta. A Moratórium4 2022. december 31-én zárult.

A Bank alacsony hitelkockázatú LCR (Low Credit Risk) határokat alkalmaz a BBB- vagy jobb, befektetésre ajánlott minősítési osztályú kivettségekre a szuverén és a banki szegmensek esetén, ugyanakkor nem alkalmaz LCR határt a vállalati kivettségek esetében. Ezzel egyidejűleg a Bank bizonyos gyengébb minősítésű osztályaiban szigorúbb kritériumokat határoz meg jelentős hitelkockázati romláshoz. Ennek megfelelően a Bank a belső minősítési rendszerében 4-es vagy annál rosszabb kezdeti ratingű ügyfelek ügyleteihez már 1 osztályromlást is jelentős hitelkockázati romlásnak tekint.

Ezen kívül a Bank a belföldi közvetlen vállalati kivettségek vonatkozásában az alábbi EWI-eket (early warning indicator, korai előrejelző mutatókat) is alkalmazza a jelentős hitelkockázati romlás meghatározásához:

- Központi Hitelinformációs Rendszer (KHR) lekérdezés alapján megállapítható más hitelnyújtónál fennálló hitelek esetében:
 - új hitel felvétele, amennyiben az újabb kötelezettségvállalás veszélyezteti a cég működését,
 - új hitel felvétele, amennyiben veszélyezteti a Bank által nyújtott hitel(ek) törlesztését, a meglévő hitel adósságszolgálatát,
 - meglévő hitel késedelmi státusza (időpont, összege, rendezett-e),

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

- meglévő hitel adósságszolgálati adatai.
- Az adós adataiban bekövetkező változások, különösen, amelyeknél az ügyfél részéről elvárt annak bejelentési kötelezettsége és a hozzá tartozó dokumentumok átadása:
 - új tulajdonos van (elvárt az új tulajdonos vizsgálata, megismerése, kedvezőtlen változás esetén Stage2-be kell sorolni az ügyletet),
 - székhely változása (az ellenőrzésnek ki kell arra terjednie, hogy a változás technikai jellegű-e. Amennyiben átmentést és/vagy várható felszámolást jelez, Stage2-be kell sorolni az ügyletet),
 - cégjegyzékszám változása (az ellenőrzésnek ki kell arra terjednie, hogy a változás technikai jellegű-e. Amennyiben átmentést és/vagy várható felszámolást jelez, Stage2-be kell sorolni az ügyletet),
 - adószám változása (az ellenőrzésnek ki kell arra is terjednie, hogy a változás technikai jellegű-e. Amennyiben átmentést és/vagy várható felszámolást jelez, Stage2-be kell sorolni az ügyletet).
- Az adósságszolgálatra kedvezőtlen hatást gyakorló számlaforgalom és/vagy vevőkör csökkenés. Amennyiben szignifikáns, Stage2-be kell sorolni az ügyletet.
- A cég fő tevékenységi körének megváltozása, illetve az abból származó cashflow nem elegendő az adósságszolgálatra.
- Az adós cég saját tőkéje jelentős mértékben lecsökken. Mérlegelni kell a Stage2-be történő átsorolást, amennyiben a saját tőke minimum 25%-kal csökken, vagy a tőkeellátottság (saját tőke/mérlegfőösszeg mutató) minimum 10%-os mértékben csökken az előző év végi auditált éves beszámolóban szereplő adatokhoz képest.
- Az adós cég munkavállalóinak száma jelentősen megváltozik, csökken. Ellenőrizni szükséges, hogy ezt a folyamatot mi okozza. Amennyiben egy másik cégbe való átmentést jelez, Stage2-be kell sorolni az ügyletet.
- Végrehajtás indul a cég ellen (pl. Nemzeti Adó és Vámhivatal (NAV) vagy önálló bírósági végrehajtó). Stage2-be kell sorolni az ügyletet, ha a végrehajtás szignifikánsnak minősül.

A végrehajtás szignifikáns, ha

- az elmúlt 12 hónapban 3-nál több alkalommal indult végrehajtás vagy
- az elmúlt 12 hónapban olyan végrehajtás volt folyamatban, amelyik 30 napon belül nem került rendezésre

(Azaz, ha 30 napon belül indult még nem rendezett végrehajtás van folyamatban a vizsgálat időpontjában, az még nem jelent szignifikáns mértékű végrehajtást.)

- Nem ingatlanfinanszírozási projekthitel esetében a projekt nem vagy nem teljes mértékben valósul meg, és/vagy nem tudja kitermelni az adósságszolgálatot.
- Biztosítási díj nem teljesítése (30+ nap késedelem, vagy szerződés inaktívvá válása).
- Fedezettségi szint negatív irányú változása, amely a gazdálkodó egység fizetőképességében (termelőeszköz értékében bekövetkező jelentős értékcsökkenés) vagy hajlandóságában (fedezetelvonás) jelentős mértékű, kedvezőtlen irányú változásra utal. Jelentősnek minősül a fedezeti ráta minimum 15 százalékpontos csökkenése az utolsó döntéshez képest.
- Szerződéses kötelezettségvállalások, kovenánsok sértése, amely következtében az adott ügylet megtérülése veszélybe kerülhet.
- Adatszolgáltatási fegyelem romlása – Az ügyfél által nyújtott ügyfél-, ügylet-, fedezet szintű adatszolgáltatások késedelme. Rendszeres késedelem esetén Stage2-be kell sorolni az ügyletet.
- Ügyfél gazdálkodását negatívan érintő jogszabályváltozás, amely veszélyezteti az Ügyfél pénzügyi stabilitását.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

- Jelentős súlyú, az ügyfelet, az ügyfélcsoportot, partnereit vagy iparágat érintő negatív információk.
- Ágazati kilátások kedvezőtlen irányú, jelentős mértékű változása, amelyek az ügyfél pénzügyi stabilitását veszélyeztetik.
- Rendszeres minősítés során számolt pénzügyi mutatók többségének negatív irányú változása. A vizsgálandó mutatókat részletesen a Bank Monitoring szabályzata tartalmazza.

Ezen kívül a Bank az ingatlanfinanszírozási projekthitelek vonatkozásában az alábbi EWI-ket is alkalmazza a jelentős hitelkockázati romlás meghatározásához:

- Az LTV 1 fölé emelkedik (kivéve: kivitelezési szakasz).
- Az időszaki (éves) megtermelt és nem kumulált cash flow alapján számított DSCR vagy a projektált adósságszolgálati mutató (PDSCR) 1,05 alá csökken.
- A kivitelezési szakasz az eredeti tervekhez képest 1 évet meghaladó késedelembe kerül.
- A projektfinszírozási ügylet feltételeiben olyan módosítás következik be (akár az eredeti szerződés módosításával, akár refinanszírozásával), amely az ügylet megítélésében összességében kockázatonövekedést eredményez a Bank számára.
- A projekt eredeti, hitelszerződésben rögzített költségvetése olyan mértékben megnő, melyet a piaci érték növekedésének mértéke nem tud követni, továbbá a költségnövekedéssel a projekt/adós finanszírozási igénye is növekszik, és az emelt összegű hitel kockázati paraméterei (többek között: LTV, DSCR, kamatfedezettség, balloon/bullet mértéke, teljes visszafizetés ideje) az eredeti jóváhagyáshoz képest megnövekedett kockázati szintet jeleznek.

Stage2-ből Stage1 kategóriába történő visszatorlás abban az esetben történhet meg, ha az értékelési időpontban a hitelkockázat jelentős romlásának egyetlen kritériuma sem figyelhető meg. A jelentős hitelkockázati romlás ismérveivel rendelkező Stage2 állomány és értékvesztés kvantitatív közzététele a 30. Megjegyzésben található.

A Bank a CRR 178. cikke, a 39/2016. MNB rendelet, valamint a 9/2022. MNB ajánlás előírásai alapján nem teljesítőnek (default), illetve megromlott hitelképességűnek tekinti, és Stage3-ba sorolja azon ügyleteket, ahol:

- A késedelem időtartama legalább 90 egymást követő napon keresztül fennálló, folyamatos késedelem, ha a késedelmes rész jelentős. Ettől a feltételtől szakértői értékelés alapján sem lehet eltekinteni. 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).

Valószínűsítő tényezők:

- megalapozott aggodalmak merültek fel az adós stabil és kielégítő pénzáramlások megteremtésére való jövőbeli képességét illetően,
- forgóeszköz hitelek esetében az EBITDA-ból a kamatot nem tudja megfizetni,
- beruházási hiteleknél a vélelmezett adó mértékével csökkentett EBITDA-ból az éves tőke- és kamattörlesztést sem tudja az ügyfél megfizetni,
- a törlesztőrészek teljesítéséhez az adós rendszeres bevételi forrásai többé nem állnak rendelkezésre,
- az adós teljes tőkeáttételi szintje jelentősen megemelkedett, vagy megalapozottan feltételezhető, hogy a tőkeáttétel ilyen változása be fog következni,
- az adós megszegte a szerződés szerinti kötelezettségeit,
- a szerződéssel összefüggésben elkövetett csalás,

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

- a Bank lehívott bármilyen biztosítékot, beleértve a garanciát,
 - magánszeméllyel szembeni kitettségek esetén: egyetlen magánszemély 100 %-os tulajdonában lévő olyan társaság nemteljesítése, amely esetében a magánszemély személyes garanciát vállalt a Bank felé a társaság összes kötelezettsége tekintetében,
 - azt az ágazatot sújtó válság, amelyben az adós tevékenykedik, ami az adós ágazaton belüli gyenge pozíciójával párosul,
 - egy pénzügyi eszköz aktív piacának eltűnése az ügyfél pénzügyi nehézségeinek következtében,
 - a Bank információkkal rendelkezik arról, hogy egy harmadik fél – különösen egy másik intézmény – kezdeményezte az adós felszámolását vagy ahhoz hasonló intézkedést (pl. végrehajtás, kényszertörlesztés, adós vagyontárgyára bünyügi zárlat elrendelése).
- Azon kitettségek, amelyekre egyedi veszteségtartalék került megjelenítésre, ide nem értve az IFRS-9 szerint Stage1 és Stage2 kategóriájú ügyletekre csoportosan megjelenített veszteségtartalékot.
 - Egy ügyféllel szembeni összes kitettség abban az esetben, ha valamelyikre egyedi értékvesztés került elszámolásra, ide nem értve az IFRS-9 szerint Stage1 és Stage2 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 elhalaszthassa.
 - Az ügyfél reorganizációs eljárást kezdeményezett.
 - A Bank által kibocsátott bankgarancia lehívása megtörtént vagy lehívása várható.
 - A mérlegen kívüli kötelezettséget, melynek lehívása valószínűsíthető, és ha annak lehívása vagy egyéb felhasználása olyan kitettséghez vezet, amely esetében fennáll az a kockázat, hogy a biztosíték érvényesítése nélkül az nem kerül teljes egészében visszafizetésre.
 - 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.

2021. január 1 előtt az alkalmazott default definíció az alábbi volt:

- A késedelem időtartama a minősítés értéknapijára vonatkozóan 90 napon túli késedelem, ha a késedelmes rész jelentős;
- 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);
Valószínűsítő tényezők:
 - a. forgóeszköz hitelek esetében az EBITDA-ból¹ a kamatot nem tudja megfizetni,
 - b. beruházási hiteleknél a vélelmezett adó mértékével csökkentett EBITDA-ból az éves tőke- és kamattörlesztést sem tudja az ügyfél megfizetni.
- Azon kitettségek, amelyekre értékvesztés/céltartalék került elszámolásra, ide nem értve az IFRS-9 szerint Stage1 és Stage2 kategóriájú ügyletekre elszámolt értékvesztést/céltartalékot
- Egy ügyféllel szembeni összes kitettség abban az esetben, ha valamelyikre értékvesztés került elszámolásra, ide nem értve az IFRS-9 szerint Stage1 és Stage2 kategóriájú ügyletekre elszámolt értékvesztést/céltartalékot
- A Bank felszámolási- vagy végrehajtási eljárást indított az ügyfél kötelezettségének behajtása érdekében;

1 A számítási módszertan a Monitoring szabályzatban található.

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

- Az ügyfél felszámolási- vagy csődeljárást indított maga ellen annak érdekében, hogy a Bankkal szemben fennálló kötelezettségeinek teljesítését elkerülhesse vagy elhalaszthassa;
- Az Eximbank által kibocsátott bankgarancia lehívása megtörtént vagy lehívása várható;
- A mérlegen kívüli kötelezettséget, melynek lehívása valószínűsíthető, és ha annak lehívása vagy egyéb felhasználása olyan kitettséghoz vezet, amely esetében fennáll az a kockázat, hogy a biztosíték érvényesítése nélkül az nem kerül teljes egészében visszafizetésre.
- A hitelszerződés felmondásra került,
- Workout vagy jogi eljárás (felszámolás, csőd, az Eximbank által indított végrehajtás) alá vont ügyletek;
- Átstrukturálás, amely szignifikáns pénzügyi kötelezettség csökkenéssel jár.

A Bank nem vizsgálja a hitelkockázat jelentős változását a POCI követelések esetében. A POCI követeléseket minden esetben Stage3-ba sorolja, és egyedileg értékeli.

A pénzügyi garanciák és hitelnyújtási elkötelezettségek számviteli politikáját a 3.5. fejezet, a veszteségtartalék számítási politikát (képleteket) a 30. Megjegyzés tartalmazza.

Veszteségtartalék felszabadítása

Ha a következő időszakban a 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 Work Out szabályzatban meghatározott behajthatatlansági jogcímeik teljesülnek, vagy ha nincs észszerűen várható megtérülés. Korábban behajthatatlannak minősített követelések esetleges későbbi megtérüléseit a Bank az eredményben számolja el. A Bank részlegesen is leírhat követelésrészt, amennyiben észszerűen nem várható a teljes megtérülés, azonban a Bank továbbra is szándékozik teljes mértékben behajtani a részben leírt követeléseket. A követelések teljes vagy részleges leírása 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 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. Átstrukturálás esetén a Bank a 3.1 Megjegyzésben közzétettekkel összhangban megvizsgálja, hogy jelentősnek minősül-e a szerződésmódosítás, és annak eredményeképpen állapítja meg a teljesítő/nem teljesítő átstrukturált besorolást, valamint a 10%-os szabályt alkalmazza a kivezetés kritériumának megállapításához. Átstrukturálást követően az értékvesztést a Bank az eredeti EIR alkalmazásával határozza meg, 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 Stage3-ba sorolja, és az eredeti EIR-rel diszkontálva számítja ki az értékvesztést.

A jogszabály alapján biztosított fizetési moratórium által 9 hónapot meghaladóan érintett belföldi közvetlen vállalati kitettségek esetén a kényszerű átstrukturálást a Bank nem tekinti nem teljesítő (default) esemény bekövetkezését jelző tényezőnek abban az esetben, ha a pénzügyi kötelezettség csökkenés az 1%-os küszöbértéket kizárólag a moratórium igénybevétele miatt haladja meg, feltéve,

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

hogyan nem áll fenn a fentiekben részletezett ismérrendszer alapján olyan körülmény, amely önmagában nem teljesítő (default) kitettségment való minősítést eredményezne.

3.8 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 létrehozni a jövőbeni veszteségek fedezetére. A menedzsment döntése és a Tulajdonos jóváhagyása alapján a Bank az adott időszaki adózott eredményét (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 adózott eredmény a döntés évében kerül átcsoportosításra.

A Bank a tulajdonos döntése alapján az éves adózott eredményének 100%-át eredménytartalékba, ezt követően az eredménytartalékba helyezett összeget általános tartalékba helyezi. Veszteség esetén a Tulajdonos döntése alapján a felhalmozott általános tartalék összege kerül felhasználásra.

3.9 Deviza átváltás

A Bank elsődleges (funkcionális) pénzneme a magyar forint. A külföldi devizában felmerülő bevételek és ráfordítások 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 különbözetek 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, amelyek historikus értéken kerülnek értékelésre, a tranzakció időpontjában érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra a funkcionális pénznemre. Az átértékelés során keletkező devizaárfolyam-különbözetek az eredményben kerülnek megjelenítésre a „Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye” soron.

A tőkemódszerrel elszámolt külföldi devizában felmerülő befektetések esetén a külföldi érdekeltég funkcionális pénzneme és a Bank prezentációs pénzneme közötti átváltásból keletkező árfolyam – különbözetet az egyéb átfogó jövedelemben számolja el a Bank.

3.10 Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak, az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

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 irányszámok alapján, melyektől konkrét információk alapján el lehet térni

Bérelt ingatlanon végzett felújítás	bérleti időtartam alapján
Szoftverek	3 év
Bútorok, felszerelések és irodai berendezések	3-7 év

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

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

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 különbözeteként határozza meg a Bank, és az eredményben a „Egyéb működési ráfordítások” vagy „Egyéb működési bevételek” között kerül elszámolásra.

3.11 Lízingek

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.

A Bank folyamatosan figyelemmel kíséri az összes bérleti szerződését, amelyben lízingbe vevő, és azonosítja azokat, amelyek az IFRS 16 standard alapján lízing ügyletet tartalmaznak. Ezekkel kapcsolatosan használati-eszközt és lízing kötelezettséget jelenít meg a lízing ügyletek tekintetében. A használatijog-eszközt bekerülési értéken (cost), míg a lízing kötelezettséget a még meg nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként értékeli 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 lízingösztonzók, 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 elsősorban irodahelyiségek operatív lízingjét sorolja az IFRS 16 alá.

A Bank az alábbi egyszerűsítéseket alkalmazza:

- Egységes diszkontrátát alkalmaz a hasonló tulajdonságokkal rendelkező lízingportfólióra.

A Bank egyszerűsítést alkalmaz rövid futamidejű (12 hónapnál nem hosszabb) lízingek esetére, valamint az alacsony eszközértékű lízingekre (kevesebb, mint 1 millió Ft), 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.

3.12 Nyereségadók

A nyereségadó tartalmazza a tényleges és halasztott adókat is. A nyereségadók az eredménykimutatásban kerülnek megjelenítésre, kivéve, ha közvetlenül a saját tőkében vagy egyéb átfogó jövedelemben elszámolt tételekhez kapcsolódnak, 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 Bank a tárgyévi adóalap alapján számított nyereségadót tekinti nyereségadónak. A fizetendő vagy járó tényleges adó összege a fizetendő vagy járó adó összegének legjobb becslése, amely tükrözi a nyereségadóhoz kapcsolódó

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

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 különbözetre.

Átmeneti különbözetek 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 különbözetre 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.

3.13 Kamatbevétel és ráfordítás

A pénzügyi eszköz kamatbevételei és ráfordításai a „Kamatbevételek” és a „Kamatráfordítások” között kerülnek megjelenítésre az eredményben az effektív kamatlábmódszer használatával (lásd 3.4. 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 kamatbevétele szerepel. A „Kamatráfordítások” között az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kamata, a lízingkötelezettségek és a kamatcsere ügyletek kamatráfordítása szerepel.

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 becsült jövőbeni pénzkifizetéseket vagy pénzbefolyásokat pontosan a következők egyikére diszkontálja:

- a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értéke (ha nem megromlott hitelképességű), vagy
- a pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke (ha megromlott hitelképességű), vagy
- a pénzügyi kötelezettség 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 értékelnék, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve ezen kezdeti összeg és a lejáratkori összeg közötti különbszet 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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

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 kamatbevétel kalkulálása során 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 megromlott hitelképességűvé (Stage 3), a Bank kamatbevétel kalkulálása során 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 kamatkiegyenlítési rendszerről szóló 85/1998 (V.6.) Kormányrendelet és a kötött segély hitelekről szóló 232/2003 (XII.16.) Kormányrendelet szabályaival és feltételeivel összhangban a Bank kamatkiegyenlítésben részesül a Magyar Államtól speciális finanszírozási lehetőségekre. 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 nyújtja be a kamatkiegyenlítési igényét a Magyar Állam felé. A negyedéves kifizetés a negyedév végét követő 20. nap-ig kerül az Eximbank részére folyósításra.

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 különbözetét a Bank számára megtéríti. Ezen a mechanizmuson keresztül válik az Eximbank a Magyar Állam gazdaságpolitikai eszközévé a hagyományos profitorientált bankokkal szemben.

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, mely annyiban tér el a fenti kamatkiegyenlítési rendszertől, hogy az Eximbank működési költségeit és kockázati prémiumait nem kompenzálja a Magyar Állam. A kötött segélyhitel konstrukciók minden esetben MEHIB biztosítással fedezettek, melynek díja a hiteladósra áthárításra és adományelem formájában elengedésre kerül, azáltal, hogy a Magyar Állam azt a Bank részére megtéríti.

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 kamatszámításnál.

Az Eximbank által nyújtott egyéb hitelek (olyan hitelek, amelyekre nem vonatkozik a kamatkiegyenlítési és kamattámogatási rendszer) változó kamatozásúak, és az LIBOR / EURIBOR /

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

(„BUBOR”) referencia kamatlábak és az Eximbank forrásköltsége figyelembevételével kerülnek árazásra.

3.14 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 üzleti és szolgáltatási díjakhoz kapcsolódnak, melyek akkor válnak költséggé, amikor a szolgáltatásokat a Bank megkapja.

További részletek a 23. Megjegyzésben megtalálhatóak.

3.15 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 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.

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”), és a 1990. évi C. törvény szerinti, az adóévet megelőző adóévi nettó árbevétel alapján számított 197/2022. (VI.4) Korm. rendelet szerinti Extraprofit adó. A Bank a bankadóra vonatkozó kötelezettséget azon üzleti év első napján jeleníti meg, amelyben az esedékessé válik.

3.16 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 szegmensket. A Bank eszközeit, kötelezettségeit és a bevételeit földrajzi régiók szerint megbontva teszi közzé (lásd a 31. Megjegyzést).

3.17 Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban történő befektetések

Leányvállalatok a Bank által ellenőrzött gazdálkodó egységek. A Bank ellenőríz egy gazdálkodó egységet, ha a gazdálkodó egységben való részvételéből származó változó hozamoknak van kitéve, vagy azokra vonatkozó jogokkal rendelkezik, és a gazdálkodó egység feletti hatalma révén képes befolyásolni ezeket a hozamokat.

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 kötelekkel annak kötelezettségeire.

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

A tőkemódszer szerint a leányvállalat, társult vagy a közös vállalkozásban (befektetést befogadó gazdálkodó egység) 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 befektetést befogadó gazdálkodó egység nettó eszközértékének a Bank részesedésére jutó, az akvizíció időpontja óta bekövetkezett változásait.

Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás tükrözi a befektetést befogadó gazdálkodó egység 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 befektetést befogadó gazdálkodó egység saját tőkéjében történik változás, a Bank azt a saját tőke mozgástáblájában is leköveti, amennyiben szükséges. A Bank és a befektetést befogadó gazdálkodó egység közötti tranzakciókból származó nem realizált nyereségeket és veszteségeket a befektetést befogadó gazdálkodó egységben fennálló részesedés mértékéig megszünteti, kivéve, hogy a nem realizált veszteségeket csak olyan mértékben szünteti meg, amennyiben nincs értékvesztésre vonatkozó bizonyíték.

A Bank a befektetést befogadó gazdálkodó egység - közös vagy társult vállalkozás - adózás utáni nyereségéből vagy veszteségéből való részesedését az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szerepelteti: „Tőkemódszerrel elszámolt befektetések nyereségéből/(veszteségéből) való részesedés” és a „Külföldi devizatevékenységek átváltásakor felmerült árfolyamkülönbözöt” sorokon mutatja ki.

A befektetést befogadó gazdálkodó egységek tőkemódszer alkalmazásához használt pénzügyi kimutatásai ugyanarra a beszámolási időszakra készülnek, mint a Bank pénzügyi kimutatásai, és azok a Bank számviteli politikájával összhangban vannak.

A tőkemódszer alkalmazását követően a Bank meghatározza, szükséges-e értékvesztést megjeleníteni a befektetést befogadó gazdálkodó egységekben lévő befektetésre. A Bank minden beszámolási időpontban megvizsgálja, hogy vannak-e objektív bizonyítékok arra vonatkozóan, hogy a befektetést befogadó gazdálkodó egységben lévő befektetések értéke csökkent. A Bank az értékvesztés összegét a befektetést befogadó gazdálkodó egység 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.

A tőkemódszerrel elszámolt befektetések esetében annak meghatározásának jelentős hatása lehet a befektetés könyv szerinti értékére, hogy azon kockázati vagy magántőkealapok, amelynek leányvállalatai vannak, megfelelnek-e befektetési gazdálkodó egység definíciójának.

Az IFRS10 meghatározza a befektetési vállalkozás fogalmát, és a befektetési vállalkozásnak számító anyavállalatok számára előírja, hogy a leányvállalataikat az eredménnyel szemben valós értéken

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

értékeljék az IFRS9 standard előírásaival összhangban. A befektetési vállalkozás definícióját kell megfontolniuk az egyes Alapoknak.

A befektetési gazdálkodó egység olyan gazdálkodó egység, amely:

- a) pénzeszközöket gyűjt egy vagy több befektetőtől a célból, hogy e befektető(k) számára befektetéskezelési szolgáltatásokat végezzen;
- b) a befektető(k) felé vállalja, hogy üzleti célja a pénzeszközök befektetésével kizárólag a tőkefelértékelődésből származó megtérülés, a befektetési jövedelem, vagy mindkettő; valamint
- c) lényegében minden befektetése teljesítményét valós értéken értékeli és elemzi.

A gyakorlati alkalmazásnál a fentiek alapján a befektetési vállalkozások következő jellemzőit kell megfontolni:

- a) egynél több befektetése van
- b) egynél több befektetője van
- c) befektetői nem kapcsolt felei a társaságnak és
- d) tulajdonosi részesedései tőkeinstrumentumokban vagy hasonló részesedésekben van.

A Bank a tőkemódszert az alapok pénzügyi kimutatásaira alkalmazza, amelyben a leányvállalatokban lévő mögöttes befektetéseket az alap valós értéken értékeli (amennyiben az alap befektetési gazdálkodó egység) vagy konszolidálja (amennyiben az alap nem befektetési gazdálkodó egység).

3.18 Fedezeti elszámolás

A Bank üzleti döntés alapján alkalmazhat fedezeti számviteli elszámolást. Minden mikro fedezeti kapcsolatra az IFRS 9 standard fedezeti elszámolásra vonatkozó előírások kerülnek alkalmazásra.

Ha egy fedezeti instrumentum és egy fedezett tétel között fennáll a fedezeti kapcsolat, akkor ezeket a tételeket a fedezeti ügyletekre vonatkozó szabályozás szerint számolja el a Bank. A fedezeti elszámolás a fedezeti instrumentum és a fedezett tétel valós értéke változásainak a nyereségre és veszteségre gyakorolt, egymást ellentételező hatásait számolja el.

A fedezett tétel lehet megjelölt eszköz vagy kötelezettség, meg nem jelenített biztos elkötelezettség, előre jelzett ügylet, vagy külföldi érdekeltségbe történt nettó befektetés. A fedezett tétel lehet:

- a) egyedi tétel; vagy
- b) tételcsoport (az alábbi bekezdésben foglalt feltételek teljesülése esetén)
- c) egy egyedi tétel vagy tételcsoport komponense.

Fedezeti elszámolási célokra kizárólag a Bankon kívüli felet is bevonó eszközök, kötelezettségek, biztos elkötelezettségek és nagy valószínűségű előre jelzett ügyletek jelölhetők meg fedezett tételként.

Egy fedezeti kapcsolatot a Bank akkor jelölhet meg és számolhat el az IFRS 9 fedezeti számviteli előírásai szerint, ha a következő feltételek (fedezeti megjelölés feltételei) teljesülnek:

- a) a fedezeti kapcsolat csak megengedett fedezeti és fedezett tételeket tartalmaz
- b) a fedezeti kapcsolat kezdetén a Bank formálisan dokumentálja a kapcsolatot (azaz azonosítja a fedezett tételt, a fedezeti instrumentumot, a fedezett kockázatot, és azt, hogy hogyan fogja értékelné a hatékonysági feltételek teljesülését) és a fedezés alapjául szolgáló fedezeti stratégiát.
- c) az alábbi 3 feltétel (hatékonysági feltételek) mindegyike teljesül:
 - i. gazdasági kapcsolat van a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum között
 - ii. a hitelkockázat nem dominálja a fedezett tétel és/vagy a fedezeti instrumentum értékváltozásait

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

- iii. a fedezeti arány megfelel a ténylegesen fedezett tételek és a ténylegesen fedezeti instrumentumként használt tételek mennyisége arányának.

Cash-flow fedezeti kapcsolatok

Ha egy derivatívát cash-flow fedezeti kapcsolatban jelöl meg a bank, mint fedezeti instrumentumot, annak valós érték változásából a hatékony részt az egyéb átfogó jövedelmen keresztül a saját tőke külön komponensében, a Fedezeti ügyletek tartalékában jeleníti meg. A fedezeti instrumentum fedezeti kapcsolat kezdetétől kumulált hatékony valós érték változása a fedezett tételnek a fedezeti kapcsolat kezdetétől kumulált valós érték változásában limitált. A fedezeti instrumentum valós érték változásának nem hatékony részét a Bank azonnal az eredménybe számolja el.

A Fedezeti tartalékban felhalmozott valós érték változásokat a Bank abban az időszakban számolja el, átsorolási módosításként az eredményben, amikor a fedezett tétel is érinti az eredményt. Az átsorolási módosításként való elszámolás azt jelenti, hogy az eredménybe való elszámolással szemben a Bank az egyéb átfogó jövedelem ellentétes irányú változását állítja.

A Bank csak a fedezeti derivatíváinak spot elemét jelöli meg fedezeti instrumentumként. A spot elem kivüli összes egyéb elem (deviza bázis spread és forward komponens – utóbbi a fedezeti instrumentumként megjelölt CCIRS-ek esetén a kamatcsereket jelenti) valós értékének változását a fedezés költségeként, a fedezés költségeinek tartalékában, egy külön tőkeelemben számolja el a Bank az e bekezdésben írt értékváltozásokat.

A Bank a fedezeti kapcsolatokból kizárt és fedezési költségként elszámolt költségeknek a valós érték változásait a Fedezési költségek tartalékában számolja el. A fedezeti kapcsolatokból kizárt és fedezési költségként elszámolt költségeknek a fedezeti kapcsolat kezdetén számszerűsített értéke pedig az Fedezési költségek tartalékából az eredménybe kerül amoritválása, lineáris módon, a fedezet időtartama alatt, átsorolásként.

Ha a fedezeti kapcsolat már nem felel meg a fedezeti megjelölés feltételeinek, vagy a fedezeti instrumentumot a Bank eladja vagy megszünteti, vagy az lejár, a fedezeti elszámolás alkalmazását előretekintően meg kell szüntetni.

A megszüntetett cash-flow fedezeti kapcsolatok Fedezeti tartalékban felhalmozott összegeit a Bank az alatt az időszak alatt számolja el az eredményben (átsorolási módosításként), amikor a fedezett tétel cash-flowi az eredményt érintik. Ha a fedezett cash-flowk bekövetkezési már nem valószínű, a Fedezeti tartalékban felhalmozott összegeket a Bank azonnal az eredménybe sorolja át (átsorolási módosításként).

3.19 Számviteli politikai változások

A 2022-es évben számviteli politika változás nem történt.

3.20 2022. január 1-jét követően alkalmazásra kerülő új IFRS standardok, standardmódosítások és új értelmezések

3.20.1 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:

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

- IFRS 17 Biztosítási szerződések, hatályos a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra, korábbi alkalmazás megengedett;
- Számviteli politikák közzététele (IAS 1 módosításai), hatályos a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra, korábbi alkalmazás megengedett;
- Egyedi tranzakciókból eredő halasztott adó kötelezettségek és követelések (IAS 12 módosítás)
- Számviteli becslések definíciója (IAS 8 módosításai), hatályos a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra, korábbi alkalmazás megengedett;
- IFRS 17 és IFRS 9 kezdeti alkalmazása – Összehasonlító információk (IFRS 17 módosításai), hatályos a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra, korábbi alkalmazás megengedett.

A Bank ezen standardokat és módosításokat a hatálybalépésüktől fogja alkalmazni.

3.20.2 Az IASB által kibocsátott és az EU által nem befogadott standardok, értelmezések és módosítások

Az alábbi új és módosított sztenderdeket és értelmezéseket a jelen pénzügyi kimutatások közzétételre való jóváhagyásának időpontjában még nem fogadta be az EU. Ezeknek a sztenderdeknek és értelmezéseknek a Bank várakozása szerint nem lesz jelentős hatása a Bank egyedi pénzügyi kimutatásaira:

- Rövid lejáratú és hosszú lejáratú kötelezettségek besorolása (IAS 1 változás, 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra vonatkozik, korábbi alkalmazás megengedett.) Eszközök eladása, vagy azokhoz való hozzájárulás egy befekető és a társult vállalkozása, vagy közös vállalata között (IAS 28 és IFRS 10 változás)
- Lízingkötelezettség visszlízingsben (IFRS 16 módosításai) – hatályos 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra, korábbi alkalmazás megengedett.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

4 MEGJEGYZÉS PÉNZESZKÖZ, PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK

	2022.12.31	2021.12.31
Magyar Nemzeti Banknál vezetett betét- és elszámolási számlák	35 668	1 152
Bankközi kihelyezések forintban	149 575	0
Nostro számlák forintban	3	4
Nostro számlák devizában	1 121	378
Pénztár devizában	2	2
Egyéb	1	9
Értékvesztés	-64	-2
Összesen	186 306	1 543

A Magyar Nemzeti Bank által előírt - kötelező tartaléokra vonatkozó - követelmények alapján a Bank által fenntartott, fenti egyenlegben is szereplő kötelező tartalékok összege 2022. december 31-én 35 668 millió Ft, 2021. december 31-én 1 152 millió Ft volt (a tartalékkötelezettség: az 1 hónap hosszúságú tartalékperiódusban a tartalékkötelezettségnek megfelelő átlagos számlaállomány fenntartása a jegybanknál vezetett elszámolási számlán). Az Eximbank tartalékköteles forrásai, valamint a tartalékráta is emelkedett, ez megnövelte az MNB-nél vezetett számla kötelező egyenlegét. A hitelezési tevékenységből és lejáró forrásokból eredő várható finanszírozási igényt az Eximbank részben előfinanszírozta, ez átmenetileg emelte a bankközi kihelyezéseket is.

5 MEGJEGYZÉS AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÁLLAMPAPÍROK

A Bank a magyar államkötvényeket amortizált bekerülési értéken szerepelteti a mérlegben. A magyar államkötvények 2022. december 31-i és 2021. december 31-i mérleg értékét a következő táblázatban részletezzük:

	2022.12.31	2021.12.31
Államkötvények bruttó értéke	113 214	103 070
Várható veszteség	-158	-94
Összesen	113 056	102 976

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

A magyar államkötvények lejáratí megbontását 2022. december 31-re és 2021. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatban részletezzük:

	2022.12.31	2021.12.31
3 hónap - 1 év	24 128	0
1 - 5 év	89 086	82 590
5 év felett	0	20 480
Összesen	113 214	103 070

A Bank 2022 év folyamán 10 000 millió Ft névértékű állampapírt vásárolt 8 623 millió Ft bekerülési értéken (2021-ben 17 744 millió Ft névértékű állampapírt, 17 465 millió Ft bekerülési értéken).

6 MEGJEGYZÉS HITELINTÉZETEKSEL ÉS BIZTOSÍTÓ TÁRSASÁGOKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2022.12.31	2021.12.31
Éven belüli		
- külföldi pénznemben	143 248	173 052
- forintban	118 440	110 569
Részösszeg	261 688	283 621
Éven túli		
- külföldi pénznemben	538 556	370 687
- forintban	399 608	330 897
Részösszeg	938 164	701 584
Összesen	1 199 852	985 205
Mínusz: felhalmozott értékvesztés (lásd 15. Megjegyzés)	-4 369	-1 412
Összesen	1 195 483	983 793

2022. december 31-én a hitelintézeteknek és biztosítótársaságoknak nyújtott hitelek és előlegek 96,28%-a jogosult kamatkompenzációra a Magyar Államtól. (2021. december 31-én: 97,96%) A kamatkiegészítő program részletes ismertetését lásd a 3.13. Megjegyzésben.

Az alábbi táblázatban a hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések értékét mutatja be szerződéses lejárat szerinti bontásban (azaz egy ügylet a szerződés szerinti lejárat alapján kizárólag egy tartományban szerepel) 2022. december 31-én és 2021. december 31-én.

2022.12.31	2021.12.31
-------------------	-------------------

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

	Bruttó érték	Bruttó érték
<u>Deviza</u>		
1 hónap belül	13 123	21 197
1 - 3 hónap	11 593	3 376
3 hónap - 1 év	118 531	48 943
1 - 5 év	374 183	346 721
5 éven túl	164 374	123 501
Részösszeg	681 804	543 738
<u>Forint</u>		
1 hónap belül	6 685	211
1 - 3 hónap	2 592	1 613
3 hónap - 1 év	109 163	34 422
1 - 5 év	247 677	267 584
5 éven túl	151 931	137 637
Részösszeg	518 048	441 467
Összesen	1 199 852	985 205

A hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések 95,02%-a refinanszírozott hitel (2021. december 31-én: 95,83%). A refinanszírozott hitelek 99,98%-a jogosult kamatkompenzációra. A kamatkiegyelítés részletes ismertetését lásd a 3.13 Megjegyzésben.

Az Eximbank és az MNB között 2020. április 30. napján létrejött jelzálogszerződés aláírásával első ranghelyen jelzálogjogot alapítottak az MNB javára az Eximbankot megillető, az MNB tv. 39. §-ában meghatározott törvények hatálya alá nem eső, Magyarországon székhellyel rendelkező, a jegybanki üzleti feltételek szerint nagyvállalattal, valamint a továbbhitelezési célból nyújtott refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelés jegybanki üzleti feltételek szerint adósával szembeni a jelzálogszerződésben, a jegybanki üzleti feltételekben meghatározott nagyvállalati követelések kritériumainak megfelelő összes olyan követelésen, amelyek alapjául szolgáló kölcsönszerződést az Eximbank a jelzálogszerződésben, valamint a jegybanki üzleti feltételekben meghatározott adatszolgáltatás útján beküld az MNB részére, ekként adva az adott kölcsönszerződést a jelzálogszerződés szerinti zálogba, az MNB javára.

A szerződéssel érintett ügyletek könyv szerinti értéke 2022-ben 111 632 millió Ft (2021-ben 155 086 millió Ft).

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

7 MEGJEGYZÉS EGYÉB ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2022.12.31	2021.12.31
Éven belüli lejáratú		
- deviza	29 148	52 231
- forint	28 341	18 881
Részösszeg	57 489	71 112
Éven túli lejáratú		
- deviza	416 361	335 907
- forint	32 639	30 495
Részösszeg	449 000	366 402
Összesen	506 489	437 514
Értékvesztés	-59 510	-30 249
Összesen	446 979	407 265

2022. december 31-én az egyéb ügyfelekkel szembeni követelések 66,28% -a részesült a Magyar Államtól kamatkompenzációban (2021. december 31-én: 70% (a kamatkiegyenlítő program ismertetését lásd a 3.13. Megjegyzésben), a követelésállomány 20,25% -át pedig a segélyhitelek adták (2021. december 31-én: 19%).

Az alábbi táblázat az egyéb ügyfelekkel szembeni követelések bruttó értékét mutatja meg a szerződéses lejárat szerinti bontásban, a moratóriumot is figyelembe véve (azaz egy ügylet a szerződés szerinti lejárat alapján kizárólag egy tartományban szerepel) 2022. december 31-én és 2021. december 31-én.

	2022.12.31	2021.12.31
	<u>Bruttó érték</u>	<u>Bruttó érték</u>
<u>Deviza</u>		
1 hónap belül	22 255	7 932
1 - 3 hónap	443	651
3 hónap - 1 év	6 449	20 834
1 - 5 év	9 589	20 296
5 éven túl	406 773	338 424
Részösszeg	445 509	388 137

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

<u>Forint</u>		
1 hónap belül	27 262	11 595
1 - 3 hónap	0	4
3 hónap - 1 év	1 079	241
1 - 5 év	21 995	24 345
5 éven túl	10 644	13 192
Részösszeg	60 980	49 377
Összesen	506 489	437 514

8 MEGJEGYZÉS DERIVATÍVÁK

Az Eximbank olyan keresztdevizás kamatswap (CCIRS) ügyleteket köt, amelyek célja a devizakockázatok mérséklése, spekulációs célokból nem lép be a piacra.

A derivatív ügyletekből származó pénzügyi eszközök és kötelezettségek 2022. december 31-i és 2021. december 31-i állapot szerinti egyenlegeit az alábbi táblázat mutatja be:

	2022.12.31		2021.12.31	
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség
Devizacsere ügyletek swap, fedezeti célú, de fedezeti elszámolásba be nem vont	9 746	0	26	4 304
Keresztdevizás kamatsere ügyletek kereskedési célú	0	0	0	0
Keresztdevizás kamatsere ügyletek fedezeti célú	0	32 180	0	19 029
Összesen	9 746	32 180	26	23 333

A nem fedezeti célú valós értékelés nyeresége 2022. december 31-én 3 348 millió Ft volt, ami 395 millió Ft növekedést jelent a 2021. december 31-én fenálló 2 953 millió Ft veszteséghez képest, amelyet a „Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye” soron és a „Származékos ügyletek - Eredménytel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú” soron került megjelenítésre.

A devizaswapok lejáratú megbontását, a diszkontálás nélküli CF-okat, 2022. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatokban részletezzük:

Hátralévő futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg millió Ft*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg millió Ft*
1 hónapon belül	36 612 961 000	HUF	36 613	90 000 000	EUR	36 023
1 hónapon belül	11 831 531 000	HUF	11 832	31 300 000	USD	11 759
3 – 12 hónap	137 418 940 000	HUF	137 419	297 000 000	EUR	118 874
Összesen			185 864			166 656

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

A devizaswapok lejáratú megbontását, a diszkontálás nélküli CF-okat, 2021. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatokban részletezzük:

Hátralévő futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg millió Ft*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg millió Ft*
1 hónapon belül	6 535 200 000	HUF	6 535	20 000 000	USD	6 514
1 hónapon belül	5 500 000	EUR	2 030	6 218 025	USD	2 025
1 hónapon belül	4 000 000	EUR	1 476	1 475 640 000	HUF	1 476
3 – 12 hónap	84 191 471 120	HUF	84 191	233 200 000	EUR	86 051
Összesen			94 232			96 066

* A forintosított összeg a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott 2021. december 31-i árfolyam alapján került meghatározásra.

8.a. Cash flow fedezeti ügyletek

A fedezeti célú derivatívák olyan származékos ügyletek, amelyeket a Bank fedezeti elszámolásba vont és ennek megfelelően fedezeti ügyletként kerültek megjelölésre. Ezeknek a származékos ügyleteknek az elszámolása a számviteli politika fedezeti elszámolásról szóló bekezdésében, illetve az alábbiakban kerül részletezésre.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

Mikro cash flow fedezeti kapcsolatok

A Fedezeti célú származékos ügyletek mérlegértékének, illetve a fedezeti kapcsolat elszámolásához kapcsolódó tételeket az alábbi táblázat mutatja be.

2022. december 31. *(adatok millió forintban)*

	Könyv szerinti érték (Fedezeti célú származékos ügyletek)		Összes Tárgyévi Valós érték változás	Egyéb átfogó jövedelem		A fedezeti hatékonyságának számításához alkalmazott valós érték változás	Tárgyévi Hatékonytalan rész - Az eredménykimutatás Kereskedési eredmény során elszámolt	Eredménykimutatásba átsorolt (Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye)	
	Eszköz	Kötelezettség		Fedezés költségének állomány változás	Fedezeti tartalék állomány változás, amely tartalmazza a CCIRS valós érték változásból a hatékony részt			Fedezés költségének nyereség jellegű amortizációja	Devizaátértékelési veszteség
Cross currency interest rate swap (CCIRS) ügyletek	0	32 180	-13 155	-4 304	-11 197	-12 210	-1 013	3 359	-11 197
ebből: tiszta valós érték		32 662							
ebből: elhatárolt kamat		-482							

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

2021. december 31. (adatok millió forintban)

	Könyv szerinti érték (Fedezeti célú származékos ügyletek)		Egyéb átfogó jövedelem	A fedezeti hatékonyságának számításához alkalmazott valós érték változás	Tárgyévi Hatékonytalan rész - Az eredménykimutatás Kereskedési eredmény során elszámolt	Eredménykimutatásba átsorolt (Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye)			
	Eszköz	Kötelezettség				Fedezés költségének tartaléka állomány változás	Fedezeti tartalék állomány változás, amely tartalmazza a CCIRS valós érték változásból a hatékony részt	Fedezés költségének nyereség jellegű amortizációja	Devizaátértékelési veszteség
Cross currency interest rate swap (CCIRS) ügyletek	-	19 029	-19 507	-14 468	-4 970	-7 312	-2 342	2 273	-4 970
ebből: tiszta valós érték		19 507							
ebből: elhatárolt kamat		-478							

2022. december 31. (adatok millió forintban)	Mérleg besorolása	Fedezeti hatékonyság számításához alkalmazott valós érték változás	Cash Flow fedezeti tartalék	Fennmaradó cash flow fedezeti tartalék megszűnt fedezeti elszámolás esetén
Fedezett tétel	Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	11 197	0	0

2021. december 31. (adatok millió forintban)	Mérleg besorolása	Fedezeti hatékonyság számításához alkalmazott valós érték változás	Cash Flow fedezeti tartalék	Fennmaradó cash flow fedezeti tartalék megszűnt fedezeti elszámolás esetén
Fedezett tétel	Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	4 970	0	0

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

A Bank az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt hatékony összegekből az eredménykimutatásba annak megfelelően végzett átsorolást a tárgyidőszakban, ahogyan a fedezett cash flow befolyásolták az eredményt. Fedezeti kapcsolat megszüntetésére a beszámolási időszak alatt nem került sor. A CCIRS ügyletek tőkeösszegei nem amortizálódnak (az ügyletek határidős lábának egyetlen tőkecseréje van, a lejáratkor), a kamatok elszámolására pedig éves gyakorisággal kerül sor.

A Bank a CCIRS ügyletek tiszta (kamatok nélküli) valós értéke 32 662 millió Ft. 2021.12.31-hez képest 13 155 millió Ft valós érték változás összegéből az Egyéb átfogó jövedelemben („Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált nyeresége/vesztése” mérlegsor) számolta el a fedezeti kapcsolat hatékony részét, 12 142 millió Ft összegben. A hatékonytalan rész összege 1 013 millió Ft veszteség volt 2022. december 31-én, amit a Bank az eredménykimutatás „Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye” során számolt el. A Bank az IFRS 9 fedezés költsége koncepciót alkalmazva 3 359 millió Ft nyereség jellegű összeget számolt el fedezeti instrumentum határidős elemének amortizációjából az eredménykimutatás „Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye” során, illetve az Egyéb átfogó jövedelem „Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált nyeresége/vesztése” során. Az Egyéb átfogó jövedelemben megjelenített összeg így 15 501 millió Ft, amely a hatékony részre jutó összegből és a fedezés költségének amortizációjából áll.

A cash-flow fedezeti kapcsolatok mögött álló fedezeti stratégia

A Bank euróban denominált, fix kamatozású hitelek finanszírozására szintetikusán, EUR-HUF CCIRS ügyletek és Forintban denominált kötvények kibocsátásával vont be forrást. A folyósított hitelek miatt devizaárfolyam kockázata merül fel, aminek kezelésére szolgálnak a CCIRS ügyletek.

A fedezett hitelek tőkeköveteléséből származó pénzáramok Forintban kifejezett, az EUR-HUF spot árfolyam változásából adódó változékonyságát ellentételezi a CCIRS ügyletek Euró láb pénzáramainak ugyanilyen változékonysága, ugyanis a hitelek fedezett pénzáramai és a CCIRS ügyletek Euró pénzáramai ellentétes irányúak, a hitelek fedezett kockázatot jelentő részének összegei és a CCIRS ügyletek euró lábának tőkeösszegei megegyeznek.

A Bank döntése értelmében ezen, közgazdasági kapcsolatok számviteli elszámolására az IFRS 9 szerinti fedezeti elszámolás szabályait alkalmazza, amelyben a Bank cash flow fedezeti kapcsolatokat jelölt meg, amely fedezeti kapcsolatok tükrözik a Bank kockázatkezelési célkitűzéseit.

Fedezett tételként megjelölt tételek

A fedezeti elszámolás céljára a Bank fedezett tételként jelölte meg az euróban denominált, ügyfelekkel szembeni hitelkövetelések megjelölt csoportjából várható cash flow meghatározott részét. A fedezett volument a fedezeti instrumentumként megjelölt CCIRS ügyletek euró lábának tőkeértékével egyező értékű, a CCIRS lejáratát követően legkorábban befolyó tőketörlesztések összege jelenti („bottom layer approach”). A fedezett tételek csoportjait az alábbi táblázat mutatja be:

Fedezeti kapcsolat	Fedezeti kapcsolatba vonás kezdete	Fedezeti kapcsolat lejárat	Fedezett EUR hitel tőketörlesztések összege (millió EUR)
1. fedezeti kapcsolat	2021.02.17	2027.10.27	70,0
2. fedezeti kapcsolat	2021.02.22	2025.11.26	56,6
3. fedezeti kapcsolat	2021.02.26	2027.10.27	231,7
Összesen:			358,3

A hitelköveteléseket a Bank amortizált bekerülési értéken értékeli, és ezen monetáris tételnek minősülő pénzügyi eszközök devizás átvértékelési különbözetét az eredménykimutatásban számolja el.

Fedezett tételként csak a hitelügyletek tőketörlesztőrészeit jelölte meg a Bank, a kamat cash flow-kat nem (azaz a spot elem van fedezve, nem a forward elem). A Bank azonban az IFRS 9 szerinti választási

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

lehetőséggel élve fedezés költségeként („cost of hedging”) számolja el a fedezeti kapcsolat forward elemét, így az ebből eredő hatásokat az Egyéb átfogó jövedelemben számolja el, és a fedezeti kapcsolat kezdetétől kezdve a fedezet teljes futamideje alatt vezeti át az eredménykimutatásba.

Fedezeti hatékonytalanságot okozhat a megjelölt hitelek elő- és végtörlesztései, amelynek elkerülése érdekében a következő évekre vonatkozó finanszírozási tervben szereplő hitelek nagyon valószínű bekövetkezésű tőke CF-i kerülnek bevonásra a fedezeti kapcsolatba. Szintén fedezeti hatékonytalanságot okozhat, ha a fedezett tételek csoportjában szereplő hitelek esetében a növekedik a várható hitelezési veszteség, ugyanakkor, a Bank a fedezeti kapcsolatok megjelölésekor kizárólag teljesítő (stage 1 és stage 2) kategóriába sorolt hitelügyleteket vont be a fedezett tételek csoportjába.

Fedezeti instrumentumként megjelölt ügyletek

A Bank fedezeti instrumentumként jelölte meg valamennyi CCIRS ügyletét, amelyek keretében fix Euró kamatot fizet és fix Forint kamatot kap az ügylet kezdetén meghatározott és ténylegesen is elcserélt tőkeértékre (az ügylet kezdetén a Bank az Euró tőkét megkapja és a Forint tőkét megfizeti). Az ügylet futamidejének végén az ügylet kezdetén elcserélt tőkeösszegeket a felek visszacserelik (a futamidő végén tehát a Bank a Forint tőkét megkapja, az Euró tőkét megfizeti). A Bank a fix kamatok cseréjével éves gyakorisággal, bruttó módon (euró és forint kamatok külön) számol el.

A Bank a fedezeti kapcsolatokban a spot árfolyam változását jelölte meg fedezett kockázatként. A fedezeti instrumentumok (CCIRS ügyletek) forward elemeit (kamatcseréit) és foreign currency basis spread elemeit a Bank kizárja a fedezeti kapcsolatból és csak a fedezeti instrumentumok ezen elemek nélküli részét, azaz a spot elemet jelöli meg fedezeti instrumentumként.

A forward elem és a foreign currency basis spread valós érték változásait a Bank fedezési költségként számolja el, és ezek valós érték változásait az egyéb átfogó jövedelemben számolja el és a tőke elkülönített elemében akumulálja. A fedezeti elszámolás kezdetére számszerűsített forward és foreign currency basis spread elemet a Bank a fedezeti kapcsolat kezdetétől kezdve, a futamidő alatt amortizálja az egyéb átfogó jövedelemből az eredménykimutatásba, mivel a fedezett kockázat a teljes futamidőt érinti (time-period related hedged items), nem egy cash flow elemhez kapcsolódik.

A foreign currency basis spread-et úgy számolja ki a Bank, hogy kivonja egymásból a CCIRS ügyletek foreign currency basis spread-et tartalmazó és az enélküli hozamgörbékkel számolt valós értékeit.

A Bank a cash flow fedezeti elszámolás alkalmazásával az egyéb átfogó jövedelemben felhalmozott valós értékelési különbözetből az eredménykimutatásba sorol át összegeket azokban az időszakokban, amikor a fedezett várható jövőbeli cash flow-k (tőketörlesztések) a fedezett kockázat következtében az eredményre hatnak, azaz azokban az időszakokban, amikor az MNB árfolyamra történő devizás átértékelést eredményeznek a fedezett devizás hitelkövetelések).

A fedezeti hatékonyság értékelése

A Bank a megjelölés napján, illetve minden zárási napon prospektív (előremutató) módon kvantitatív és kvalitatív módszerekkel értékeli, hogy a fedezeti kapcsolat várhatóan mennyire lesz hatékony. Az értékelés során a Bank megvizsgálja a hitelezési kockázat változásának hatásait a fedezeti kapcsolatra vonatkozóan.

A fedezeti hatékonyság mérését a Bank az IFRS 9 szerinti ún. hipotetikus swap ügyletek alkalmazásával végzi, ahol a hipotetikus swap és a tényleges CCIRS ügyletek valós érték változásait hasonlítja össze. A Bank minden értékelési időpontban kiszámolja a lenti valós érték változásoknak a fedezeti kapcsolat elejétől számított kumulatív értékét és a Fedezeti tartalékot a kettő közül az (abszolút értékben) alacsonyabb összegre módosítja az egyéb átfogó jövedelemmel szemben, így számolva el a fedezeti instrumentum valós érték változásának hatékony részét. A fedezeti instrumentum valós érték változásából a hatékonytalan részt jelentő maradék összeget pedig az eredménykimutatásban számolja el:

- a) A hipotetikus swap ügylet valós érték változása, csökkentve a kezdeti cost of hedging már amortizált összegével, illetve

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

- b) A tényleges CCIRS ügyletek tiszta (elhatárolt kamat nélküli) valós értékének változása. (Az elhatárolt kamatok ugyanis az eredménykimutatásban folyamatosan elszámolásra kerülnek, ugyanúgy, mint a cost of hedging amortizációja.)

Fedezeti instrumentumok cash flowinak esedékességei

Az alábbi táblázat a fedezeti instrumentumként megjelölt, mindkét devizanemben fix kamatozású CCIRS ügyletek tőke- és kamatfizetési esedékességeit mutatja be fordulónapi árfolyamon, nem diszkontált (nominális) összegekben.

2022. december 31. *(adatok millió forintban)*

Nem diszkontált cash flow	1 éven belül	1 és 2 év között	2 és 3 év között	3 és 4 év között	4 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Mikro cash flow fedezeti instrumentumok							
CCIRS ügyletek							
EUR tőkeérték esedékessége	0	0	-22 645	0	-120 772	0	-143 417
HUF tőkeérték esedékessége	0	0	20 300	0	106 950	0	127 250
Nettó kamat esedékessége	2 895	2 895	2 895	2 488	2 488	0	16 420
Átlagos fix kamatláb (EUR)	-0,22%	-0,22%	-0,22%	-0,21%	-0,21%	0	-0,22%
Átlagos fix kamatláb (HUF)	2,02%	2,02%	2,02%	2,09%	2,09%	0	2,05%
A tőkecsere átlagos árfolyama (HUF/EUR)					358,8		355,2

2021. december 31. *(adatok millió forintban)*

Nem diszkontált cash flow	1 éven belül	1 és 2 év között	2 és 3 év között	3 és 4 év között	4 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Mikro cash flow fedezeti instrumentumok							
CCIRS ügyletek							
EUR tőkeérték esedékessége	0	0	0	0	-20 877	-111 343	-132 220
HUF tőkeérték esedékessége	0	0	0	0	20 300	106 950	127 250
Nettó kamat esedékessége	2 870	2 870	2 870	2 870	2 469	2 469	16 420
Átlagos fix kamatláb (EUR)	-0,22%	-0,22%	-0,22%	-0,22%	-0,21%	-0,21%	-0,22%
Átlagos fix kamatláb (HUF)	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,09%	2,09%	2,05%
A tőkecsere átlagos árfolyama (HUF/EUR)					358,8	354,5	355,2

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

Az alábbi táblázat a fedezeti instrumentumként megjelölt CCIRS ügyletek cash flowinak nem diszkontált (nominális) összegeit mutatja be eredeti devizában és Forintban kifejezve.

2022. december 31. *(adatok milliő forintban)*

Hátralévő futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg millió Ft*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg millió Ft*
5 éven belül	127 250 000 000	HUF	127 250	358 318 896	EUR	143 417
Összesen			127 250			143 417

* A forintosított összeg a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott 2022. december 31-i árfolyam alapján került meghatározásra.

Az alábbi táblázat a fedezeti instrumentumként megjelölt CCIRS ügyletek cash flowinak nem diszkontált (nominális) összegeit mutatja be eredeti devizában és Forintban kifejezve.

2021. december 31. *(adatok milliő forintban)*

Hátralévő futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg millió Ft*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg millió Ft*
5 éven belül	20 300 000 000	HUF	20 300	56 577 480	EUR	20 877
5 éven túl	106 950 000 000	HUF	106 950	301 741 416	EUR	111 343
Összesen			127 250			132 220

* A forintosított összeg a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott 2021. december 31-i árfolyam alapján került meghatározásra.

A fedezeti elszámolás saját tőkére gyakorolt hatása

Az alábbi táblázat a saját tőke változását mutatja be a cash flow fedezeti ügyletek tiszta (kamatokat nem tartalmazó) valós érték változásának eredményeként, a nyereségadók hatását is figyelembe véve.

2022. december 31. *(adatok milliő forintban)*

	Egyéb átfogó jövedelem	Tárgyévi eredmény
Nyitó egyenleg 2022. január 1-én	0	
Cash flow fedezeti tartalék nyitó értéke:	0	0
A valós érték változás hatékony része és a fedezés költsége:	-15 501	3 359
<i>Ebből: Fedezés költségének tartaléka:</i>	<i>-945</i>	<i>0</i>
<i>Ebből: fedezés költségének tárgyidőszaki amortizációja:</i>	<i>-3 359</i>	<i>3 359</i>
<i>Ebből: Fedezeti tartalék:</i>	<i>-11 197</i>	
A valós érték változás hatékonytalan része:	0	-1 013
Eredménykimutatásba átsorolt veszteségek:	11 198	-11 198
<i>Ebből: devizaátértékelési veszteség:</i>	<i>11 198</i>	<i>-11 198</i>
Záró egyenleg 2021. december 31-én, adóhatás előtt:	-4 303	-8 852
A fentiek adóhatása:	387	797
Záró egyenleg 2021. december 31-én, adóhatás után:	-3 916	

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

2021. december 31. (adatok millió forintban)

	Egyéb átfogó jövedelem	Tárgyévi eredmény
Nyitó egyenleg 2021. január 1-én	0	
Cash flow fedezeti tartalék nyitó értéke:	0	0
A valós érték változás hatékony része és a fedezés költsége:	- 19 438	2 273
<i>Ebből: Fedezés költségének tartaléka:</i>	<i>- 12 195</i>	<i>0</i>
<i>Ebből: fedezés költségének tárgyidőszaki amortizációja:</i>	<i>-2 273</i>	<i>2 273</i>
<i>Ebből: Fedezeti tartalék:</i>	<i>-4 970</i>	
A valós érték változás hatékonytalan része:	0	-2 342
Eredménykimutatásba átsorolt veszteségek:	4 970	-4 970
<i>Ebből: devizaátértékelési veszteség:</i>	<i>4 970</i>	<i>-4 970</i>
Záró egyenleg 2021. december 31-én, adóhatás előtt:	- 14 468	-5 039
A fentiek adóhatása:	1 302	454
Záró egyenleg 2021. december 31-én, adóhatás után:	- 13 166	

9 MEGJEGYZÉS EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT BEFEKTETÉSEK

A tőkealapokat és részesedéseket 2022. december 31-i és 2021. december 31-i állapot szerint részletezzük.

	Bank tulajdonosi aránya (%)	Névérték	Bekerülési érték	Valós érték különbözet	Könyv szerinti érték
Garantiqa	0,12%	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.

A Bank Alapban lévő tulajdonosi arányának százalékos mértéke:

Befektetés megnevezése	Részesedés %	
	2022.12.31.	2021.12.31.
China CEE Fund - USD	6,90	7,05
China CEE Fund II - USD	8,75	8,75
China CEE Management S.Á.R.L. - EUR	10,00	10,00
East West - EUR	25,24	25,28
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund - USD	49,58	49,57
IFC FIG Fund - USD	11,42	10,74
SINO-CEE Fund - EUR	2,39	2,42
Three Seas Fund - EUR	2,20	2,22

Az egyes részesedések bekerülési értéke:

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

Befektetés megnevezése	Bekerülési érték			
	2022.12.31.		2021.12.31.	
	Deviza	Millió Ft	Deviza	Millió Ft
China CEE Fund - USD	0,10	0	16 986 405	4 820
China CEE Fund II - USD	37 121 821	12 530	22 998 362	6 741
China CEE Management S.Á.R.L. - EUR	1 250	0	1 250	0
East West - EUR	2 537 380	978	1 101 522	378
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund - USD	12 995 234	3 561	12 584 056	3 418
IFC FIG Fund - USD	21 323 950	6 787	17 357 966	5 301
SINO-CEE Fund - EUR	16 511 506	5 560	17 137 695	5 720
Three Seas Fund - EUR	10 941 077	4 088	7 325 371	2 628
		33 505		29 006

A China CEE Fund esetén az alap 2022 folyamán a teljes, korábban befizetett tőkét visszafizette a befektetőknek (illetve ezen felül hozamot), ezért a tőkealap bekerülési értékét 0,1 dollár összegben tartjuk nyilván.

Az egyes részesedések valós érték különbözete és könyv szerinti értéke:

Befektetés megnevezése	Valós érték különbözet		Könyv szerinti érték	
	2022.12.31.	2021.12.31.	2022.12.31.	2021.12.31.
	Millió Ft	Millió Ft	Millió Ft	Millió Ft
China CEE Fund - USD	988	8 895	988	13 715
China CEE Fund II - USD	-950	-195	11 580	6 547
China CEE Management S.Á.R.L. - EUR	0	0	0	0
East West - EUR	190	180	1 168	558
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund - USD	-2 180	-2 038	1 381	1 380
IFC FIG Fund - USD	4 944	3 302	11 731	8 603
SINO-CEE Fund - EUR	-2 561	454	2 999	6 174
Three Seas Fund - EUR	420	-38	4 508	2 590
	850	10 560	34 355	39 566

A Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás Eredményvel szemben valós értéken értékelt befektetések során szereplő összeg (34 367 millió Ft) az egyes részesedések, valamint a Garantiqában lévő részesedés könyv szerinti értékének együttese.

Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye során szereplő tárgyévi 942 millió Ft veszteség a tárgyévi valós érték változás (-9 711 millió Ft), valamint a China CEE Fund befektetésből származó tárgyévi hozam (7 769 millió Ft) következtében keletkezett, amit részletesen a 34. Megjegyzés mozgástáblájában mutat be a Bank. Szemben az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő előző évi 4 614 millió Ft nyereséggel, ami kizárólag a 2021. évi valós érték változás eredőjeként keletkezett.

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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

A China-CEE Management S.á.r.l.-t („alapkezelő”) 2013. novemberben 12 500 euró 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 millió dollár összegig. Az alap 2022. folyamán a teljes, korábban befizetett tőkét visszafizette a befektetőknek (illetve ezen felül hozamot).

A China-CEE Fund II jegyzési szerződését az Eximbank 2017. novemberben írta alá, melynek értelmében legfeljebb 70 millió dollár 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.

2022. december végén az Eximbank 37 121 821 dollár összegben (12 530 millió Ft) rendelkezett az alapan tőkejegyekkel. A fennmaradó 32 878 179 dollár (12 352 millió Ft) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2022. december 31-én.

Az Eximbanknak nincs jelentős befolyása az alapok tevékenységére, mivel az alap befektetési döntéshozó testületeiben nem rendelkezik szavazati joggal. A szerződések az Eximbank számára azt teszik lehetővé, hogy az alap tanácsadó testületeiben gyakorolt képvisellete révén szavazzon olyan, az alapkezelő által előterjesztett befektetésről, mely az alapok befektetési politikájától összegében vagy iparágában eltér, alapkezelői vagy befektetői érdekkonfliktus áll fenn, illetve szavazzon az alapok befektetési időszakának vagy futamidejének meghosszabbításáról.

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. Eredetileg az alap teljes tőkéje 20 millió euró volt, melyből az Eximbank maximum 4,5 millió euró összegig vállalt jegyzési kötelezettséget. Egy nem teljesítő befektető miatt 2020. október 16-án az alap jegyzett tőkéje 17,83 millió euróra csökkent, egy exitet követő 3 ütemű kifizetés után (2021. nyár, 2022. tavasz, 2022. ősz) az alap jegyzett tőkéje 12 795 520 euróra csökkent, ez a kibocsátott befektetési jegyek névértékét nem érintette. Az Eximbank által vállalt kötelezettség összege nem változott, de a visszafizetett tőkerész csökkentette a teljes Eximbank kockázatvállalást, ezért azt 2022. év végén 2 537 380 euró értéken tartjuk számon. Az alapot a Portugáliában bejegyzett Alpaca Capital Sociedade de Capital de Risco, S.A. kezeli (lisszaboni és budapesti irodáiból) és elsődleges célja az, hogy Magyarországról, Portugáliából és a szomszédos országokból származó, korai fázisban levő technológiai cégekbe fektessen be. Az Eximbanknak nincs jelentős befolyása az alap tevékenységére, mivel az alap pénzügyi és működési döntéseiben nem vesz részt, továbbá a befektetési döntéseket az alapkezelő hozza meg. A szerződések az Eximbank számára mindössze azt teszik lehetővé, hogy az alap 6 tagú befektetési bizottságába egy tagot delegáljon. A befektetési bizottság feladata nem kötelező erejű ajánlások megfogalmazása az alapkezelő részére a befektetési és exit lehetőségekkel kapcsolatban.

2022. december végén az Eximbank 2 192 000 euró névértékben (877 millió Ft) rendelkezett befektetési jegyekkel az alapan transzferálva, további 1 616 000 euró névértékű (647 millió Ft) befektetési jegy elszámolás alatt áll, tekintettel arra, hogy az alap a lehívásokat követően keletkezteti meg az új befektetési

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

jegyeket azokat általában egy negyedévben összevárva. Az Eximbank összesen 3 808 000 euró értékű befektetési jegyre jogosult befizetése alapján, amelyek ezek összesen 2,54 millió euró lehíváshoz kapcsolódnak. A fennmaradó 692 000 euró (277 millió Ft) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2022. 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 partnership”). Mindkét alapító egyenként, maximum 20 millió dollár 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 alapkezelési feladatokat a CCL Agro Limited látja el.

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 alap tanácsadó testületeiben gyakorolt képviselése révén megállapíthassa azt, hogy az alapkezelő által előterjesztett befektetés végső kezdeményezettjei elfogadható üzletfeleknek számítanak-e, illetve szavazzon az alap befektetési időszakának vagy futamidejének meghosszabbításáról.

2022. december 31-én az Eximbank az alapan 12 995 924 dollár összegben (3 561 millió Ft) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 7 004 766 dollár (2 632 millió Ft) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2022. december 31-én.

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

Az Eximbanknak nincs jelentős befolyása az alap tevékenységére, mivel az alap befektetési döntéshozó testületében nem rendelkezik szavazati joggal. A szerződések az Eximbank számára azt teszik lehetővé, hogy az alap tanácsadó testületében gyakorolt képviselése révén szavazzon olyan, az alapkezelő által előterjesztett befektetésről, mely az alapok befektetési politikájától összegében vagy iparágában eltér, alapkezelői vagy befektetői érdekkonfliktus áll fenn, illetve szavazzon az alap befektetési időszakának vagy futamidejének meghosszabbításáról.

2022. december 31-én az Eximbank az alapan 21 323 950 dollár összegben (6 787 millió Ft) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 28 676 050 dollár (10 773 millió Ft) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2022. 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 millió euró kötelezettségvállalással csatlakozott az alaphoz.

Az Eximbanknak nincs jelentős befolyása az alap tevékenységére, mivel az alap befektetési döntéshozó testületében nem rendelkezik szavazati joggal. A szerződések az Eximbank számára azt teszik lehetővé, hogy az alap tanácsadó testületében gyakorolt képviselése révén szavazzon olyan, az alapkezelő által előterjesztett

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

befektetésről, mely az alapok befektetési politikájától összegében vagy iparágában eltér, alapkezelői vagy befektetői érdekkonfliktus áll fenn, illetve szavazzon az alap befektetési időszakának vagy futamidejének meghosszabbításáról.

2022. december 31-én az Eximbank az alapan 16 511 506 euró összegben (5 560 millió Ft) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 33 488 494 euró (13 404 millió Ft) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2022. december 31-én.

Three Seas Initiative Investment Fund: A Three Seas Initiative Investment Fund 2019. májusában jött létre luxemburgi jog szerint. A Három Tenger Kezdeményezés (3 Seas Initiative, 3SI) az Európai Unió Adriai-, Balti- és Fekete tenger között fekvő 12 országának közös fellépése és célja a gazdasági kapcsolatok szorosabbra fűzése, határokon átnyúló projektek megvalósítása, valamint az infrastruktúra fejlesztése.

Ezek megvalósulása érdekében a tagországok egy közös tőkealap felállításáról határoztak, mely a Three Seas Initiative Investment Fund.

Az alap szállítmányozásban, energetikában és digitális technológiában kíván befektetéseket megvalósítani, az alapkezelési feladatokat a Fuchs Assets Management látja el. Az Eximbank az alaphoz 2020. decemberben csatlakozott, 20 millió euró kötelezettségvállalással (ld. 21. Megjegyzés), lehívás nem történt a csatlakozás évében.

Az Eximbanknak nincs jelentős befolyása az alap tevékenységére, mivel az alap befektetési döntéshozó testületében nem rendelkezik szavazati joggal. A szerződések az Eximbank számára azt teszik lehetővé, hogy az alapkezelő igazgatóságában és az alap tanácsadó testületében gyakorolt képviselése révén szavazzon olyan, az alapkezelő által előterjesztett befektetésről, mely az alapok befektetési politikájától összegében vagy iparágában eltér, alapkezelői vagy befektetői érdekkonfliktus áll fenn, illetve szavazzon az alap befektetési időszakának vagy futamidejének meghosszabbításáról.

2022. december 31-én az Eximbank az alapan 10 941 077 euró összegben (4 088 millió Ft) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 9 058 923 euró (3 626 millió Ft) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2022. 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 képviselést), továbbá az alap tőkeszámláján a nevében nyilvántartott tőkejegyek teljes egyenlegét a többi befektető között szétoszthatják, neve a tulajdonosi nyilvántartásból 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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

A tőkealapok Eximbank pénzügyi teljesítésére jutó nettó eszközértéke a 2021. év végi 39,6 milliárd Ft-ról 2022. végére 13,2%-kal, 34,4 milliárd Ft-ra csökkent. Ez az érték már tartalmazza a devizaárfolyamok változásából eredő hatást, tekintettel arra, hogy az Eximbank devizában nominált tőkealapokban is részt vesz.

10 MEGJEGYZÉS TŐKEMÓDSZERREL ELSZÁMOLT BEFEKTETÉSEK

Jelen Megjegyzésben felsorolt alapok Magyarországon bejegyzett alapok, melyeket Magyarországon bejegyzett alapkezelők kezelnek. Az egyes tőkealapokban a befektetési arányt, illetve a döntéshozatalban való részvételt a 33.2 pontban részletesen bemutatjuk.

PortfoLion Regionális Magántőkealap

A PortfoLion Regionális Magántőkealapot („PortfoLion Alap”) 2012. júniusában az OTP Bank Nyrt. alapította 5 000 millió Ft alaptőkével. Az Eximbank 2013-ban tárgyalásokat kezdett az OTP Bank Nyrt-vel és a PortfoLion KockázatiTőkealap-kezelő Zrt.-vel, hogy mint új befektető csatlakozik az alaptőke további 5 000 millió Ft-tal, 10 000 millió Ft-ra történő emelésével.

A Bank 2018-ban kötelezettséget vállalt arra, hogy további legfeljebb 750 millió Ft-ot fektet az alapba. Az Alap 2022-ben (két ütemben) 4,52 milliárd Ft hozamfizetést teljesített a befektetők részére, ezzel az Eximbank 2,26 milliárd Ft-ot kapott vissza. A hozamfizetés mellett a PortfoLionAlap 2022. áprilisában tőkecsökkentést is végrehajtott, melynek eredményeként 300 millió Ft-ot fizetett vissza a befektetők részére, melyből az Eximbank 150 millió Ft-ot kapott meg. 2022. decemberében újabb tőkeleszállításról (9 124 millió Ft), illetve hozamfizetésről (6 125 millió Ft) született döntés, melynek értelmében a PortfoLion Alap jegyzett tőkéje 251,7 millió Ft-ra csökkent. A tőkeleszállítás és a hozamfizetés pénzügyi rendezésére 2023. januárjában került sor, mely során a PortfoLion Alap a Banknak összesen 7 203 millió Ft-ot (4 562 millió Ft tőke, 2 641 millió Ft hozam) fizetett vissza. A fenti visszafizetés összegét a Bank követelésként mutatja be (ld. 14. Megjegyzés). A hozam összege azért tér el a tulajdoni aránytól, mert az Exim későbbi időpontban lépett be az alapba, ezért így időarányosan kisebb hozam illeti meg. Az Eximbank 2022. december 31-ig 4 688 millió Ft-ot fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása az év végén 312 millió Ft 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.

PortfoLion Regionális Magántőkealap II

A Portfolion Regionális Magántőkealap II 2020. augusztusában jött létre 25 050 millió Ft-os induló tőkével. A tőkét 49,9-49,9%-ban biztosítja az Eximbank (12 500 millió Ft) és az OTP Bank (12 500 millió Ft). Az alap alapkezelője a PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

Befektetéseinek célja, hogy hosszú távú, globális növekedési pályára állítsák a közép-európai régió vállalkozásait. Fókuszában elsősorban a digitális technológiák, szoftverfejlesztés, telekommunikáció, online szolgáltatások és az automatizáció területéről érkező projektek vannak, de nincsenek kizárva egyéb területek sem. A portfólióba kerülő cégeket a korábbi gyakorlattal összhangban az alapkezelő nem csak pénzügyileg támogatja, hanem aktív és erős szakmai támaszt is nyújt a növekedéshez.

2022-ben a kisebbségi befektető 10 millió Ft-tal megemelte az alap jegyzett tőkéjét, mely így 25 060 millió Ft-ra emelkedett. Az Eximbank és az OTP Bank a tőkeemelésben nem vett részt. Az Eximbank 2022. december 31-ig 6 443 millió Ft-ot fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2022. december 31-én 6 057 millió Ft volt.

Mindezidáig az alap három befektetést valósított meg.

EXIM Exportösztönző Magántőkealap

A Bank hozzájárulása az alaptőkéhez közel 100%-os 2022. december 31-én.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

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 milliő Ft kötelezettséget vállalt és 2016-ban be is fizette a teljes összeget.

A Bank 2019-ben kötelezettséget vállalt arra, hogy további legfeljebb 40 000 milliő Ft-ot fektet az alapba, ez 2019. december 31-ig meg is történt.

Az EXIM Növekedési Magántőkealap 2019. október 31-i fordulónappal egyesült (beolvadással) az EXIM Exportösztönző Magántőkealappal, ezzel a Bank Alappal szembeni pénzügyi kötelezettségvállalása 56 000 milliő Ft-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 Tőkealap-kezelő Zrt. kezeli. A döntéshozatali struktúra alapján 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 végső döntést az alap igazgatósága hozza a befektetési bizottság javaslatának ismeretében. 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 milliő euró 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 milliő eurót fektet az alapba. Az Eximbank 2022. december 31-ig 19 690 280 eurót (7 155 milliő Ft) fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2022. december 31-én 5 309 720 euró (2 125 milliő Ft) volt.

Az Alap 2022. során két új befektetést hajtott végre mobilitási és telekommunikációs piacon működő társaságokba, valamint utánkövető befektetésekre került sor.

Európa Agrár Magántőkealap

Az alap 2021. áprilisban kezdte meg működését, teljes jegyzett tőkéje 60 milliő euró. Az EXIM pénzügyi kötelezettségvállalása az alapban 42 milliő euró (70%) és az alapban egy magyar magánbefektető további 18 milliő euró értékben vállalt kötelezettséget. Az alap elsődleges célja olyan jelentős növekedési potenciállal bíró vagy regionálisan stratégiaileg fontos, elsősorban mezőgazdasági és élelmiszeripari vállalkozásokba történő befektetés, amelyek közép- és hosszútávon megfelelő stratégia és finanszírozási szerkezet esetén számszerűsíthető befektetői többlettérték előállítására képesek, valamint elsősorban a nemzetközi piacon, ezen belül is különösképpen Közép-Kelet Európa piacán működnek. Az alapkezelési feladatokat a Hodler Alapkezelő Zrt. látja el.

Az Eximbank az alapba 2022. december 31-ig 29 419 336 euró-t (11 266 milliő Ft) fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2022. december 31-én 12 580 664 euró (5 035 milliő Ft) volt.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

Herius-1 Magántőkealap

A Herius-1 Magántőkealap 2021. szeptemberében indult űr- és légiipari fókusszal, 14 millió euró tőkével. Az Eximbank részesedése az alapban kezdetben 70% volt, 9,8 millió euró kötelezettségvállalással, 30%-ot a Space Oddity Kft. jegyezte le 4,2 millió euró értékben. Az alapot Magyarországon jegyezték be, az alapkezelő a Herius Capital Management Zrt. Az alap célja űr- és légiipari befektetések megvalósítása, szinergiák kiépítése. A magánbefektető személye 2022. március elején megváltozott egy magánszemélyre (Rábely Balázs). Az Eximbank 2022. március 31-én a magánbefektetőtől 4,06 millió euró értékű 10%-os (406 000 euró) befizettség aránnyal rendelkező befektetési jegyet vett meg 2021. év végi nettó eszközértéken (274 000 euró). Az Eximbank 2022. áprilisában 39 millió euró tőkeemelést hajtott végre az alapban. A két tranzakció eredményeként az Eximbank részesedése 99,74%-ra növekedett. Az Alap 3 tagú befektetési bizottságában az Eximbank 1 szavazattal rendelkezik, a bizottság döntéseit egyszerű többséggel hozza, és ezek ajánlások a végső döntéshozóként szolgáló vezérigazgató számára, aki döntéseit üzleti alapon hozza. Az Alapkezelő nyilatkozata szerint az Alap megfelel a Befektetési gazdálkodó egység feltételeinek. Az Eximbank 2022. december 31-ig 10,23 millió eurót (3 747 millió Ft) fektetett be az Alapba, fennmaradó függő kötelezettsége 2022. december 31-én 42,64 millió euró (17 065 millió Ft) volt.

Az alap 2022. végéig 3 társaságba hajtott végre befektetést összesen 2 208 262 euró értékben, amelyet 2022. december 31-én bekerülési értéken tartott nyilván.

Innova-1 Járműipari Magántőkealap

Az Innova-1 Járműipari Magántőkealapot 2022. áprilisában jegyezték be 10 milliárd Ft-os tőkével, az Eximbank részesedése az alapban 100%. Az alapot Magyarországon jegyezték be, az alapkezelő az Innova-X Tőkealap-kezelő Zrt. Az alap célja járműipari befektetések megvalósítása, szinergiák kiépítése. Az Eximbank nem tekinti leányvállalatnak az Alapot, mivel, az Alap által termelt hozamokra az Eximbanknak nincs közvetlen hatása, az a befektetési tevékenység eredményétől függ. az Alap 3 tagú befektetési bizottságában az Eximbank 1 szavazattal rendelkezik, a bizottság döntéseit egyszerű többséggel hozza, és ezek ajánlások a végső döntéshozóként szolgáló vezérigazgató számára, aki döntéseit üzleti alapon hozza. Az Eximbank az Alap elfogadott kezelési szabályzatát csak az Alapkezelő közreműködésével tudja módosítani, mivel csak az Alapkezelő járhat el az Alap nevében, mint erre felügyeleti engedéllyel rendelkező entitás. Az alap 2022-es indulása miatt 2022. végén még nem rendelkezett befektetéssel, de több tranzakció már előrehaladott előkészítés alatt állt. Az Alap nyilatkozata alapján megfelel a Befektetési gazdálkodó egység feltételeinek.

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 Alapkezelő 75%-os tulajdonosa a CARION Holding Zrt. Az alap célja hogy a közép és kelet európai, elsősorban magyar mikro-, kis- és közép-vállalkozások nemzetközi – különösképpen az EU-ban és az Amerikai Egyesült Államokban történő – piacra lépését, expanzióját elősegítse.

Az alap induláskori jegyzett tőkéje 10 000 millió Ft volt. A Bank kötelezettséget vállalt arra, hogy legfeljebb 7 000 millió Ft-ot fektet az alapba, míg a fennmaradó 3 000 millió Ft teljesítésére a CARION Holding vállalt kötelezettséget. 2021. júniusában az alapkezelő újabb jegyzési felhívást tett, melyhez az Eximbank csatlakozott. A tőkeemelés során egy újabb befektető a Beton-Art Kft csatlakozott az Alaphoz. A tőkeemeléssel az Eximbank kötelezettségvállalása 17 000 millió Ft-ra nőtt, míg a belépő Beton-Art Kft. 4,3 milliárd Ft összeg erejéig vállalt fizetési kötelezettséget. 2022. szeptemberében az alapkezelő újabb jegyzési felhívást tett, melyhez az Eximbank és a Beton-Art Kft. csatlakozott 2022. októberében. A tőkeemeléssel az Eximbank kötelezettségvállalása 47 005 millió Ft-ra, míg a Beton-Art Kft. kötelezettségvállalása 17 145 millió Ft-ra emelkedett. Az Eximbank 2022. december 31-ig 24 957 millió Ft-ot fektetett be, a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2022. december 31-én 22 048 millió Ft volt.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

A lehívásokat, visszafizetéseket, tőkeeszállításokat és tőkeemeléseket kivéve nem volt tranzakció az Eximbank és a PortfoLion Regionális Magántőkealap I. és II., az EXIM Exportösztönző Magántőkealap, a COLUMBUS Magántőkealap, a Herius-1 Magántőkealap, Európa Agrár Magántőkealap, az Innova-1 Járműipari 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 kötelezettségvállalás időpontjában egzakt módon nem meghatározhatók, ezért az Eximbank nem tekinti az Alapokkal kapcsolatban vállalt pénzügyi kötelezettségvállalást feltétel nélküli kötelezettségeknek, hanem azokat 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).

A tőkealapok Eximbank pénzügyi teljesítésére jutó nettó eszközértéke a 2021. év végi 69,9 milliárd Ft-ról 2022. végére 27,3%-kal, 89 milliárd Ft-ra növekedett. Ez az érték már tartalmazza a devizaárfolyamok változásából eredő hatást, tekintettel arra, hogy az Eximbank devizában nominált tőkealapokban is részt vesz.

Befektetés megnevezése	Részesedés %	
	2022.12.31.	2021.12.31.
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap - EUR	50,00	50,00
EXIM Exportösztönző Magántőkealap - HUF	100,00	100,00
Portfolion Regionális Magántőkealap I - HUF	50,00	50,00
Portfolion Regionális Magántőkealap II - HUF	49,89	49,90
COLOMBUS - HUF	69,99	69,99
Európa Agrár Magántőkealap - EUR	70,00	70,00
Innova-1 Magántőkealap - HUF	100,00	0,00
Herius-1 Magántőkealap - EUR	99,74	70,00

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

Befektetés megnevezése	Bekerülési érték		Osztalék fizetés/Jegyzett tőke leszállítás	
	2022.12.31.	2021.12.31.	2022.12.31.	2021.12.31.
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap - EUR	7 155	5 515	0	0
EXIM Exportösztönző Magántőkealap - HUF	56 000	56 000	0	0
Portfolion Regionális Magántőkealap I - HUF	4 688	4 837	-10 861	-1 400
Portfolion Regionális Magántőkealap II - HUF	6 443	2 799	0	0
COLOMBUS - HUF	24 957	7 324	0	0
Európa Agrár Magántőkealap - EUR	11 266	4 151	0	0
Innova-1 Magántőkealap - HUF	1 000	0	0	0
Herius-1 Magántőkealap - EUR	3 747	344	0	0
	115 256	80 970	-10 861	-1 400

Befektetés megnevezése	Tőkemódszer módosítás		Könyv szerinti érték	
	2022.12.31.	2021.12.31.	2022.12.31.	2021.12.31.
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap - EUR	-1 216	-1 353	5 939	4 162
EXIM Exportösztönző Magántőkealap - HUF	-18 077	-10 943	37 923	45 057
Portfolion Regionális Magántőkealap I - HUF	6 244	3 209	72	6 646
Portfolion Regionális Magántőkealap II - HUF	-1 073	-240	5 370	2 559
COLOMBUS - HUF	-323	-131	24 634	7 193
Európa Agrár Magántőkealap - EUR	-282	-135	10 983	4 017
Innova-1 Magántőkealap - HUF	-146		854	
Herius-1 Magántőkealap - EUR	-564	-122	3 183	222
	-15 437	-9 715	88 958	69 856

*A 2022-ben szerepeltetett teljes összegből 7 209 millió Ft kifizetése 2023. januárban történt meg, az 2022-ben nem járt pénzmozgással, viszont a határozathozatal a tőkeleszállításról (4 568 millió Ft) és osztalékfizetésről (2 641 millió Ft) 2022. novemberében történt. A 2021-ben bemutatott osztalék fizetés összege a tavalyi évben bekerülési érték módosító tételként a bekerülési érték táblában került kimutatásra (a bekerülési érték részeként).

** Ezen felül a Bank rendelkezik 15 millió Ft értékű tulajdonosi részesedéssel az EXIM Invest Zrt.-ben, amely szintén a Tőkemódszerrel elszámolt befektetések mérleg soron kerül kimutatásra.

Tőkemódszerrel értékelt tőkealapok mozgástáblája

	2022.12.31.	2021.12.31.
Nyitó egyenleg	69 856	61 121
Bank részesedése a tőkealap tárgyévi eredményéből	-7 029	-1 616
Bank részesedése a tőkealap tárgyévi egyéb átfogó jövedelméből	1 306	100
Osztalékhozam	-4 899	-1 400
Folyósítás*	33 436	9 787
Visszafizetés	-150	
Tőkeleszállítás	-4 562	
Jegyzés**	1 000	1 864
Záró egyenleg	88 958	69 856

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

Bank részesedése a tőkealap tárgyévi eredményéből	-7 029	-1 616
- ebből devizás társult vállalkozások devizátváltási különbözetének étvételezése OCI-ba.	-1 306	-100
- ebből eredményben elszámolt	-5 723	-1 516

* Folyósítás keretében a Bank a jegyzést 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.

Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás Tőkemódszerrel elszámolt befektetések nyereségéből/(veszteségéből) való részesedés során szereplő tárgyévi 7 029 millió Ft veszteség a a tavalyi évhez viszonyított tőkemódszer szerinti könyv szerinti érték (19 102 millió Ft), a bekerülési érték változás (34 286 millió Ft), az osztalék fizetés és tőkeleszállítás (9 461 millió Ft) összegének emelkedése, valamint az árfolyamátváltás miatt az egyéb átfogó jövedelembe átsorolt -1 306 millió Ft eredőjeként számítható ki. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő előző évi 1 626 millió Ft veszteség az előző évi tőkemódszer szerinti valós érték változás (8 735 millió Ft), az előző évi bekerülési érték változás (10 251 millió Ft), valamint az árfolyamátváltás miatt az egyéb átfogó jövedelembe átsorolt 100 millió Ft eredőjeként keletkezett.

A Bank a Portfolion Regionális Magántőkealapban lévő két befektetés exitjének eredményeként 2 258 millió Ft hozamban részesült 2022-ben, amely a befektetés könyv szerinti értékét módosítja, a Cash Flow kimutatásban pedig, a Tőkemódszerrel elszámolt befektetés tőkeleszállítás / hozamkifizetés során kerül kimutatásra.

A tőkemódszerrel értékelt befektetések pénzügyi adatait a következő tábla szemlélteti 2022.12.31-re vonatkozóan:

	Enter Tomorrow*	Exportösztö nzó**	Portfoli n I (Fordula t)**	Portfoli on II	COLOMB US**	Európa Agrár Magántók ealap	Herius-1 Magántók ealap	Innova- 1 Magántók ealap
Befektetett eszköz	11,691	29,202	0	10,184	74,200	14,853	884	0
Forgó eszköz	192	51,728	20,449	799	2,412	846	2,316	855
- ebből pénzeszközök	192	12,065	20,449	342	2,397	725	2,316	842
Rövid lejáratú kötelezettség	5	33,688	20,299	225	61	8	8	1
Hosszú lejáratú kötelezettség	0	8,961	0	0	0	0	0	0
Árbevétel	0	47,138	0	0	0	0	0	0
Pénzügyi műveletek eredménye	139	2,982	10,707	-1,215	36,209	-44	-22	0
Adózott eredmény (folyt.tev)	-361	-5,585	6,551	-1,670	35,674	-723	-679	-145
Saját tőke	11,878	38,281	151	10,758	76,550	15,691	3,191	854

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

Tulajdonosokra jutó saját tőke	11,878	39,323	151	10,758	76,550	15,691	3,191	854
Bank részesedése	50,00%	100,00%	50,00%	49,90%	69,99%	70,00%	99,74%	100,00%
Tőkemódszer érték	5,939	39,323	75	5,368	53,575	10,983	3,183	854
Konzolidációs módosítás**	0	-1,400	-4	0	-28,941	0	0	0
Könyv szerinti érték	5,939	37,923	72	5,370	24,634	10,983	3,183	854

*Az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap, az Európa Agrár Magántőkealap, valamint a Herius-1 Magántőkealap euróban készíti a beszámolóját. A Bank prezentációs pénznemére (millió Ft) történő átváltás a mérlegsorok tekintetében a 2022.12.31-i árfolyamon (400,25 EUR/HUF), míg az eredménykimutatás tekintetében a 2022-es átlag euró árfolyamon történt (391,33 EUR/HUF). Az árfolyam átváltás következtében az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap 2022.12.31-én -317 millió Ft-ot mutatott ki az egyéb átfogó jövedelemben. Az Exportösztönző Alap esetében -387 millió Ft, a Herius -1 Magántőkealap esetén -244 millió Ft és az Európa Agrár Magántőkealap esetén -358 millió Ft az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott árfolyamhatás összege.

** 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 2022.12.31-i fordulónapra készített értékelésekor a hatályos Kezelési Szabályzatban rögzített értékelési elveket (valós értéket DCF módszerrel állapították meg) vette figyelembe, melytől eltérést a Kezelési Szabályzat nem enged. Tekintettel arra, hogy több befektetés a zárlati időponthoz közel került megvalósításra, így projekt-indulási, valamint piac-építési szakaszban van, illetve még csak a beruházások vannak folyamatban, a Bank saját pénzügyi kimutatásainak összeállítására céljából módosította a befektetés valós értékét, mivel megítélése alapján a független felek között kialakult tranzakciós ár (bekerülési érték) jobban közelíti a befektetés valós értékét. Az Exim Exportösztönző Magántőkealap esetében az alap konszolidált pénzügyi kimutatásaiban szereplő eszközök értéke kapcsán a Bank arra jutott, hogy bizonyos eszközök megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, ezért korrekció alkalmazását tartotta indokoltnak.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

A tőkemódszerrel értékelt befektetések pénzügyi adatait a következő tábla szemlélteti 2021.12.31-re vonatkozóan:

	Enter Tomorrow	Exportösztö nző	Portfolio n I (Fordula t)	Portfolion II	COLOMB US	Európa Agrár Magántőkeal ap	Herius-1 Magántőkeal ap
Befektetett eszköz	6 720	19 431	14 253	5 180	15 708	5 526	169
Forgó eszköz	1 608	47 353	430	166	333	355	187
-ebből pénzeszközök	1 608	9 820	428	166	333	242	187
Rövid lejáratú kötelezettség	4	16 075	1 019	218	45	143	39
Hosszú lejáratú kötelezettség	0	5 070	0	0	0	0	0
Árbevétel	448	21 021	9	5	-1 156	0	0
Pénzügyi műveletek eredménye	-1 999	484	4 737	1	0	175	0
Adózott eredmény (folyt.tev)	-2 005	-5 889	3 616	406	-1 537	-351	-192
Saját tőke	8 324	45 639	13 664	5 128	15 996	5 738	317
Tulajdonosokra jutó saját tőke	8 324	45 839	13 664	5 128	15 996	5 738	317
Bank részesedése	50%	100%	50%	49,9%	69,99%	70%	70%
Tőkemódszer érték	4 162	45 839	6 832	2 559	11 195	4 016	222
Konszolidációs módosítás**	0	-782	-186	0	-4 002	1	0
Könyv szerinti érték	4 162	45 057	6 646	2 559	7 193	4 016	222

EXIM Exportösztönző Magántőkealap:

A Bank a tőkemódszert úgy alkalmazta, hogy az Alap konszolidált pénzügyi kimutatásaiban szereplő eszközöket a saját számviteli politikája szerint értékeli és annak alapján arra jutott, hogy bizonyos eszközök megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, ezért korrekció alkalmazását tartotta indokoltnak. A korrekcióval érintett befektetés kapcsán független szakértők által validált értékelés a cégértéket DCF módszer alapján 5 900 millió Ft-ban határozta meg, mely 1 400 millió Ft-tal alacsonyabb a cég eszközeinek értékénél. A korrekció alkalmazása alapján csökkent az Alap bankra jutó saját tőkéje 1 400 millió Ft-tal.

Portfolion I:

A két befektető (OTP Bank Nyrt. Eximbank Zrt.) eltérő időpontban lett a Portfolion alap befektetője. Az OTP első vagyoni hozzájárulását 2012. június 1-én, míg az Eximbank 2013. november 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 korábban tőkeemelés, 2020-ban és 2022-ben pedig tőkecsökkentés is történt, ebből következően a befektetők részben különböző befektetési jegy típusokkal rendelkeznek (OTP A és C, míg Eximbank B és C). 2022. decemberében további tőkeleszállításról, illetve hozamfizetésről született döntés, melynek értelmében az alap jegyzett tőkéje 251,7 millió Ft-ra, nettó

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

eszközértéke 150,7 millió Ft-ra csökkent. A tőkeleszállítás és a hozamfizetés pénzügyi rendezésére 2023. januárjában került sor, mely során az alap a Banknak összesen 7 203 millió Ft-ot (4 562 millió Ft tőke, 2 641 millió Ft hozam) fizetett vissza. A jelzett összeg 2022.12.31-én követelésként van nyilván tartva a Bank könyveiben az Egyéb eszközök mérlegsoron (14. Megjegyzés).

Columbus:

A Columbus Magántőkealap a befektetéseinek 2022. december 31-i fordulónapra készített értékelésekor a hatályos Kezelési Szabályzatban rögzített értékelési elveket (valós érték –DCF módszerrel állapította meg független szakértő) vette figyelembe, melytől eltérést a Kezelési Szabályzat nem enged. Tekintettel arra, hogy a több befektetés esetében a 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. Ezen felül több befektetési is zöldmezős beruházás keretén belül valósul meg, melyek még kivitelezési fázisban vannak, gyártási tevékenységet még nem végeznek a Bank saját pénzügyi kimutatásainak összeállítása céljából szintén módosította a befektetések valós értékét, mivel így megítélése alapján a független felek között kialakult tranzakciós ár (bekerülési érték) jobban közelíti a befektetések valós értékét. Az egyik befektetés esetében tekintettel arra, hogy a cég mind árbevételben, mind pedig EBITDA tekintetében elmaradt a kezdeti befektetéskor meghatározott tervektől, így az Alapkezelő általi felértékelést a Bank optimistának ítélte meg, ezért korrigálta azt. Az alkalmazott korrekció mértéke – figyelembe véve, hogy a társaság piacai tekintetében is vannak pozitív fejlemények, az aktualizált tervek alapján, lassabb felfutást feltételezve – 733 millió Ft az alapkezelő által megadott Valós értékhez képest.

EximInvest Zrt.:

Az Eximbank 2022. év végén tulajdoni részesedést szerzett alapítóként az EximInvest Zrt.-ben. A Nemzeti Tőkeholding Zrt. a másik tulajdonos. Az EximInvest Zrt. jegyzett tőkéje 15 millió Ft-ot tesz ki. A Társaság létrehozásának fő célja, hogy az Eximbank tulajdonában lévő kockázati tőkebefektetések bizonyos lényeges tulajdonosi joggyakorlási teendői hatékonyabban kerüljenek ellátásra.

Az EximInvest Zrt. üzleti tevékenységet nem végzett a 2022. évben.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 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 2022. december 31-én a következő:

	Immateriális javak	Fejlesztés alatt lévő immateriális eszköz	Immateriális eszközök összesen
<u>Bekerülési érték</u>			
2021. december 31.	5 825	73	5 898
Növekedés	317	393	710
<i>Beszerzés</i>		393	
<i>Üzembe helyezés</i>	317		
Csökkenés	-280	-317	-597
<i>Kivezetés</i>	-280		
<i>Üzembe helyezés</i>	0	-317	
2022. december 31.	5 862	149	6 011
<u>Kumulált értékcsökkenés és amortizáció</u>			
2021. december 31.	3 606	0	3 606
Terv szerinti ÉCS (26. megjegyzés)	434	0	434
Értékvesztés (15. megjegyzés)	0	0	0
Kivezetés	-280	0	-280
2022. december 31.	3 760	0	3 760
<u>Nettó könyv szerinti érték</u>			
2021. december 31.	2 219	73.00	2 292
2022. december 31.	2 102	149.00	2 251
Vagyoni értékű jogok licenc- szerződések	0		0
Szellemi termékek	2 102		2 102
<i>Belső fejlesztés</i>	10		
Fejlesztés alatt álló immateriális javak		149	149

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

Az immateriális javak mozgás táblája 2021. december 31-én a következő:

	Immateriális javak	Fejlesztés alatt lévő immateriális eszköz	Immateriális eszközök összesen
<u>Bekerülési érték</u>			
2020. december 31.	5 249	106	5 355
Növekedés	576	543	1 119
<i>Beszerezés</i>		543	
<i>Üzembe helyezés</i>	576		
Csökkenés	0	-576	-576
<i>Kivezetés</i>			
<i>Üzembe helyezés</i>		-576	
2021. december 31.	5 825	73	5 898
<u>Kumulált értékcsökkenés és amortizáció</u>			
2020. december 31.	3 190	0	3 190
Terv szerinti ÉCS (26. megjegyzés)	416	0	416
Értékvesztés (15. megjegyzés)	0	0	0
Kivezetés	0	0	0
2021. december 31.	3 606	0	3 606
<u>Nettó könyv szerinti érték</u>			
2020. december 31.	2 059	106	2 165
2021. december 31.	2 219	73	2 292
Vagyoni értékű jogok licenc-szerződések	0		0
Szellemi termékek	2 219		2 219
<i>Belső fejlesztés</i>	5		
Fejlesztés alatt álló immateriális javak		73	73

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

12 MEGJEGYZÉS INGYATLANOK, GÉPEK, BERENDEZÉSEK

Az ingatlanok, gépek és berendezések mozgástáblája 2022. december 31-én a következő:

	Idegen ingatlanon végzett beruházás	Tárgyi eszköz	Beruházások	Használati jog eszközök - Épület (lízing)	Tárgyi eszköz összesen
<u>Bekerülési érték</u>					
2021. december 31.	204	2 223	1	2 357	4 785
Növekedés	0	144	144	130	418
<i>Új beszerzés</i>	0		144	130	
<i>Üzembe helyezés</i>		144			
Kivezetések	0	-250	-144	-27	-421
<i>Selejtezés</i>		-187			
<i>Értékesítés</i>		-63			
<i>Üzembe helyezés</i>			-144		
<i>Szerződés megszűnés</i>				-27	
2022. december 31.	204	2 117	1	2 460	4 782
<u>Kumulált értékcsökkenés és amortizáció</u>					
2021. december 31.	101	1 634	0	1 002	2 737
Terv szerint ÉCS (26. megjegyzés)	28	142	0	379	549
Értékvesztés (15. megjegyzés)	0	5	0	0	5
Kivezetés	0	-219	0	-17	-236
2022. december 31.	129	1 562	0	1 364	3 055
Nettó könyv szerinti érték					
2021. december 31.	103	589	1	1 355	2 048
2022. december 31.	75	555	1	1 096	1 727

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

Az ingatlanok, gépek és berendezések mozgástáblája 2021. december 31-én a következő:

	Idegen ingatlanon végzett beruházás	Tárgyi eszköz	Beruházások	Használati jog eszközök - Épület (lízing)	Tárgyi eszköz összesen
<u>Bekerülési érték</u>					
2020. december 31.	204	2 045	2	2 295	4 546
Növekedés	0	178	176	64	418
<i>Új beszerzés</i>			176	64	
<i>Üzembe helyezés</i>		178			
Kivezetések	0	0	-177	-2	-179
<i>Selejtezés</i>					
<i>Értékesítés</i>					
<i>Üzembe helyezés</i>			-177		
<i>Szerződés megszűnés</i>				-2	
2021. december 31.	204	2 223	1	2 357	4 785
<u>Kumulált értécsökkenés és amortizáció</u>					
2020. december 31.	74	1 435	0	643	2 152
Terv szerint ÉCS (26. megjegyzés)	27	205	0	361	593
Értékvesztés (15. megjegyzés)	0	-6	0	0	-6
Kivezetés	0	0	0	-2	-2
2021. december 31.	101	1 634	0	1 002	2 737
<u>Nettó könyv szerinti érték</u>					
2020. december 31.	130	610	2	1 652	2 394
2021. december 31.	103	589	1	1 355	2 048

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.

	2022.12.31.	2021.12.31.
Immateriális javak, ingatlan és berendezések beszerzése	529	694
Immateriális javak, ingatlan és berendezések értékesítéséből származó bevétel	11	0

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

12.1 Lízing

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

Tárgyévben 130 millió Ft eszközhasználati jog került aktiválásra.

Lízing kötelezettségek jövőbeni nem diszkontált pénzáramait a következő táblázat mutatja (millió Ft):

	2022.12.31.	2021.12.31.
1 hónapon belüli	67	56
1-3 hónap	84	72
3-12 hónap	384	329
1-5 év	888	1 217
5 éven túli	0	0
Összes pénzügyi lízingek jövőbeni nem diszkontált pénzáramai	1 422	1 674
Ebből rövid lejáratú rész	535	457
Ebből hosszú lejáratú rész	888	1 217

Lízing kötelezettség mozgástáblája (millió Ft)

	2022	2021
Kötelezettség állomány január 01-jén	1 674	2 031
Fizetett díjak	- 516	- 458
Elszámolt kamat	20	21
Egyéb változások	244	80
Kötelezettség állomány december 31-én	1 422	1 674

A fenti lízingek eredményre gyakorolt hatását a következő táblázat mutatja:

	2022	2021
Kamatráfordítás	20	21
Amortizáció	362	358

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 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 2022. december 31-én és 2021. december 31-én:

	2022.12.31.	2021.12.31.
Társasági adó ráfordítás	163	81
Helyi iparüzési adó ráfordítás	1 007	883
Innovációs járulék ráfordítás	151	133
Tényleges nyereségadó ráfordítás összesen	1 321	1 097
Halasztott adó ráfordítások/(bevétel) átmeneti különbözetei keletkezéséből és visszafordulásából	-330	-193
Nyereségadó ráfordítás összesen	991	904
Adózás előtti eredmény	3 240	2 376
Effektív adókulcs	31%	38%
	2022.12.31.	2021.12.31.
Tényleges nyereségadó követelés	0	436
Egyéb adókövetelés*	442	557
Halasztott adókövetelés	2 502	1 985
Adókötelezettségek**	710	187
Halasztott adókötelezettség	0	200

* Egyéb adókövetelések sor tartalmazza az Általános forgalmi adóval, Társadalombiztosítással és a Járványügyi különadó állammal szembeni követelésként nyilvántartott, a pénzügyi különadó befizetéseinek adóvisszatartásként figyelembevehető összegét.

**Adókötelezettségek sor tartalmazza a Nemzeti Adó- és Vámhivatallal, Társadalombiztosítással és Önkormányzatokkal szembeni egyéb adókötelezettségeket.

Tényleges nyereségadóról:

2021-ban és 2022-ben a társasági adó mértéke 9% volt. Az adóalap az adózás előtti eredmény, bizonyos levonható és nem levonható tételekkel módosítva a jogszabályok szerint.

2021-ban és 2022-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

Banki különadók:

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

A hitelintézetek járványügyi helyzettel összefüggő különadóját 2020-ban vezették be, majd 2021. évtől megszűnt. A befizetett összeg 2021. évtől kezdődően - 5 éven át egységesen 20 %-os mértékben - adóvisszatartás formájában csökkenti a tárgyévben fizetendő pénzügyi szervezetek különadóját. A 2020. évben megfizetett 642 millió Ft-ot a Bank az állammal szembeni adójellegű követeléseként vette nyilvántartásba.

2021-ben a pénzügyi szervezetek különadója vonatkozásában a Bank 888 millió Ft összegű ráfordítást számolt el, befizetéseit pedig 128 millió Ft-tal csökkentette. Az állammal szemben kimutatott adójellegű követelés is ugyanilyen mértékben csökkent 514 millió Ft-ra.

2022-ben a pénzügyi szervezetek különadója vonatkozásában a Bank 1 055 millió Ft összegű ráfordítást számolt el, befizetéseit pedig 128 millió Ft-tal csökkentette. Az állammal szemben kimutatott adójellegű követelés is ugyanilyen mértékben csökkent 385 millió Ft-ra.

Az adóráfordingatás egyeztetése

	2022.12.31.	2021.12.31.	
Adózás előtti eredmény	3 240	2 376	
Társasági adó mértéke 2022-ben és 2021-ben	9%	292	214
<i>Egyeztető tételek:</i>			
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék társasági adó hatása	-104	-92	
Egyéb (nem átmeneti) adóalapmódosító tételek adóhatása	36	42	
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék ráfordítás	1 158	1 016	
Felhasználható veszteség becslés változásának hatása	-191	-392	
Helyi iparüzési adóval kapcsolatos halasztott adó becslés változás hatása	-200	116	
Nyereségadó az átfogó jövedelem kimutatásban	991**	904*	
Effektív adómérték	31%	38%	

* nyereségadó az eredményben részletesen: társasági adó: 81; helyi iparüzési adó: 883; innovációs járulék: 133; halasztott adó ráfordítás: 490, halasztott adó bevétel: -683

** nyereségadó az eredményben részletesen: társasági adó: 163; helyi iparüzési adó: 1 007; innovációs járulék: 151; halasztott adó ráfordítás: 683, halasztott adó bevétel: -1 013

A 2020. évi negatív adóalap miatt, a Társasági adótörvény 17.§-ában foglaltak szerint a Bank a következő öt adóévben csökkentheti az adózás előtti eredményét, az adóévi korrigált adóalap 50 százalékaig.

2021-ben a pozitív adózás előtti eredménynek köszönhetően a Bank a 2020-as év elhatárolt veszteségéből (10 821 millió Ft) 901 millió Ft-ot használt fel adóalap csökkentésre. 2021. évben a következő 4 év eredmény-prognózisa alapján a 2020-as teljes negatív adóalapjából 7 801 millió Ft-ot vett figyelembe az adózás előtti eredmény csökkentéseként, mely alapra vetítve 702 millió Ft halasztott adókövetelést számolt el. A becslés alapján fel nem használható veszteség 2 119 millió Ft, melynek adóhatása 191 millió Ft volt. A 2020-ban és

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

2021 évben készített, a veszteség felhasználhatóságának alapjául szolgáló becslés (eredmény-prognózis) változás hatása 4 362 millió Ft. A következő évekre továbbvihető elhatárolt veszteség összege 9 920 millió Ft.

2022-ben a pozitív adózás előtti eredménynek köszönhetően a Bank a 2021-ről továbbvihető veszteségéből (9 920 millió Ft) 1 808 millió Ft-ot használt fel adóalap csökkentésre. 2022. évben a következő 3 év eredmény-prognózisa alapján a 2020-as fennmaradó negatív adóalapjából 8 112 millió Ft-ot vett figyelembe az adózás előtti eredmény csökkentéseként, mely alapra vetítve 730 millió Ft halasztott adókövetelést számolt el. A becslés alapján az összes veszteség felhasználható a következő években. A 2021-ben és 2022. évben készített, a veszteség felhasználhatóságának alapjául szolgáló becslés (eredmény-prognózis) változás hatása 2 119 millió Ft. A következő évekre továbbvihető elhatárolt veszteség összege 8 112 millió Ft.

Halasztott adók

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő halasztott adó, valamint az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban 2022. december 31-én és 2021. december 31-én rögzített változások a következők:

	Halasztott adó-követelések	Halasztott adó-kötelezettségek	2022.12.31.		Egyéb átfogó jövedelem-ben elszámolt
			Nettó	Eredmény-ben elszámolt	
Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken			0	0	0
Derivatívák			0	0	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések			0	0	144
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések			0	0	56
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközök	-25		0	-25	-7
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			0	0	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)			0	0	0
Céltartalék	108		0	108	108
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségek			0	0	0
Veszteségelhatárolás	730		0	730	28
CF Hedge fedezeti elszámolás	1 689		0	1 689	0
	2 502		0	2 502	329
					387

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

	2021.12.31.				
	Halasztott adó- követelések	Halasztott adó- kötelezett- ségek	Nettó	Eredmény- ben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt
Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken			0	0	0
Derivatívák			0	0	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések		-144	-144	-82	
Tőke módszerrel elszámolt befektetések		-56	-56	-34	
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközök	-19	0	-19	-2	
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		0	0	0	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)		0	0	0	
Céltartalék		0	0	0	
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségek		0	0	0	
Veszteségelhatárolás	702	0	702	311	
CF Hedge fedezeti elszámolás	1 302	0	1 302	0	1 302
	1 985	-200	1 785	193	1 302

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

14 MEGJEGYZÉS EGYÉB ESZKÖZÖK

	2022. 12. 31.	2021. 12. 31.
Pénzügyi instrumentumok	9 426	5 508
Tárgyidőszakot érintő bevétel elhatárolás*	2 075	4 384
Felvett hitel kezdeti valós érték különbözet	129	201
Egyéb eszközök**	7 222	923
Nem pénzügyi instrumentumok	198	84
Következő időszakot érintő költség elhatárolás	197	84
Egyéb	1	0
Részösszeg	9 624	5 592
Értékvesztés pénzügyi instrumentumokra	-5	-3
Összesen	9 619	5 589

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

** Az egyéb eszközök soron szereplő tétel két jelentős összegből (4 568 millió Ft, illetve 2 641 millió Ft) tevődik össze, melyek a PortfoLion I. Regionális Magántőke alap 2023-ban realizált tőkeleszállításának, illetve fizetett hozamának követelések között történő kimutatása.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 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 2022. december 31-én és 2021. december 31-én végződő évben történt változásait mutatják.

	Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	Hitelintézetekkel és biztosítótársaságok kal szembeni követelések	Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	Egyéb eszközök	Értékvesztés összesen	IFRS 9 Céltartalék	Értékvesztés és céltartalék összesen
2022. január 1.	2	94	1 413	30 249	3	31 761	144	31 905
Tárgyévi képzés	62	64	3 499	36 286	2	39 913	286	40 199
Tárgyévi visszaírás	0	0	-606	-9 333	0	-9 939	-140	-10 079
Átértékelés hatása	0	-0	63	2 309	0	2 372	17	2 389
2022. december 31.	64	158	4 369	59 511	5	64 107	307	64 414
Diszkontlebonthatás	0	0	-3	-1 557	0	-1 560	0	-1 560
2022. december 31.	64	158	4 366	57 954	5	62 547	307	62 854

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

	Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	Hitelintézetekkel és biztosítótársaságok kal szembeni követelések	Egyéb ügylekkel szembeni követelések	Egyéb eszközök	Értékvesztés összesen	IFRS 9 Céltartalék	Értékvesztés és céltartalék összesen
2021. január 1.	4	93	950	25 056	4	26 107	243	26 350
Tárgyévi képzés	0	54	727	10 344	1	11 126	124	11 250
Tárgyévi visszairás	-2	-53	-132	-1 896	0	-2 083	-224	-2 307
Leírás	0	0	-172	-2 139	0	-2 311	0	-2 311
Kivezetés	0	0	0	-2 298	-2	-2 300	0	-2 300
Diszkontlebontás	0	0	0	743	0	743	0	743
Átértékelés hatása	0	0	40	439	0	479	1	480
2021. december 31.	2	94	1 413	30 249	3	31 761	144	31 905

A tárgyévi képzés tartalmazza a tárgyévi során keletkező új ügyletekre elszámolt első értékvesztés képzést is, mely az egyéb ügylekkel szembeni követelések esetében 8 822 millió Ft (2021-ben 90 millió Ft volt).

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 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 visszairást mutatja a 2022. december 31-én és a 2021. december 31-én véget ért években.

	Ingyatlanok, gépek és berendezések, Immateriális javak
2022. január 1.	2
Tárgyévi képzés	5
Tárgyévi visszairás	-2
Kivezetés	0
Átértékelés hatása	0
2022. december 31.	5

	Ingyatlanok, gépek és berendezések, Immateriális javak
2021. január 1.	7
Tárgyévi képzés	0
Tárgyévi visszairás	-5
Kivezetés	0
Átértékelés hatása	0
2021. december 31.	2

Az alábbi táblázat a 2022. december 31-én és a 2021. december 31-én végződő év során az IFRS 9 szerint képzett és visszairt céltartalékokat mutatja.

	Céltartalékok
2022. január 1.	144
Időszaki céltartalékképzés nettó értéke	286
Időszaki céltartalék feloldás	-140
Időszaki céltartalék felhasználás	0
Átértékelés hatása	17
2022. december 31.	307

	Céltartalékok
2021. január 1.	243
Időszaki céltartalékképzés nettó értéke	124
Időszaki céltartalék feloldás	-224
Időszaki céltartalék felhasználás	0
Átértékelés hatása	1
2021. december 31.	144

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG*Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz**(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)*

A mérleg Céltartalékok sora az IFRS 9 és az IAS37 szerinti, pénzügyi garanciaszerződésekre, hitelnyújtási elkötelezettségeikre és peres ügyekre képzett céltartalékokból áll.

	2022.12.31.	2021.12.31.
Hitelintézeteknek és biztosítótársaságoknak nyújtott elkötelezettségek, hitelkeretek és garanciák	65	72
Egyéb ügyfeleknek nyújtott elkötelezettségek, hitelkeretek és garanciák	211	72
Hitelígervények	31	0
IFRS9 szerinti céltartalékok	307	144
Le nem zárt peres ügyek*	1 200	0
IAS37 szerinti céltartalékok	1 200	0
Céltartalékok összesen	1 507	144

* Az Eximbank Zrt. és a MEHIB Zrt. által korábban kötött ingatlanbérleti szerződéssel összefüggésben a korábbi bérbeadó keresetet nyújtott be Eximbank Zrt-vel és a MEHIB Zrt-vel, mint egyetemleges kötelezettekkel szemben, a per keretében a felperes kötbér és kártérítés jogcímen követelést kíván érvényesíteni az alperesekkel szemben. A per kezdeti szakaszban van, tárgyalásra még nem került sor, az Eximbank Zrt. és a MEHIB Zrt. vitatja a vele szemben érvényesíteni kívánt követelések jogalapján, illetve összecszerúségét.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

16 MEGJEGYZÉS HITELINTÉZETEKSEL ÉS BIZTOSÍTÓTÁRSASÁGOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2022.12.31.	2021.12.31.
Rövid lejáratú		
- külföldi pénznemben	338 508	137 002
- forintban	36 338	35 691
Részösszeg	374 846	172 693
Hosszú lejáratú		
- külföldi pénznemben	491 529	602 979
- forintban	305 437	169 302
Részösszeg	796 966	772 281
Összesen	1 171 812	944 974

Az alábbi táblázat a más bankoktól származó kölcsönök és betétek elemzését mutatja be szerződéses lejárat szerinti bontásban (azaz egy ügylet a szerződés szerinti lejárat alapján kizárólag egy tartományban szerepel) 2022. december 31-én és 2021. december 31-én.

	2022.12.31.	2021.12.31.
<u>Külföldi devizanemben</u>		
1 hónapon belüli	26 598	8 015
1 és 3 hónap között	151 697	208
3 hónap és 1 év között	152 759	120 946
1 és 5 év között	390 723	511 006
5 év felett	108 259	99 806
Részösszeg	830 036	739 981
<u>Forintban</u>		
1 hónapon belüli	995	13 082
1 és 3 hónap között	13 377	4 240
3 hónap és 1 év között	17 370	17 857
1 és 5 év között	218 689	159 628
5 év felett	91 345	10 186
Részösszeg	341 776	204 993
Összesen	1 171 812	944 974

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

17 MEGJEGYZÉS VÁLLALATOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉG

	2022.12.31.	2021.12.31.
Rövid lejáratú		
- külföldi pénznemben	2 514	1 009
- forintban	0	0
Összesen	2 514	1 009

Az alábbi táblázat a vállalatokkal szembeni kötelezettségként kimutatott ügyfél betétek elemzését mutatja a fennmaradó lejáratig 2022. december 31-én, 2021. december 31-én.

	2022.12.31.	2021.12.31.
<u>Külföldi pénznemben:</u>		
1 hónapon belüli	305	1 009
1 és 3 hónap között	535	0
3 hónap és 1 év között	1 674	0
Részösszeg	2 514	1 009
<u>Forintban:</u>		
1 hónapon belüli	0	0
1 és 3 hónap között	0	0
Részösszeg	0	0
Összesen	2 514	1 009

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

18 MEGJEGYZÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS

Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Megnevezés	ISIN kód	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátuma	Devizanem	Kamatozás	2022		2021	
						Névérték	Átlagos nettó kibocsátási ár	Névérték	Átlagos nettó kibocsátási ár
EXIM 2022/1	HU0000357926	2017/10/18	2022/06/24	HUF	1,30% fix (évente)	0	0	12 100 000 000	100,5108438
EXIM 2022/1	HU0000357926	2019/02/20	2022/06/24	HUF	1,30% fix (évente)	0	0	12 250 000 000	99,97340531
EXIM 2024/1	HU0000359435	2019/12/19	2024/12/04	HUF	1,00% fix (évente)	34 000 000 000	100,1813265	34 000 000 000	100,1813265
EXIM 2025/1	HU0000360029	2020/10/09	2025/11/26	HUF	1,65% fix (évente)	20 322 000 000	99,87039227	20 322 000 000	99,87039227
EXIM 2027/1	HU0000360086	2020/11/11	2027/10/27	HUF	2,00% fix (évente)	30 400 000 000	101,6590247	30 400 000 000	101,6590247
EXIM 2027/1	HU0000360086	2020/12/09	2027/10/27	HUF	2,00% fix (évente)	16 280 000 000	101,49193	16 280 000 000	101,49193
EXIM 2022/2	HU0000360367	2021/03/24	2022/03/23	HUF	1,00% fix (évente)	0	0	22 900 000 000	100,0718118
EXIM 2027/1	HU0000360086	2021/03/24	2027/10/27	HUF	2,00% fix (évente)	10 710 000 000	99,69796144	10 710 000 000	99,69796144
EXIM 2022/2	HU0000360367	2021/04/28	2022/03/23	HUF	1,00% fix (évente)	0	0	32 893 000 000	100,1956511
EXIM 2027/1	HU0000360086	2021/04/28	2027/10/27	HUF	2,00% fix (évente)	14 570 000 000	100,8402987	14 570 000 000	100,8402987
EXIM 2022/3	HU0000360581	2021/06/09	2022/06/08	HUF	1,00% fix (évente)	0	0	21 992 000 000	100,009933
EXIM 2027/1	HU0000360086	2021/06/09	2027/10/27	HUF	2,00% fix (évente)	16 920 000 000	99,06963664	16 920 000 000	99,06963664
EXIM 2022/3	HU0000360581	2021/06/30	2022/06/08	HUF	1,00% fix (évente)	0	0	16 382 000 000	99,90899083
EXIM 2027/1	HU0000360086	2021/06/30	2027/10/27	HUF	2,00% fix (évente)	20 200 000 000	98,68703119	20 200 000 000	98,68703119
EXIM 2029/1	HU0000360763	2021/09/01	2029/05/23	HUF	2,50% fix (évente)	16 505 000 000	97,98551324	16 505 000 000	97,98551324
EXIM 2022/4	HU0000360755	2021/09/01	2022/08/31	HUF	1,25% fix (évente)	0	0	26 000 000 000	99,55140459
EXIM 2022/4	HU0000360755	2021/09/29	2022/08/31	HUF	1,25% fix (évente)	0	0	18 750 000 000	99,52299093
EXIM 2029/1	HU0000360763	2021/09/29	2029/05/23	HUF	2,50% fix (évente)	8 850 000 000	95,85188361	8 850 000 000	95,85188361
EXIM 2022/5	HU0000360862	2021/10/27	2022/10/26	HUF	1,75% fix (évente)	0	0	13 372 000 000	99,66927857
EXIM 2022/5	HU0000360862	2021/11/24	2022/10/26	HUF	1,75% fix (évente)	0	0	18 300 000 000	98,48031093
EXIM 2023/1	HU0000361399	2022/02/09	2023/02/08	HUF	5,00% fix (évente)	22 550 000 000	99,98571863	0	0

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

EXIM 2023/1	HU0000361399	2022/02/23	2023/02/08	HUF	5,00%	fix (évente)	9 999 990 000	100,09382	0	0
EXIM 2023/2	HU0000361589	2022/03/30	2023/03/29	HUF	6,20%	fix (évente)	11 650 000 000	99,74174678	0	0
EXIM 2023/3	HU0000361787	2022/07/14	2023/07/13	HUF	8,00%	fix (évente)	16 356 000 000	97,14603271	0	0
EXIM 2023/3	HU0000361787	2022/07/28	2023/07/13	HUF	8,00%	fix (évente)	36 851 000 000	97,08464435	0	0
EXIM 2023/4	HU0000361837	2022/08/11	2023/08/10	HUF	12,00%	fix (évente)	30 522 000 000	99,79653034	0	0
EXIM 2023/4	HU0000361837	2022/08/25	2023/08/10	HUF	12,00%	fix (évente)	27 900 000 000	99,85955941	0	0
EXIM 2026/1	HU0000361860	2022/08/25	2026/04/22	HUF	11,00%	fix (évente)	18 400 000 000	99,4035	0	0
EXIM 2023/5	HU0000361878	2022/09/08	2023/09/07	HUF	13,00%	fix (évente)	28 264 000 000	99,1313301	0	0
EXIM 2023/5	HU0000361878	2022/09/22	2023/09/07	HUF	13,00%	fix (évente)	10 490 000 000	99,35153613	0	0
EXIM 2023/6	HU0000361902	2022/10/13	2023/10/12	HUF	14,00%	fix (évente)	34 950 000 000	99,05176309	0	0
EXIM 2023/7	HU0000361977	2022/11/10	2023/11/09	HUF	15,00%	fix (évente)	17 812 000 000	100,2672464	0	0
EXIM 2023/7	HU0000361977	2022/11/24	2023/11/09	HUF	15,00%	fix (évente)	13 455 000 000	100,7525753	0	0
EXIM 2023/8	HU0000362025	2022/12/08	2023/12/07	HUF	14,00%	fix (évente)	12 427 800 000	98,62932076	0	0
EXIM 2023/8	HU0000362025	2022/12/22	2023/12/07	HUF	14,00%	fix (évente)	30 914 000 000	98,64516872	0	0
Kötvények összesen:							511 298 790 000	383 696 000 000		

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

A Bank 2022. során nyolc új éven belüli fix kamatozású forint kötvényt bocsátott ki, összesen 304,1 milliárd Ft névértékben, valamint egy új éven túli fix kamatozású forint kötvényt bocsátott ki, összesen 18,4 milliárd Ft névértékben.

Az év során öt forintkötvény járt le, összesen 194,9 milliárd Ft névértékben.

A Bank 2021. során négy új éven belüli fix kamatozású forint kötvényt bocsátott ki, összesen 170,6 milliárd Ft névértékben, egy új éven túli fix kamatozású forint kötvényt bocsátott ki, összesen 25,4 milliárd Ft névértékben, valamint egy éven túli fix kamatozású forint kötvénynél történt 62,4 milliárd Ft névértékben rábocsátás.

Az év során egy forintkötvény járt le összesen 70,6 milliárd Ft névértékben, valamint egy dollár kötvény 14,2 millió dollár névértékben.

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

A Bank a kibocsátások időpontjai óta nem vásárolt vissza saját értékpapírt.

A kibocsátott kötvények effektív kamata 2022-ben 16 722 millió Ft (2021-ben 4 458 millió Ft) 1 és 16 % (2021-ben 1 és 2%) közötti effektív kamatlábak használatával.

millió Ft	Jan.01.	Kibocsátás	Effektív kamat	Kamatfizetés	Visszaváltás (NÉ)	FX különbözet	Dec.31.
USD kötvények 2021	-4 225	0	-83	92	4 584	-368	0
HUF kötvények 2021	-197 176	-256 852	-4 375	4 053	70 562	0	-383 788
HUF kötvények 2022	-383 788	-319 570	-16 722	5 688	194 939	0	-519 453

	2022.12.31.	2021.12.31.
Rövid lejáratú		
- külföldi pénznemben	0	0
- forintban	313 390	195 847
Részösszeg	313 390	195 847
Hosszú lejáratú		
- külföldi pénznemben	0	0
- forintban	206 063	187 941
Részösszeg	206 063	187 941
Összesen	519 453	383 788

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

	2022.12.31	2021.12.31
<u>Külföldi devizanemben:</u>		
1 hónapon belüli	0	0
1 és 3 hónap között	0	0
3 hónap és 1 év között	0	0
1 és 5 év között	0	0
5 év felett	0	0
Részösszeg	0	0
<u>Forintban</u>		
1 hónapon belüli	0	0
1 és 3 hónap között	46 178	56 223
3 hónap és 1 év között	265 674	139 260
1 és 5 év között	182 493	54 375
5 év felett	25 108	133 930
Részösszeg	519 453	383 788
Összesen	519 453	383 788

Az alábbi táblázat a kibocsátott kötvények a fordulónapokon fennálló egyenlegeit mutatja be 2022. december 31-én és 2021. december 31-én.

ISIN	2022.12.31.	2021.12.31.
HU0000357926		24 504
HU0000359435	34 044	34 054
HU0000360029	20 328	20 320
HU0000360086	109 142	109 083
HU0000360367		56 223
HU0000360581		38 558
HU0000360755		44 752
HU0000360763	25 108	24 848
HU0000360862		31 446
HU0000361399	33 993	
HU0000361589	12 185	
HU0000361787	54 194	
HU0000361837	60 897	
HU0000361860	18 979	
HU0000361878	39 990	
HU0000361902	35 678	
HU0000361977	31 942	
HU0000362025	42 973	
Összesen	519 453	383 788

19 MEGJEGYZÉS EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

	2022. 12. 31.	2021. 12. 31.
Pénzügyi instrumentumok	7 414	8 162
MEHIB biztosítás*	1 690	4 031
Felvett hitel kezdeti valósérték különbözet	524	504
Lízing kötelezettség	1 422	1 674
Költség elhatárolás	1 445	1 473
Egyéb**	2 333	481
Nem pénzügyi instrumentumok	649	575
Egyéb	270	275
Bevétel elhatárolás	379	300
Összesen	8 063	8 737

* Egy MEHIB biztosítással fedezett segélyhitel ügylet biztosítási díját tartalmazza

** Az egyéb kategórián belüli legjelentősebb tétel (1 676 millió Ft) a brüsszeli szankciók miatt letéti számlára érkezett törlesztő részlet, melyet a Bank nem ismer el szerződéses teljesítésnek, azzal a hitel könyv szerinti értékét nem csökkentette, azt jelenleg egyéb kötelezettségként tartja nyilván.

20 MEGJEGYZÉS SAJÁT TŐKE

	2022.12.31.	2021.12.31.
Jegyzett tőke	310 000	253 230
Tőketartalék ázsió	400	400
Eredménytartalék	48 849	4 920
Általános tartalék	11 471	9 920
Fedezeti ügyletek tartaléka	-17 082	-13 166
Deviza átszámítási tartalék	1 574	268
Összesen	355 212	255 572

Az általános tartalékot a Bank felhasználja a tárgyévi veszteségre 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) 83 § (5) bekezdése alapján, melynek részletezését a következő táblázat szemlélteti. A Bank a Szt. 114/B § alapján saját tőke megfeleltetési táblát készít.

2022.12.31.	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Általános tartalék (Lekötött tartalék)	Fedezeti ügyletek tartaléka	Deviza átszámítási tartalék	Saját tőke összesen
JEGYZETT TŐKE	310 000						310 000

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)							0
TŐKETARTALÉK	400						400
ÁLTALÁNOS TARTALÉK				11 471			11 471
<i>ebből Hpt. Alapján kötelezően megképzendő</i>				2 451			2 451
EREDMÉNYTARTALÉK +/-		48 849					48 849
LEKÖTÖTT TARTALÉK ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK					-17 082	1 574	-15 508
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	310 000	400	48 849	11 471	-17 082	1 574	355 212

2021.12.31.	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Általános tartalék (Lekötött tartalék)	Fedezeti ügyletek tartaléka	Deviza átszámítási tartalék	Saját tőke összesen
JEGYZETT TŐKE	253 230						253 230
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)							-
TŐKETARTALÉK		400					400
ÁLTALÁNOS TARTALÉK				9 920			9 920
<i>ebből Hpt. Alapján kötelezően megképzendő</i>				2 225			2 225
EREDMÉNYTARTALÉK +/-			4 920				4 920
LEKÖTÖTT TARTALÉK ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK					-13 166	268	-12 898
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	253 230	400	4 920	9 920	-13 166	268	255 572

	2022.12.31.	2021.12.31.
Cégbíróságon bejegyzett tőke	310 000	253 230
Kötelezettségként megjelenített instrumentumok (-)	-	-
IFRS szerinti jegyzett tőke	310 000	253 230

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

	2022.12.31.	2021.12.31.
Eredménytartalék	50 795	4 920
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	50 795	4 920

2022. október 20-án az Alapító a Bank alaptőkéjét leszállította az eredménytartalék növelésével egyidejűleg. A bevont törzsrészesvények darabszáma 8 646 db 5 millió Ft névértékű, így jegyzett tőke 43 230 millió Ft-tal csökkent az eredménytartalék ugyanennyivel nőtt. A bevont részesvények a HU0000074950 sorozatú törzsrészesvények.

2022. december 21-én az Alapító a jegyzett tőke emelése mellett döntött 20 000 db 5 millió Ft névértékű, az eddigi kibocsátott törzsrészesvényekkel azonos sorozatba tartozó törzsrészesvények kibocsátásával, amellyel a jegyzett tőke 100 000 millió Ft-tal növekedett. A bejegyzést követően a Banknak összesen 62 000 darab, 5 millió Ft névértékű részesvénye van, így az alaptőke összege 310 000 millió Ft.

A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény („Hpt”) 83. § (2) bekezdése alapján a Banknak a tárgyévi adózott eredménye 10%-át szükséges átcsoportosítani az általános tartalékok közé, amely a jövőbeni veszteségek fedezésére szolgál. A tárgyévben az előző évi adózott eredmény 90%-a, a 10%-os kötelező tartalékkal csökkentett rész, 1 325 millió Ft, az alapító döntése alapján, átvezetésre került az általános tartalékba, ezzel annak összegét 11 246 millió Ft-ra módosította. A tárgyévi eredmény alapján képzendő kötelező tartalék ebből 225 millió Ft növekedést jelent.

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, jóteljesítési és tender garanciákat), amelyeket elsősorban a vállalati ügyfelek számára bocsátottak ki.

A törvényes garanciaállalással kapcsolatban a Magyar Állam kötelezettségeire az éves központi költségvetés felső határt határozott meg. Magyarország 2022. évi központi költségvetéséről szóló 2021. évi XC. törvény 52.§ (2) bekezdése a központi költségvetés terhére vállalt export-hitel és egyéb export célú garanciaügyletek 2022. évi felső határát összesen 100 milliárd Ft-ban határozta meg (egyezően a 2021-ben meghatározott 100 milliárd Ft összeggel). A Kormányrendelet a törvényes garanciaállalásra 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.

2022. december 31-én a Bank teljes 28 782 millió Ft garancia portfóliójából 28 525 millió Ft állami garanciával volt biztosított (2021-ben 30 296 millió Ft-ból 30 022 millió Ft volt állami garanciával, illetve kezességgel biztosított).

A Bank garancia portfóliójának fennmaradó 1%-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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

Az Eximbank által az állami készfizető kezességvállalás mellett kibocsátott, be nem váltott garanciák állománya a 2021. év végi 30 022 millió Ft-ról 2022. év végére 28 525 millió Ft-ra csökkent.

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:

	2022.12.31.	2021.12.31.
Teljesítő	26 174	28 870
Nem teljesítő	2 351	1 152
	28 525	30 022

A pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek 2022. december 31-én és 2021. december 31-én a következőképpen alakultak:

	2022.12.31.	2021.12.31.
Le nem hívott hitelkeretek, ígervények	668 041	533 012
Az állam által biztosított garanciák	28 525	28 102
Az állam által biztosított kezesség	0	1 920
Az állam által nem biztosított garanciák	257	274
Akkreditívek	75	136
Összesen	696 898	563 445

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

Az MNB által indított NHP program 1 074 millió Ft 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 (lásd a 9. és 10. megjegyzéseket):

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok milliő forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

Név	Kötelezettségvállalás		Megjegyzés
	2022.12.31.	2021.12.31.	
Portfolion Regionális Magántőkealap	313 mFt	313 mFt	10. megjegyzés
Portfolion Regionális Magántőkealap II	6 057 mFt	9 701 mFt	10. megjegyzés
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap	5 309 720 EUR (2 125 mFt)	9 329 720 EUR (3 443 mFt)	10. megjegyzés
Columbus	22 048 mFt	9 676 mFt	10. megjegyzés
China-CEE Fund	30 000 000 USD (11 270 mFt)	13 013 595 USD (4 239 mFt)	9. megjegyzés
China-CEE Fund II.	32 878 179 USD (12 352 mFt)	47 001 638 USD (15 309 mFt)	9. megjegyzés
IFC FIG Fund	28 676 050 USD (10 773 mFt)	32 642 034 USD (10,632 mFt)	9. megjegyzés
East West	692 000 EUR (277 mFt)	2 308 000 EUR (852 mFt)	9. megjegyzés
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund	7 004 766 USD (2 632 mFt)	7 415 944 USD (2 415 mFt)	9. megjegyzés
SINO-CEE Fund	33 488 494 EUR (13 404 mFt)	32 862 305 EUR (12 126 mFt)	9. megjegyzés
Three Seas Initiative Investment Fund	9 058 923 EUR (3 626 mFt)	12 674 629 EUR (4 677 mFt)	9. megjegyzés
Herius - 1 Magántőkealap	42 637 076 EUR (17 065 mFt)	8 820 000 EUR (3 255 mFt)	10. megjegyzés
Európa Agrár Magántőkealap	12 580 664 EUR (5 035 mFt)	30 430 664 EUR (11 229 mFt)	10. megjegyzés
Innova - 1 Magántőkealap	9 000 mFt	-	10. megjegyzés

A Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett vállalt garanciák beváltása esetén a költségvetési forrásból kifizetett tartozás összegében az ügyféllel szemben fennálló követelések – mint az ügyfél állammal szembeni tartozásának – összegei mindaddig, amíg az ügyfél annak összegét pénzügyileg nem rendezi. Ezek és az ezen beváltott garanciák után felszámított kamatok és késedelmi kamatok összegét a Bank a nullás számlaosztályban tartja nyilván.:

Költségvetési készfizető kezesség érvényesítésével beváltott garanciákból eredő ügyfelekkel szembeni követelések, illetve állammal szembeni tartozások alakulása 2022. és 2021. éveken:

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

	Alapkövetelés	Késedelmi kamat követelés	Összesen
Nyitóállomány 2021.01.01.	2 673	1 699	4 372
Növekedések beváltásból és egyéb volumen változásból eredően	0	124	124
Megtérülések (-)	0	0	0
Záró állomány 2021.12.31.	2 673	1 823	4 496
Nyitóállomány 2022.01.01.	2 673	1 823	4 496
Növekedések beváltásból és egyéb volumen változásból eredően	0	123	123
Megtérülések (-)	0	0	0
Záró állomány 2022.12.31.	2 673	1 946	4 619

22 MEGJEGYZÉS KAMATBEVÉTELEK ÉS KAMATRÁFORDÍTÁSOK

	2022.12.31.	2021.12.31.
<u>Kamatbevételek</u>		
<i>Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek</i>	89 454	31 700
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	-1 350	-6 812
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	4 958	5 733
Kamatkiegyenlítés*	80 964	31 252
Pénzügyi hitellel kapcsolatos kamatkiegyenlítés	72 442	28 019
Vállalati hitellel kapcsolatos kamatkiegyenlítés	8 522	3 233
Értékpapírok	4 882	1 527
<i>Egyéb kamatbevételek</i>	2 888	1 975
Derivatívok	0	17
Fedezeti célú	2 888	1 958
Összesen	92 342	33 675

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

Kamat és kamatjellegű ráfordítások

<i>Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatráfordítások</i>	43 788	15 167
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	26 790	10 701
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	276	8
Kibocsátott kötvények	16 722	4 458
<i>Egyéb kamatráfordítások</i>	37	21
Derivatívok	17	
Lízing	20	21
Összesen	43 825	15 188
Nettó kamat és kamatjellegű eredmény	48 517	18 487

* A kamatkiegyenlítési rendszerről szóló 85/1998 (V.6.) Kormányrendelet és a kötött segélyhitelekről szóló 232/2003 (XII.16.) Kormányrendelet szabályaival összhangban a Bank kamatkompenzációt kap a Magyar Államtól a különleges finanszírozási lehetőségeikért. Lásd a 3.13. megjegyzést.

A hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kamatbevételek eredménye negatív, a döntő többsége a 2020-ban elindult, Covid-19 járvány miatt kialakult negatív gazdasági helyzet ellensúlyozására meghirdetett, kárenyhítő programmal magyarázható, amelynek keretében a Bank negatív kamatokkal is folyósított hiteleket. A kárenyhítő hitelek folyósítása következtében keletkezett negatív kamat összegét piaci kamatozásúra módosítja az ügylethez kapcsolódó, az állam által nyújtott kamatkiegyenlítési támogatás összege. A kamatkiegyenlítés és a negatív kamat összegét az előbbiekkal összhangban a hitel cashflow részeként kezeljük az effektív kamat meghatározásakor, valamint a negatív kamatot kamatbevétel csökkentő tételként mutatjuk ki.

2022-ben a Stage 3-ban lévő eszközök (javarészt „Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések”, illetve elenyésző arányban „hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések”) kamatbevétele 3 813 millió Ft volt (a bruttó amortizált bekerülési értékre számolva 5 372 millió Ft lenne). A koronavírus és az aszálykárral kapcsolatos törlesztési moratórium módosítja a kapcsolódó hitelek amortizált bekerülési érték alakulását (a befizetések elmaradása miatt jellemzően alacsonyabb amortizált bekerülési értéket eredményez az új törlesztési ütemezés meghatározásakor), így hatással van a későbbi időszakokban elszámolt effektív kamatbevételre. Az amortizált bekerülési értéket csökkentő módosítási veszteséget a hitel futamideje alatt az eredetihez képest magasabb effektív kamatbevétel egyenlíti ki. A koronavírus és az aszálykárral kapcsolatos egyéb közzétételek a 33.4 Megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

Kamatkiegyenlítési rendszerrel kapcsolatos elszámolások

	2022.12.31.	2021.12.31.
Pénzügyileg rendezett igény	63 720	26 392
Pénzügyileg rendezett befizetési kötelezettség	-285	-434
Egyenleg	63 435	25 958

A kamatkiegyenlítési rendszer keretében a központi költségvetéssel elszámolható kiegyenlítés forrásául szolgáló összeg Gazdaság-újraindítási Alap Központi kezelésű előirányzatát a Magyarország 2022. évi központi költségvetéséről szóló 2021. évi XC. törvény 31 200 millió Ft-ban határozta meg. Az 1094/2022. (II.28.) számú Korm. határozat biztosította az előirányzat 3 500 millió Ft-tal történő túllépését, a 1323/2022.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG*Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz**(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)*

(VII.8.) Korm. határozat további legfeljebb 21 700 millió Ft, illetve a 1472/2022. (X.5.) Korm. határozat pedig további legfeljebb 8 400 millió Ft túllépést tett lehetővé. Az összesen 64 800 millió Ft előirányzatból 63 720 millió Ft került lehívásra és kifizetésre.

Kötött segélyhitelezéssel kapcsolatos elszámolások

	2022.12.31.	2021.12.31.
Pénzügyileg rendezett adományelem igény*	2 360	6 414
Pénzügyileg rendezett kamattámogatási igény	1 356	696
Pénzügyileg rendezett kamattámogatás befizetési kötelezettség	-77	-44
Pénzügyileg rendezett díjvisszatérítés	0	0
Egyenleg	3 639	7 066

* A kötött segélyhitelek Magyar Állam által a Bank részére megtérített MEHIB biztosítási díja.

A kötött segélyhitelezés keretében az Eximbank által a központi költségvetéssel elszámolható kamattámogatás forrásául szolgáló összeg Gazdaság-újraindítási Alap Fejezeti kezelésű előirányzatát a Magyarország 2022. évi központi költségvetéséről szóló 2021. évi XC. törvény 12 000 millió Ft-ban határozta meg. A Kormány 1643/2022. (XII. 21.) Korm. határozata fejezetek közötti előirányzat-átcsoportosításról és a Gazdaság-újraindítási programok előirányzatból történő előirányzat-átcsoportosításról 3 272 millió Ft-tal csökkentette az előirányzat összegét. Az összesen 8 728 millió Ft előirányzatból 3 716 millió Ft került lehívásra és kifizetésre.

23 MEGJEGYZÉS NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉKEREDMÉNY

	2022.12.31.	2021.12.31.
<u>Díj és jutalék bevételek</u>		
Állam által fedezett garanciák	729	331
Állam által fedezett kezesség	6	5
Állam által nem fedezett garanciák	9	9
Egyéb	163	402
Összesen	907	747
<u>Díj és jutalék ráfordítások</u>		
Garancia díjak	93	57
Egyéb	197	182
Összesen	290	239
Nettó díj és jutalék bevétel	617	508

A fenti táblázatban szereplő bevételek és ráfordítások az IFRS 15 alapján kerültek elszámolásra. 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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

A segélyhiteleket a magyar exportörnek 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 díjráfördítésként 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 2021 és 2022 években a Banknak a központi költségvetés terhére vállalt és beváltott garanciákkal és megtérülésekkel kapcsolatos költségvetési elszámolása nem volt.

Az Eximbank által állami készfizető kezességvállalás mellett kibocsátott beváltott export-hitel és egyéb export célú garanciákból eredően keletkezett költségvetési fizetési kötelezettség 2022. évi keretét a Magyarország 2022. évi központi költségvetéséről szóló 2021. évi XC. törvény összesen 100 millió Ft-ban határozta meg.

Az alábbi táblázat bemutatja a Bank teljesítmény kötelemény jellegét és ütemezését azon ügyfelekkel fennálló szerződések típusai alapján, amelyek díjbevétele elszámolását eredményezik, és bemutatásra kerülnek az ilyen jellegű szerződések lényeges fizetési feltételei az IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekéből származó árbevételstandard alapján.

Díjbevétel típusa	A teljesítési kötelemény 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 bevételéhez képest nem jelentősek: adminisztratív, kötelezettségvállalási, export- és import díjak, 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 ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

24 EGYZÉS AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KIVEZETÉSÉBŐL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY

	Kivezetett eszköz könyv szerinti értéke 2022.12.31.	Kivezetés eredménye 2022.
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	0	0
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	0	0
Összesen	0	0
	Kivezetett eszköz könyv szerinti értéke 2021.12.31.	Kivezetés eredménye 2021.
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	0	-12
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	244	678
Összesen	244	666

25 MEGJEGYZÉS KERESKEDÉSI ÉS BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGEK EREDMÉNYE

	2022	2021
Deviza swap nyeresége vagy vesztesége, nettó	11 592	2 017
Fedezeti ügyletek OCI-ból eredménybe átsorolt része	-11 197	-4 970
Cash flow fedezeti ügylet hatékonyságából származó eredmény	2 346	-69
Egyéb deviza nyereség vagy veszteség, nettó *	3 448	409
	6 189	-2 613
Deviza nyereség vagy veszteség, nettó		
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések nyeresége vagy vesztesége, nettó (9. Megjegyzés)	-1 941	4 614
Összesen	4 248	2 001

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

Egyéb deviza nyereség, veszteség ügylettípusonkénti részletezése:

	2022.12.31.	2021.12.31.
Értékvesztés átértékelési kül vesztesége	-2 372	-479
Céltartalék átértékelési kül vesztesége	-17	-1
Átértékelési különbözet nyeresége	5 832	885
Ügyfél devizakereskedés nyeresége	5	4
	3 448	409

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

26 MEGJEGYZÉS EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉS

	2022.12.31.	2021.12.31.
Kezdeti valós érték különbözet amortizáció*	0	375
Egyéb működési bevétel	0	375
Anyag- és szolgáltatásjellegű ráfordítások	3 917	2 047
Bankadó **	1 055	888
Extraprofit adó***	2 750	
Egyéb adminisztrációs ráfordítások	890	815
Nettó egyéb ráfordítások / (bevételek)	128	-28
Egyéb működési ráfordítások	8 740	3 722
Személyi ráfordítások	4 786	4 348
Értékcsökkenés és amortizáció	984	1 009
Összesen	14 510	9 079

A dolgozók átlagos állományi létszáma 2022-ben 181 fő volt. (2021: 195)

*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 hitel futamideje alatt amortizáljuk az effektív kamatláb alkalmazásával.

**A 2006. LIX. törvény előírásai szerint 2010-től a Bank úgynevezett „bankadó” fizetésére kötelezett. 2017. január 1-jétől a Bank az adóévet megelőző második év mérlegfőösszegét köteles figyelembe venni adóalapként. Az adó mértéke 0,15%, 50 000 millió Ft-ig, és 0,2% 50 000 millió Ft felett.

***2022-ben bevezetésre került egy új hitelintézeteket és pénzügyi vállalkozásokat terhelő különadó, az ún. extraprofitadó, melyet a 2022. és 2023. adóévre kell megfizetni. A fizetési kötelezettség első alkalommal a 2021. december 31-ét követő, de a 2022. július 1-jét magába foglaló teljes adóévre vonatkozóan kellett alkalmazni, a megfizetés két egyenlő részletben történt. A hitelintézeteket és a pénzügyi vállalkozásokat terhelő különadó mértéke 2022-ben a helyi adókról szóló 1990. évi C. törvény (a továbbiakban: Htv.) szerinti, az adóévet megelőző adóévi éves beszámoló alapján meghatározott nettó árbevétel 10%-a.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 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.

2022.12.31.	12 hónapon belüli	12 hónapon túli	Összesen
Pénzeszközök, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	186 306	0	186 306
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	24 928	88 128	113 056
Hítelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	427 424	768 059	1 195 483
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	98 838	348 141	446 979
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	9 746	0	9 746
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	0	34 367	34 367
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	0	88 973	88 973
Immateriális javak	0	2 251	2 251
Ingatlanok, gépek, berendezések	0	1 727	1 727
Egyéb adókövetelések	185	257	442
Halasztott adó követelések	0	2 502	2 502
Egyéb eszközök	9 488	131	9 619
Eszközök összesen	756 915	1 334 536	2 091 451
Hítelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	374 846	796 966	1 171 812
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 514	0	2 514
Származékos ügyletek – Eredménnyel szemben való értéken értékelt fedezeti elszámolások	0	32 180	32 180
Kibocsátott értékpapírok	313 390	206 063	519 453
Céltartalékok	1 324	183	1 507
Adókötelezettségek	710	0	710
Halasztott adó kötelezettségek	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	7 672	391	8 063
Kötelezettségek összesen	700 456	1 035 783	1 736 239
Nettó	56 459	298 753	355 212

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

2021.12.31.	12 hónapon belüli	12 hónapon túli	Összesen
Pénzeszközök, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1 543	0	1 543
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	0	102 976	102 976
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	283 128	700 665	983 793
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	63 179	344 086	407 265
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	26	0	26
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	0	39 578	39 578
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	0	69 856	69 856
Immateriális javak	0	2 292	2 292
Ingatlanok, gépek, berendezések	0	2 048	2 048
Tényleges nyereségadóból származó követelések	436	0	436
Egyéb adókövetelések	172	385	557
Halasztott adó követelések	0	1 985	1 985
Egyéb eszközök	5 386	203	5 589
Eszközök összesen	353 870	1 264 074	1 617 944
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	172 693	772 281	944 974
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 009	0	1 009
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	4 304	0	4 304
Származékos ügyletek – Eredménnyel szemben való értéken értékelt fedezeti elszámolások	4 770	14 259	19 029
Kibocsátott értékpapírok	195 847	187 941	383 788
Céltartalékok	144	0	144
Adókötelezettségek	187	0	187
Halasztott adó kötelezettségek	0	200	200
Egyéb kötelezettségek	7 016	1 721	8 737
Kötelezettségek összesen	385 970	976 402	1 362 372
Nettó	-32 100	287 672	255 572

28 MEGJEGYZÉS KAPCSOLT FELEKHEZ KAPCSOLÓDÓ TRANZAKCIÓK

28.1 Munkavállalói juttatások

A Bank által a munkavállalóinak nyújtott hitelek állománya 2022. december 31-én 189 millió Ft volt (2021. december 31-én 263 millió Ft). A Bank tárgyévben vezető beosztású személyek részére nem nyújtott hitelt.

Az Igazgatóság, Auditbizottság és a Felügyelőbizottság díjazása 2022-ben 83 millió Ft volt (2021-ben 82 millió Ft). Nincsenek részvényalapú kifizetések az Igazgatóság vagy a felsővezetők részére.

A vezető állású munkavállalók díjazása 2022-ben 224 millió Ft volt (2021-ben 144 millió Ft).

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

Az alábbi táblázat szerinti juttatások illeték meg a kulcspozícióban lévő vezetőket 2022-ben millió Ft-ban:

BB	Besorolási bér	149
EJ	Egyéb jövedelem (elengedett tarozás)	1
FEL	Felmentés (távolléti díj)	9
EA	Megállapodási díj (átlagkereset kilépéskor)	40
DS	Szabadság megv.	15
TT	Távoll.díj	10
		224

Ebből (a) rövid távú juttatások: **160**

(b) munkaviszony megszűnése utáni juttatások: **64**

(c) egyéb, hosszú távú juttatások: **0**

(d) végkielégítés: **0**

(e) részvény alapú kifizetések: **0**

28.2 Kapcsolt vállalkozások

2022. június 1 óta a Magyar Állam nevében a tulajdonosi jogokat az állami vagyon felügyeletereért felelős miniszter gyakorolja.

Az Eximbank, mint állami tulajdonú vállalat él azzal a mentességgel, 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 (a lentiek szintén az állam ellenőrzése alatt álló társaságok):

- Magyar Fejlesztési Bank Zrt.
- Magyar Exporthitel Biztosító Zrt.
- Budapest Lízing Zrt. 2022.03.31-ig
- Budapest Bank Zrt. 2022.03.31-ig
- Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
- GIRO Zrt.
- BISZ Zrt.

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók piaci áron történnek. A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló követelések összege 2022. december 31-én 145 358 millió Ft, ami a teljes eszközállomány 6,95%-a (2021. december 31-én 15,56%), a kötelezettségvállalások összege 2022. december 31-én 77 390 millió Ft, ami a teljes kötelezettségállomány 4,46%-a (2021. december 31-én 5,43%), valamint pénzügyi garanciaszerződés és hitelnyújtási elkötelezettség összege 0 millió Ft, ami a pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek 0%-a (2021. december 31-én 2,83%).

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

	2022.12.31.	2021.12.31.
Magyar Államkötvények	113 056	102 976
Kapcsolt felekhez kapcsolódó amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	113 056	102 976
Kapcsolt felekkel szembeni hitelkövetelések, Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések mérlegsoron kimutatott	3 461	133 467
Kamatkiegyenlítési rendszerből adódó állammal szembeni követelések, Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések mérlegsoron kimutatott	26 204	10 478
Kapcsolt felekhez kapcsolódó követelések az értékvesztéssel csökkentve	29 665	143 945
Részvény egyéb vállalkozásban	12	0
Kapcsolt felekkel szembeni eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	12	0
Állammal szembeni segélyhitelből származó bevételelhatárolás és követelés	2 251	4 189
Egyéb kapcsolt felekkel kapcsolatos bevétel elhatárolás	374	377
Kapcsolt felekhez kapcsolódó egyéb eszközök összesen	2 625	4 566
Eszközök összesen	145 358	251 487
Hitel és betét kötelezettségek (elhatárolt fizetendő kamatok) kapcsolt felekkel szemben	75 029	69 161
Kapcsolt felektől származó hitelek és betétállomány összesen	75 029	69 161
Kapcsolt felekhez kapcsolódó egyéb kötelezettségek	1 690	4 031
Átszámlázással kapcsolatos elhatárolt költségek kapcsolt felekkel szemben	671	825
Összes kapcsolt félhez kapcsolódó egyéb kötelezettségek	2 361	4 856
Kötelezettségek összesen	77 390	74 017
Pénzügyi garanciaszerződés és hitelnyújtási elkötelezettség	0	15 939
Pénzügyi garanciaszerződés és hitelnyújtási elkötelezettség összesen	0	15 939

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

	2022	2021
Kamatbevételek:		
Állami kamatkiegyenlítés	80 964	31 252
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	4 882	1 527
Hitelek és egyéb rövid lejáratú követelések kapcsolt felekkel	255	102
Összesen	86 101	32 881
Kamatráfordítások:		
Egyéb kapcsolt felekkel szembeni hitelek és betétek	2 050	553
Összesen	2 050	553
MEHIB biztosítási díjjal kapcsolatos ráfordítás*	455	14 442
Államtól kapott segélyhitel és biztosítási díjtérítés	19	6 850
Nettó kamat- és nettó díj és jutalékbevétel	83 615	24 736
Működési bevételek/(ráfordítások)		
MEHIB-től és MFB leányvállalataitól származó nettó működési bevétel/ráfordítás (-)	-130	-80
Személyi jellegű költségek megosztásából származó nettó működési bevétel/(ráfordítás)	721	636
Összesen	591	556

*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 ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 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 2022-ben és 2021-ben az alábbiak:

1) Közösen használt tárgyi eszközök:

Közösen használt ingatlanokból, gépekből és berendezésekből származó bevétel és (ráfordítás)	2022.12.31.	2021.12.31.
a) A Bank által az eszközhasználatért a MEHIB-re kiszámlázott díj bevétel, mely az "Egyéb működési ráfordítások" soron kerül kimutatásra	91	101
b) A MEHIB által az eszközhasználatért a Bankra kiszámlázott díj, mely az "Egyéb működési ráfordítások" soron került kimutatásra	-12	-8

2) Személyi jellegű ráfordítások: többes jellegű munkaviszonnyal rendelkező munkavállalók

A többes jellegű munkaviszonnyal rendelkező munkavállalókhoz kapcsolódó bevételek és (ráfordítás)	2022.12.31.	2021.12.31.
a) A Bank által a MEHIB részére tovább terhelt összeg, kiszámlázott összeg, mely a "Személyi jellegű ráfordítások" eredmény soron csökkentő tételként kerül kimutatásra.	775	664
b) Többes munkaviszonnyal rendelkező munkavállalók személyi jellegű ráfordításainak MEHIB-nél felmerült és a Bankra áterhelendő összege. Az összeg a "Személyi jellegű ráfordítások" eredmény soron növelő tételként került kimutatásra.	-54	-28

3) Személyhez nem köthető személyi jellegű ráfordítások

Személyhez nem köthető személyi jellegű ráfordításokhoz kapcsolódó bevétel (ráfordítás)	2022.12.31.	2021.12.31.
a) Személyi jellegű ráfordítások a Bank által kiszámlázva a MEHIB felé, mely a "Nettó egyéb működési költség" soron kerül kimutatásra	30	32
b) Személyi jellegű ráfordítások a MEHIB által kiszámlázva a Bank felé, mely a "Nettó egyéb működési költség" soron kerül kimutatásra	-112	-64

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
 (az adatok millió forintban értendők ha másképp nincs jelezve)

4) Közvetített szolgáltatások

A megosztott közvetített szolgáltatásokból származó bevételek és (ráfordítás)	2022.12.31.	2021.12.31.
a) A Bank által a MEHIB részére kiszámlázott általános igazgatási költségek összege, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	20	20
b) A MEHIB által a Bank felé kiszámlázott általános igazgatási költségek összege, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	-14	-8

5) Anyagjellegű ráfordítások és egyéb igazgatási költségek

A megosztott anyagjellegű ráfordításokból és egyéb igazgatási költségekből származó bevételek és (ráfordítás)	2022.12.31.	2021.12.31.
a) A Bank által a MEHIB részére kiszámlázott összeg, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	146	110
b) A MEHIB által a BANK részére kiszámlázott összeg, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	-279	-263

Külön megállapodások alapján, albérlési szerződések keretében a Bank 2022-ben 135 millió Ft-ot, 2021-ben 114 millió Ft-ot terhelte át a MEHIB-re.

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 figyelembevételre, 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 2022. december 31-én 20 013 millió Ft-ot, 2021. december 31-én pedig 43 173 millió Ft-ot tettek ki. Ezen összegek a fordulónapon még le nem hívott összegeket tükrözik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

Egyenleg 2022. 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	186 306	186 306	186 306	0	0	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	113 056	136 160	0	0	31 337	104 823	0
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	1 195 483	1 201 664	81 993	56 493	336 318	624 303	102 557
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	446 979	795 206	31 164	29 380	99 319	325 316	310 027
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú**	9 746	19 208	663	0	18 545	0	0
<i>Devizacsere ügyletek - befolyás</i>			48 444		137 419		
<i>Devizacsere ügyletek - kifolyás</i>			-47 781		-118 874		
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	34 367	34 366	0	0	0	29 846	4 520
Egyéb pénzügyi eszközök	9 421	9 421	9 421	0	0	0	0
Pénzügyi eszközök	1 995 358	2 382 331	309 547	85 873	485 519	1 084 288	417 104
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	1 171 812	1 298 830	3 733	168 903	196 238	713 049	216 907
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 514	2 570	306	538	1 726	0	0
Kibocsátott értékpapírok	519 453	570 733	0	46 550	297 413	200 147	26 623
Származékos ügyletek – Eredménnyel szemben való értéken értékelt fedezeti elszámolások**	32 180	92 312	0	0	16 167	76 145	0
<i>CCIRS - befolyás</i>					-127 250	-595 650	
<i>CCIRS - kifolyás</i>					143 417	671 795	
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	7 224	7 224	7 224	0	0	0	0
Pénzügyi kötelezettségek	1 733 183	1 971 669	11 263	215 991	511 544	989 341	243 530
Likviditás (hiány)/többlet ***	262 175	410 662	298 284	-130 118	-26 025	94 947	173 574

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

Hitelnyújtási elkötelezettségek****	668 041	668 041
Pénzügyi garanciaszerződések	28 782	28 782
Akkreditívek	176	176

NEM HIVATALOS

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

Egyenleg 2021. 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	1 543	1 543	1 543				
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	102 976	112 939	214	0	2 070	89 551	21 104
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	983 793	1 080 651	36 040	31 470	258 282	654 171	100 688
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	407 265	494 695	9 024	5 253	56 757	182 291	241 370
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	26	26	26	0	0	0	0
<i>Devizacsere ügyletek - befolyás</i>			10 041				
<i>Devizacsere ügyletek - kifolyás</i>			-10 015				
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	39 578	39 578				22 875	16 703
Egyéb pénzügyi eszközök	5 589	5 589	5 589				
Pénzügyi eszközök	1 540 770	1 735 021	52 436	36 723	317 109	948 888	379 865
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	944 974	975 449	23 224	6 851	150 812	680 119	114 443
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 009	1 009	1 009	0	0	0	0
Kibocsátott értékpapírok	383 788	406 415	0	56 351	144 276	67 270	138 518
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	4 304	1 860	0	0	1 860	0	0
<i>Devizacsere ügyletek - befolyás</i>					-84 191		
<i>Devizacsere ügyletek - kifolyás</i>					86 051		
<i>CCIRS - befolyás</i>							
<i>CCIRS - kifolyás</i>							
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben való értéken értékelt fedezeti elszámolások	19 029	-11 449	0	0	-2 870	-10 503	1 924
<i>CCIRS - befolyás</i>					-2 870	-31 380	-109 419
<i>CCIRS - kifolyás</i>					0	20 877	111 343

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

Egyéb pénzügyi kötelezettségek	6 788	6 788	6 788			
Pénzügyi kötelezettségek	1 359 892	1 380 072	31 021	63 202	294 078	736 886
Likviditás (hiány)/többlet	180 878	354 949	21 415	-26 479	23 031	124 980
Hitelnyújtási elkötelezettségek****		533 012	533 012			
Pénzügyi garanciaszerződések		30 296	30 296			
Akkreditívek		176	176			

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2022 december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

(az adatok millió forintben értendők ha másképp nincs jelezve)

*Bruttó érték értékvesztés nélkül

** A cash flow-k és a könyv szerinti érték jelentős eltérésének oka, hogy a piaci kamatok érdemben elmozdultak. A cash flow-k a szerződés szerinti pénzmozgást tükrözik, míg a könyv szerinti érték a piaci mozgások várható hatását.

*** A 2023 február-márciusban mutatkozó likviditási hiány nagy összegű hitel lejáratára miatt állt fenn. A hiány kezelése többszörösen biztosított volt: 2023 első negyedévében megújításra került mintegy 500 millió eurónyi ebben az időszakban lejárató hiteltartozás, valamint az Eximbank folyamatosan bocsátott ki kötvényeket 340 millió Ft értékben a hazai értékpapírpiacra.

**** A fennálló hitelkeretből történő folyósítási ütemtervre az Üzleti Terület becslést készít annak érdekében, hogy a várható likviditási igény kiszolgálható legyen. A jogilag szerződött állapot a keret megnyílásától a lejáratig tart, a konkrét kifizetésekre vonatkozóan csak becslés áll rendelkezésre. Ennek megfelelően és az óvatosság elvét követve a Bank a legkorábbi likviditási tartományba sorolta a hitelkereteit.

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 Gazdaságfejlesztési Minisztérium irányítása alatt működik. A Bank egy szakosított hitelintézet, amelynek elsődleges feladata a magyar exportőrök versenyképessé tétele a nemzetközi piacokon.

Az EXIM szintű stratégia részeként 2022-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, tőkemegfelelés 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 kockázattertelése határozza meg, amelyet annak jelentősége alapján súlyoz a Bank, összhangban a 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.

A Kockázati Stratégia változása és a kockázatkezelés legfontosabb eredményei 2022-ben

2021-ben a COVID-19 világjárvány következtében kialakult rendkívüli helyzetben a Bank részére kiemelten fontos feladat volt, hogy a hazai vállalkozások megfelelő mértékben jussanak forrásokhoz, ezáltal támogatva a gazdaság újraindítását. 2022-ben az orosz-ukrán háború, a szankciók és az energjaválság okozta válságkörnyezetből fakadó megváltozott üzletpolitikai környezetre kellett hatékony válaszokat adni.

2022-ben a legfontosabb kockázatkezelési rendszert érintő intézkedések, fejlesztések és érdemi jogszabályi változások az alábbiakban foglalhatók össze:

- A 2022. augusztus 11-én módosult Exim törvény előírásainak megfelelően a Bank mentességet kapott az ICAAP keretében a többlettőke-követelmény meghatározása és fenntartása, valamint a felügyeleti felülvizsgálat keretében előírható többlettőke-követelmény alól. Bár a többlettőkét a Banknak már nem kell megképeznie, az erős kockázati kontroll fenntartása érdekében az ICAAP keretében előírt stressz tesztek, számításokat a Bank továbbra is elvégzi, és a belső kockázati értékelés keretében a vezetőséget tájékoztatja a fennálló kockázatokról.
- A Magyar Nemzeti Bank 2022. tavaszán lefolytatta az átfogó felügyeleti ellenőrzést, amelynek következtében számos kockázatkezelési folyamatot, módszertant, gyakorlatot és kontrollt érintő

javaslatot fogalmazott meg. A megállapítások a külföldi ügyfél- és partnerminősítési modellek és az ügyfélcsoport szabályozás finomhangolását, az override szabályozás egységesítését, a monitoring folyamatok kontrolljának fejlesztését, az értékvesztés modellek – beszámolóban is feltüntetett módon történt – felülvizsgálatát, a kamatkockázat azonosításának és mérésének szofisztikáltabbá tételét, valamint a likviditási stressz tesztelés bevezetését érintették. Ezek döntő hányadát a Bank a beszámoló fordulónapjáig megvalósította.

- A nagykockázatvállalás területén 2022. augusztus 11-től az Exim törvény módosulásával 60%-ra növekedett a nem hitelintézeti ügyfelekkel/ügyfélcsoportokkal szemben vállalható nagykockázatvállalási limit a korábbi 35%-ról. A nagykockázati monitoring új IT rendszerben került implementálásra. A nagykockázati limitsértésekről és annak bejelentési kötelezettségeiről szóló EU irányelv előírásai beépítésre kerültek a belső szabályozása.
- A fokozottabb monitoring érdekében a Bank továbbfejlesztette a fedezetmonitoringot, áttekintette az alkalmazott korai figyelmeztető jeleket, erősítette a monitoring folyamat kontrolljait.
- Az értékvesztés és céltartalékképzés területén felülvizsgálatra kerültek a várható veszteség modellek, amely a megnövekedett szuverén és vállalati nemteljesítési valószínűségeken, a csökkenő banki nemteljesítési valószínűségeken, valamint a csökkenő vállalati LGD-n keresztül a Stage1 és Stage2 értékvesztés kulcsok változását idézte elő. A paraméterek felülvizsgálata 84 millió Ft értékvesztés csökkenéssel járt együtt a 2022. III. negyedéves minősítés során.
- 2022-ben első alkalommal valósult meg a Bank teljes hitelportfolióra kiterjedő klímakockázati kitettség elemzése.
- Felkészülendő a CRR3 bevezetésével várható módszertani változásra, a Bank beépítette a működési kockázati tőkeszámítási gyakorlatába az új Sztenderd módszertan szerinti tőkekövetelmény meghatározását.
- Kiemelt fejlesztési projekt eredményeképpen bevezetésre került az új limit- és limiterhelés nyilvántartó IT rendszer, amely a Bankot érintő limitek, limitkalkulációk és limiterhelések nyilvántartását a kor követelményeinek megfelelő zárt informatikai rendszerben implementálta.

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, ügyfélcsoportok, partnerek, illetve országok tekintetében.

A Bank a MEHIB biztosítások és a költségvetési háterű 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 Baa2 (Moody's, hosszútávú adósság besorolás) ratingű Magyar Állammal (614 655 millió Ft), a Ba1 ratingű MKB Bankból (Moody's hosszútávú adósság besorolás) és a BB ratingű (S&P hosszútávú adósság besorolás) Magyar Takarékszövetkezeti Bankból összetevődő Magyar Bankholding Csoporttal (346 264 millió forint), valamint az A3 (Moody's, hosszútávú adósság besorolás) ratingű Raiffeisen Csoporttal (271 901 millió Ft) szemben állt fenn.

A mérlegen belüli hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések vonatkozásában a Top10 ügyfélcsoporttal szemben fennálló követelés az állomány több mint 90%-át teszi ki. A mérlegen belüli egyéb ügyfelekkel szembeni követelések vonatkozásában a Top10 ügyfélcsoporttal szemben fennálló követelés az állomány több mint 80%-át teszi ki. Együttesen a Top10 (hitelintézeti és egyéb) ügyfélcsoporttal szemben fennálló követelés a mérlegfőösszeg több, mint 60%-át teszi ki.

A mérlegen belüli kitettségek esetén a 10 legnagyobb ügyfél/ügyfélcsoporttal szembeni kitettség nagyságát és arányát az alábbi táblázat szemlélteti:

	Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések		Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	
	2022.12.31.	2021.12.31.	2022.12.31.	2021.12.31.
Mérlegen belüli kitettségek bruttó értéke:	1 199 852	985 205	506 489	437 514
Ebből a TOP 10				
Ügyfél/ügyfélcsoporttal szembeni kitettség értéke:	1 123 556	917 105	429 717	358 401
TOP 10 kitettség részaránya:	94%	93%	85%	82%
TOP 10 kitettség mögött lévő MEHIB biztosítás és állami kezesség értéke:	0	0	285 897	219 570
MEHIB biztosítás és állami kezesség értéke a kitettség %-ában:	0%	0%	67%	61%

A mérleg alatti kitétségek esetén a 10 legnagyobb ügyfél/ügyfélcsoporttal szembeni kitétség nagyságát és arányát az alábbi táblázat szemlélteti:

	Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések		Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	
	2022.12.31.	2021.12.31.	2022.12.31.	2021.12.31.
Mérlegen kívüli kitétségek értéke:	264 444	181 916	432 381	381 394
Ebből a TOP 10				
Ügyfél/ügyfélcsoporttal szembeni kitétség értéke:	252 923	174 271	412 374	355 112
TOP 10 kitétség részaránya:	96%	96%	95%	93%
TOP 10 kitétség mögött lévő MEHIB biztosítás és állami kezesség értéke:	0	5 585	373 482	351 423
MEHIB biztosítás és állami kezesség értéke a kitétség %-ában:	0%	3%	91%	99%

A derivatívák tekintetében a Banknak kizárólag, az elismert nemzetközi hitelminősítők által befektetési kategóriába sorolt, EU-s székhelyű hitelintézetekkel vagy hitelintézeti csoportok tagjaival szemben volt határidős deviza- és kamatsereügyletekben fennálló kitétsége. A határidős 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 fordulónapján a következő partnerekkel szemben álltak fenn élő ügyletek: az Aa3 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű ING Bank NV, az A1 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű KBC Bank, a Baa1 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű Erste Bank Hungary, az A2 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű Unicredit Bank és annak magyarországi leánybankja, az Unicredit Bank Hungary, az A (S&P, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű SMBC Bank EU AG, a Baa1 (Moody's, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű OTP Bank Nyrt. valamint a BBB (Fitch, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű CIB Bank Zrt.

Az egyes hitelfelvevőkkel szembeni kitétségeket 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 kitétséget az alábbi táblázatokban részletezett 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.

Hitelportfólió minősége

Az alábbi két táblázat az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök hitelminőségéről nyújt információt 2022. december 31-re és 2021. december 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 3.7 fejezetben található.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok a Baa2 (Moody's, hosszútávú adósság besorolás) ratingű Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekből tevődnek össze. A Baa2 rating a „befektetési fokozatú” kategóriába tartozik.

A hitelportfólió kapcsán elmondható, hogy a Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal, valamint az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések terén jelentős növekedés következett be az új hitelkihelyezéseknek

köszönhetően. E két portfólió szegmens esetében a meglévő hitelállomány egy részénél tapasztalható kockázati növekedésnek köszönhetően megnövekedett a hitelintézetek esetében a Stage 3 kategóriába sorolt hitelek állománya, továbbá az egyéb ügyfeleknél is nőtt a Stage 3-ba sorolt kitettségek aránya, elsősorban kis darabszámú, egyedileg nagyobb értékű kitettségek nem teljesítővé válása miatt. A Stage 3 növekedését valamennyi szegmensben kis darabszámú, de egyedileg jelentős összegű ügyletek okozták.

2022.12.31.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Megromlott hitel-képességgel vásárolt vagy keletkeztetett	Összesen
	12 havi várható veszteség	Teljes élettartam alatt várható veszteség	Teljes élettartam alatt várható veszteség		
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	186 369	1	0	0	186 370
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	113 214	0	0	0	113 214
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	1 188 420	294	11 138	0	1 199 852
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	312 862	74 567	119 060	0	506 489
Bruttó könyv szerinti érték	1 800 865	74 862	130 198	0	2 005 925

2021.12.31.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Megromlott hitel-képességgel vásárolt vagy keletkeztetett	Összesen
	12 havi várható veszteség	Teljes élettartam alatt várható veszteség	Teljes élettartam alatt várható veszteség		
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	1 536	9	0	0	1 545
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	103 070	0	0	0	103 070
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	911 344	73 454	407	0	985 205
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	249 056	79 760	108 698	0	437 514
Bruttó könyv szerinti érték	1 265 006	153 223	109 105	0	1 527 334

Az alábbi két táblázat az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök veszteségtartalékát mutatja be 2022. december 31. és 2021. december 31. vonatkozásában. A közzétett veszteségtartalék értékek tartalmazzák a management overlay összegét is. A management overlay módszertana és a beszámoló fordulónapján elszámolt mértéke részletesen a 'Várható veszteség számítás' pontban került közzétételre.

2022.12.31.	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	-64	0	0	0	-64
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	-158	0	0	0	-158
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	-698	-1	-3 670	0	-4 369
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	-695	-734	-58 081	0	-59 510
Veszteségtartalék összesen	-1 615	-735	-61 751	0	-64 101

2021.12.31.	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	-2	0	0	0	-2
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	-94	0	0	0	-94
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	-756	-249	-407	0	-1 412
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	-760	-1 198	-28 291	0	-30 249
Veszteségtartalék összesen	-1 612	-1 447	-28 698	0	-31 757

Az alábbiakban minősítési kategóriák és Stage-ek szerinti bontásban kerülnek bemutatásra a Bank hitelkockázati kitettségei, kiemelten a Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni, valamint az Egyéb ügyfelekkel szembeni kitettségek, a mérlegfordulónap és az előző időszak vonatkozásában.

A Pénzügyi eszközök besorolása az alábbiak szerint alakult:

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések					2022.12.31.
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	1 125 534	0	0	0	1 125 534
4. kat.: Alacsony kockázatú	54 365	0	0	0	54 365
5. kat.: Átlag alatti	8 521	294	0	0	8 815
6. kat.: Kétes	0	0	5 286	0	5 286
7. kat.: Rossz	0	0	5 852	0	5 852
Összesen	1 188 420	294	11 138	0	1 199 852
Veszteségtartalék állomány	-698	-1	-3 670	0	-4 369
Könyv szerinti érték	1 187 722	293	7 468	0	1 195 483

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések					2021.12.31.
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	677 326	0	0	0	677 326
4. kat.: Alacsony kockázatú	231 407	73 409**	0	0	304 816
5. kat.: Átlag alatti	2 611	45	0	0	2 656
6. kat.: Kétes	0	0	0	0	0
7. kat.: Rossz	0	0	407	0	407
Összesen	911 344	73 454	407	0	985 205
Veszteségtartalék állomány	-756	-249	-407	0	-1 412
Könyv szerinti érték	910 588	73 205	0	0	983 793

**Egy hitelintézet esetében az ügyfélminősítés romlásából eredő kockázatnövekedés okozta a Stage 2 besorolást.

A Hitelezési elkötelezettségek besorolása az alábbiak szerint alakult:

2022.12.31.					
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	229 090	0	0	0	229 090
4. kat.: Alacsony kockázatú	20 212	0	0	0	20 212
5. kat.: Átlag alatti	8 700	0	0	0	8 700
6. kat.: Kétes	0	0	0	0	0
7. kat.: Rossz	0	0	0	0	0
Összesen	258 002	0	0	0	258 002
Céltartalék állomány	-60	0	0	0	-60

2021.12.31.					
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	122 920	0	0	0	122 920
4. kat.: Alacsony kockázatú	44 665	5 903**	0	0	50 568
5. kat.: Átlag alatti	820	0	0	0	820
6. kat.: Kétes	2 023	0	0	0	2 023
7. kat.: Rossz	0	0	0	0	0
Összesen	170 428	5 903	0	0	176 331
Céltartalék állomány	-62	-8	0	0	-70

**Egy hitelintézet esetében az ügyfélminősítés romlásából eredő kockázatonövekedés okozta a Stage 2 besorolást.

A Pénzügyi garanciaszerződések besorolása az alábbiak szerint alakult:

2022.12.31.					
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	0	0	0	0	0
4. kat.: Alacsony kockázatú	6 442	0	0	0	6 442
5. kat.: Átlag alatti	0	0	0	0	0
6. kat.: Kétes	0	0	0	0	0
7. kat.: Rossz	0	0	0	0	0
Összesen	6 442	0	0	0	6 442
Céltartalék állomány	-5	0	0	0	-5

2021.12.31.					
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	0	0	0	0	0
4. kat.: Alacsony kockázatú	0	0	0	0	0
5. kat.: Átlag alatti	0	5 585	0	0	5 585
6. kat.: Kétes	0	0	0	0	0
7. kat.: Rossz	0	0	0	0	0
Összesen	0	5 585	0	0	5 585
Céltartalék állomány	0	-2	0	0	-2

Az Egyéb ügyfelekkel szembeni kitétségek minősítési kategóriák szerinti összetételét a különböző Stage-ek szerinti bontásban a lenti táblázatok tartalmazzák. A közzétett veszteségtartalék értékek tartalmazzák a management overlay összegét is. A management overlay módszertana és a beszámoló fordulónapján elszámolt mértéke részletesen a 'Várható veszteség számítás' pontban került közzétételre. A Bank által alkalmazott jelentős hitelkockázat növekedési ismérvek (Stage 2 indikátorok) és a default (Stage 3) triggererek részletesen a 3.7. fejezetben kerültek közzétételre.

A kitétségek minősítési kategóriánkénti megoszlása összhangban van a Bank küldetésével, stratégiai céljaival és kockázati étvággyával. A Bank – általános küldetésének megfelelően – az üzleti igényeket és a piaci hiányosságokat is figyelembe véve a piaci kereskedelmi bankok által vállalt kockázatoknál magasabb kockázattalállási hajlandósággal rendelkezik. A Bank a piaci szereplők által túlzottan kockázatosnak, illetve alacsony jövedelmezőségűnek minősített, ugyanakkor felvállalható mértékű, transzparens kockázatú ügyleteket is finanszírozhatja. Ez megnyilvánul a hosszabb lejáratú, összetettebb ügyletek felvállalásában, az alap, illetve tradicionális exportpiacokon túl a kockázatosabb, jelentős vállalkozási és jogi bizonytalanságot hordozó fejlődő országokba irányuló exportügyletek támogatásában is.

Az elvárt magyar nemzetgazdasági hatások elérése érdekében a Bank, a pénzügyi intézmények által elvártnál rosszabb minőségű adósok és ügyletek finanszírozását is felvállalhatja saját szakmai keretrendszerén belül, a piaci elvárásoknál gyengébb biztosítéki háttérrel és nagyobb finanszírozási aránnyal, amit a különböző pénzügyi instrumentumokon alapuló állami és nemzetközi eszközrendszer tesz lehetővé.

A Pénzügyi eszközök besorolása az alábbiak szerint alakult:

2022.12.31.

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	32 506	11	0	0	32 517
4. kat.: Alacsony kockázatú	72 195	797	0	0	72 992
5. kat.: Átlag alatti	9 526	18 943	667	0	29 136
6. kat.: Kétes	198 635	5 967	35 911	0	240 513
7. kat.: Rossz	0	48 848	82 483	0	131 331
Összesen	312 862	74 566	119 061	0	506 489
Veszteségtartalék állomány	-695	-734	-58 081	0	-59 510
Könyv szerinti érték	312 167	73 832	60 980	0	446 979

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	15 007	3 389	938	0	19 334
4. kat.: Alacsony kockázatú	73 401	4 357	0	0	77 758
5. kat.: Átlag alatti	17 918	6 904	5 285	0	30 107
6. kat.: Kétes	142 730	8 753	62 230	0	213 713
7. kat.: Rossz	0	56 356	40 246	0	96 602
Összesen	249 056	79 760	108 698	0	437 514
Veszteségtartalék állomány	-760	-1 198	-28 291	0	-30 249
Könyv szerinti érték	248 296	78 562	80 407	0	407 265

2021.12.31.

A Hitelezési elkötelezettségek besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakult. A közzétett céltartalék értékek tartalmazzák a management overlay összegét is. A management overlay módszertana és a beszámoló fordulónapján elszámolt mértéke részletesen a 'Várható veszteség számítás' pontban került közzétételre. A Bank által alkalmazott jelentős hitelkockázat növekedési ismérvek (Stage 2 indikátorok) és a default (Stage 3) triggerok részletesen a 3.7. fejezetben kerültek közzétételre.

	2022.12.31.				
Egyéb ügyfelekkel szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	4 003	0	0	0	4 003
4. kat.: Alacsony kockázatú	693	0	0	0	693
5. kat.: Átlag alatti	0	2 004	0	0	2 004
6. kat.: Kétes	339 896	0	0	0	339 896
7. kat.: Rossz	0	48 144	15 300	0	63 444
Összesen	344 592	50 148	15 300	0	410 040
Céltartalék állomány	-232	-2	-4	0	-238

	2021.12.31.				
Egyéb ügyfelekkel szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	3 328	0	0	0	3 328
4. kat.: Alacsony kockázatú	23 662	277	0	0	23 939
5. kat.: Átlag alatti	3 174	681	500	0	4 355
6. kat.: Kétes	282 440	32	417	0	282 889
7. kat.: Rossz	0	42 171	0	0	42 171
Összesen	312 604	43 161	917	0	356 682
Céltartalék állomány	-9	-16	0	0	-25

A Pénzügyi garanciaszerződések besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakult. A közzétett céltartalék értékek tartalmazzák a management overlay összegét is. A management overlay módszertana és a beszámoló fordulónapján elszámolt mértéke részletesen a 'Várható veszteség számítás' pontban került közzétételre.

2022.12.31.					
Egyéb ügyfelekkel szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	3 729	2 001	0	0	5 730
4. kat.: Alacsony kockázatú	1 816	265	0	0	2 081
5. kat.: Átlag alatti	2 446	3 204	1 101	0	6 751
6. kat.: Kétes	0	5 071	175	0	5 246
7. kat.: Rossz	0	1 283	1 250	0	2 533
Összesen	7 991	11 824	2 526	0	22 341
Céltartalék állomány	0	-3	-1	0	-4

2021.12.31.					
Egyéb ügyfelekkel szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	9 069	4 705	0	0	13 774
4. kat.: Alacsony kockázatú	355	4 069	0	0	4 424
5. kat.: Átlag alatti	2 011	1 607	175	0	3 793
6. kat.: Kétes	0	221	1 152	0	1 373
7. kat.: Rossz	0	1 348	0	0	1 348
Összesen	11 435	11 950	1 327	0	24 712
Céltartalék állomány	-4	-44	0	0	-48

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. A Bank által alkalmazott jelentős hitelkockázat növekedési ismérvek (Stage 2 indikátorok) és a default (Stage 3) triggerek részletesen a 3.7. fejezetben kerültek közzétételre.

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	2022.12.31.				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Nem késedelmes	1 188 378	294	0	0	1 188 672
30 napon belüli késedelmes	42	0	0	0	42
30 - 90 nap közti késedelmes	0	0	0	0	0
90 napon túli késedelmes	0	0	11 138	0	11 138
Összesen	1 188 420	294	11 138	0	1 199 852

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	2021.12.31.				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Nem késedelmes	911 344	73 454	0	0	984 798
30 napon belüli késedelmes	0	0	0	0	0
30 - 90 nap közti késedelmes	0	0	0	0	0
90 napon túli késedelmes	0	0	407	0	407
Összesen	911 344	73 454	407	0	985 205

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2022.12.31.				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Nem késedelmes	312 862	74 430	67 442	0	454 734
30 napon belüli késedelmes	0	0	0	0	0
30 - 90 nap közti késedelmes	0	0	0	0	0
90 napon túli késedelmes	0	137	51 618	0	51 755
Összesen	312 862	74 567	119 060	0	506 489

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2021.12.31.				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Nem késedelmes	249 048	75 783	97 847	0	422 678
30 napon belüli késedelmes	7	3 963	4 405	0	8 375
30 - 90 nap közti késedelmes	0	15	0	0	15
90 napon túli késedelmes	0	0	6 446	0	6 446
Összesen	249 055	79 761	108 698	0	437 514

Az átstrukturált hitelek Stage-ek szerinti megoszlását és állományát a késedelmességük függvényében az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2022.12.31.				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Átstrukturált hitelek					
<i>Nem késedelmes</i>	0	6 090	60 961	0	67 051
<i>30 napon belüli késedelmes</i>	0	0	0	0	0
<i>30 - 90 nap közti késedelmes</i>	0	0	0	0	0
<i>90 napon túli késedelmes</i>	0	0	38 794	0	38 794
Összesen	0	6 090	99 755	0	105 845

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2021.12.31.				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Átstrukturált hitelek					
<i>Nem késedelmes</i>	0	4 687	97 656	0	102 343
<i>30 napon belüli késedelmes</i>	0	2 070	4 405	0	6 475
<i>30 - 90 nap közti késedelmes</i>	0	0	0	0	0
<i>90 napon túli késedelmes</i>	0	0	4 470	0	4 470
Összesen	0	6 757	106 531	0	113 288

* 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, észelve 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. 2022. december 31-én az átstrukturált hitelállomány a fent bemutatott, Egyéb ügyfelekkel szembeni 105 845 millió Ft állományon felül további, 470 millió Ft Stage 3-as besorolású Hitelintézetekkel szembeni kitétségből állt. 2021. december 31-én az átstrukturált hitelállomány a fent bemutatott, Egyéb ügyfelekkel szembeni 113 288 millió Ft állományon felül további, 407 millió Ft Stage 3-as besorolású Hitelintézetekkel szembeni kitétségből állt. Az Egyéb ügyfelekkel szembeni, átstrukturált állomány jelentős hányada nem késedelmes, nem teljesítő projekthitelhez volt köthető 2022-ben és 2021-ben egyaránt.

A Bank portfóliójának legnagyobb részét a hitelintézetekkel szembeni kitettségek 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 kitettségeket tartalmazza a fedezettségek függvényében, bruttó könyv szerinti értéken, 2022. december 31-re és 2021. december 31-re vonatkozóan:

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések esetében:

2022.12.31.

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedezettségi szint			Összesen
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	
1	0,00% - 0,04%	4 495	0	0	4 495
2	0,04% - 0,22%	393 564	0	1 047	394 611
3	0,22% - 1,09%	420 235	15 694	290 498	726 427
4	1,09% - 2,43%	9 783	0	44 583	54 366
5	2,43% - 5,39%	2 058	0	6 757	8 815
6	5,39% - 12,00%	0	0	5 286	5 286
7	12,00% - 100,00%	5 852	0	0	5 852
Összesen	-	835 987	15 694	348 171	1 199 852

2021.12.31.

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedezettségi szint			Összesen
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	
1	0,00% - 0,04%	24 024	0	0	24 024
2	0,04% - 0,22%	333 167	0	1 738	334 905
3	0,22% - 1,09%	179 507	3 173	135 717	318 397
4	1,09% - 2,43%	140 550	26 429	137 837	304 816
5	2,43% - 5,39%	415	0	2 241	2 656
6	5,39% - 12,00%	0	0	0	0
7	12,00% - 100,00%	407	0	0	407
Összesen	-	678 070	29 602	277 533	985 205

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. A követelések bruttó könyv szerinti értékének fedezettséghez viszonyított alakulása 2022. december 31-re és 2021. december 31-re vonatkozóan az alábbiak szerint látható:

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések esetében:

2022.12.31.

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedezettségi szint			Összesen
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	
1	0,00% - 0,22%	26	0	163	189
2	0,22% - 0,49%	1 238	4 266	0	5 504
3	0,49% - 1,09%	26 824	0	0	26 824
4	1,09% - 2,43%	1	675	72 316	72 992
5	2,43% - 5,39%	10 271	2 569	16 296	29 136
6	5,39% - 12,00%	19 876	13 910	52 320	86 106
7	12,00% - 100,00%	65 882	120	219 736	285 738
Összesen	-	124 118	21 540	360 831	506 489

2021.12.31.

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedezettségi szint			Összesen
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	
1	0,00% - 0,22%	37	0	227	264
2	0,22% - 0,49%	0	0	0	0
3	0,49% - 1,09%	15 313	2 690	1 067	19 070
4	1,09% - 2,43%	4 527	149	73 082	77 758
5	2,43% - 5,39%	6 127	10 642	13 338	30 107
6	5,39% - 12,00%	54 237	815	158 661	213 713
7	12,00% - 100,00%	42 284	0	54 318	96 602
Összesen	-	122 525	14 296	300 693	437 514

Várható veszteség számítás

A Stage besorolás kritériumrendszerét és a veszteségtartalék meghatározására alkalmazott hitelkockázati modellek közzétételét részletesen a 3.7. fejezet tartalmazza.

A veszteségtartalék meghatározásához a Bank minden egyes értékelési időszak vonatkozásában besorolja a pénzügyi eszközeit és meghatározza a veszteségtartalékokat. 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:

$$\text{Stage1 értékvesztés} = PD \times LGD \times EXP$$

$$\text{Stage1 céltartalék} = PD \times LGD \times EXP \times CCF$$

ahol:

EXP (exposure, kittedtség): a pénzügyi instrumentum fordulónapi bruttó értéke, mérlegen kívüli tétel esetén az elkötelezettség (commitment) értéke.

PD (probability of default, nemteljesítés valószínűsége): a szegmentált teljes élettartam alatti (lifetime) PD modellek alapján a kezdeti megjelenéstől eltelt idő függvényében a minősítés dátumától számított következő egy évre jutó feltételes PD (conditional PD).

LGD (loss given default, nemteljesítéskori veszteség): adott szegmensre jellemző, bedőléskor várható veszteség paraméter.

CCF (credit conversion factor, mérlegbekerülés valószínűsége): mérlegen kívüli tételek mérlegbe kerülési valószínűsége. A Bank a CCF-eket a CRR-ban szereplő felülyleti 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.

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

LGD: adott szegmensre jellemző bedőléskor várható veszteség paraméter. Az LGD Stage1-ben és Stage2-ben ugyanaz a konstans érték.

CCF: mérlegen kívüli tételek mérlegbe kerülési valószínűsége. A Bank a CCF-eket a CRR-ban szereplő felülyleti paraméterekkel összhangban alkalmazza. A CCF Stage1-ben és Stage2-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.

Stage3 ügyleteket a Bank kizárólag egyedi értékeléssel minősít. Az egyedi minősítés az ügylet valószínűsíthető élettartamáig várható kamat és/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 súlyok 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.

A Bank az MNB IFRS-9 Vezetői Körlevél mellékletében három scenárióban közzétett (az MNB Inflációs Jelentésen alapuló) makrogazdasági előrejelzéseket és scenárió súlyokat alkalmazza a vállalati PD értékek

	2022	2021
Makrogazdasági modell módszertana	ARMAX	ARMAX
Modellezési célváltozó	Vállalati csődráta idősor (MNB Stabilitási Jelentés)	Vállalati csődráta idősor (MNB Stabilitási Jelentés)
Magyarázó változók	autoregresszív tag, mozgóátlag tag, beruházási volumenindex 6 negyedévvvel késleltetett értéke, munkanélküliségi ráta változásának 1 és 2 negyedéves előretekintő értéke	autoregresszív tag, mozgóátlag tag, inflációs ráta 4 negyedévvvel késleltetett értéke, munkanélküliségi ráta változásának 4 negyedévvvel késleltetett értéke
Makromutatók értékei a baseline scenárióban	-1,50% beruházási volumenindex, 3,41% munkanélküliségi ráta	3,60% inflációs ráta, 3,52% munkanélküliségi ráta
Makromutatók értékei az optimista scenárióban	8,54% beruházási volumenindex, 1,90% munkanélküliségi ráta	3,92% inflációs ráta, 2,44% munkanélküliségi ráta
Makromutatók értékei a pesszimista scenárióban	-12,81% beruházási volumenindex, 5,00% munkanélküliségi ráta	3,21% inflációs ráta, 4,85% munkanélküliségi ráta

előretekintő becslése során. A felülvizsgált makrogazdasági modell módszertani háttérét, valamint az alkalmazott paramétereket és súlyokat részletesen a 3.7. fejezet tartalmazza.

A 2022. IV. negyedévben felülvizsgált makrogazdasági szorzó 1,2719 lett, amely jelentősen meghaladja a 2021. IV. negyedévben alkalmazott 1,1434 szorzót, a kedvezőtlenebbé vált makrogazdasági kilátásoknak köszönhetően. Ez leginkább a beruházási volumenindexre vonatkozó előrejelzésben manifesztálódik. Legutóbb a COVID-19 világiárvány kirobbanása előtti 2019-es évben volt 1 alatti makrogazdasági szorzó, amikor az 0,9465 mértéket tett ki.

A Bank 2022. III. negyedévben felülvizsgálta a vállalati LGD modelljét is, amelynek eredményeképpen a 2021. évinél kedvezőbb érték adódott. Ennek oka, hogy a Bank nem teljesítő ügyfelei közül elhanyagolható nagyságrendben voltak jogosultak részt venni a Moratórium3-ban és Moratórium4-ben, így újra törlesztették adósságszolgálatukat, valamint az LGD modell szempontjából jelentősebb volumenű előtörlesztések és inkasszálások következtek be 2022-ben.

A fentiekén túl, a Bank a várható veszteségek még inkább konzervatív érvényre juttatása érdekében, a válságnak leginkább kitett gazdasági ágazatokban tevékenykedő vállalkozások nemfizetési valószínűségének növekedése alapján, az IFRS-9 várható veszteség modelljein felül, 2022-ben is addicionális értékvesztés elszámolást alkalmazott, management overlay címen. Az értékvesztés számításban a management overlay szorzók a makrogazdasági szorzó helyére léptek, összességében magasabb értékvesztés képzést előidézve a Stage1 és Stage2 belföldi közvetlen vállalati portfólión, ami a Magyarországon tevékenykedő, közvetlenül meghitelezett vállalati ügyfelek ügyleteit jelenti, az egyéb ügyfelekkel szembeni követeléseken belül található. Ez alól kivételt képez a Mezőgazdaság, bányászat ágazatcsoport, ahol az overlay szorzónál magasabb makrogazdasági szorzó került alkalmazásra.

Az alkalmazott management overlay módszertan szerint az eredeti PD mátrixok kiigazításra kerültek az ágazatcsoportok szerint meghatározott korrekciós szorzóval. A korrekciós szorzók az ágazatok szerinti csődráták átlagos stresszelt és nem stresszelt időszaki hányadosaként kerültek meghatározásra és 2022. IV. negyedévben felülvizsgálatra az alábbiak szerint:

- Hosszú historikus időszakon a GDP volumenindex alapján azonosításra kerültek azon negyedévek, ahol gazdasági visszaesés figyelhető meg.
- A visszaesés késleltetett hatását feltételezve további negyedévek kerültek allokálásra a stresszelt időszakra (6 scenárió).
- Egyszerű korreláció számítására került sor az ágazatok szerinti csódráták és a fenti 6 scenárió között. Az átlagosan legmagasabb korrelációt mutató scenárió került kiválasztásra.
- Kiszámításra kerültek az átlagos csódráták értékei a választott scenárió szerint stresszelt időszakra és az összes többi negyedévre, és a két szám hányadosa került figyelembevételre.
- A fentiek alapján ágazatcsoportonként differenciált PD szorzókat az alábbi táblázat tartalmazza:

Ágazat csoport	Szorzó
Mezőgazdaság, bányászat	1,24
Feldolgozóipar	1,28
Építőipar	1,48
Ingtatlanügyletek	1,54
Egyéb szolgáltatások	1,30

Mivel a management overlay szorzók – a Mezőgazdaság, bányászat ágazatcsoport kivételével – a Bank véleménye alapján konzervatívabban kezelik a válsághatást, mint a makrogazdasági modellből adódó makrogazdasági szorzó, a Bank a fenti management overlay szorzók alapján számolta ki a Stage 1 és a Stage 2 veszteségtartalékot a hazai vállalati portfóliójára, amelynek eredményeképpen 2022. december 31-én 192 millió forint addicionális értékvesztés- és céltartalékképzésre került sor. A külföldi vállalati hitelek mögött MEHIB biztosítás áll fedezetként, amely nem indokolja az overlay kiterjesztését a külföldi vállalati hitelekre. Szuverén entitásokkal és pénzügyi intézményekkel szembeni kitettségekre a Bank nem alkalmaz makrokorrekciót és a management overlay-t, azt az MNB sem várja el.

A pénzügyi instrumentumokra megjelenített veszteségtartalék 2022. évi nyitó és záró állománya között végbement mozgásokat és változásokat az alábbi táblázat foglalja össze:

	2022			2022	2021
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek					
Nyitóállomány január 1-én	2	0	0	2	3
Veszteségtartalék újraértékelése	32	0	0	32	-1
Készpénz változás	30	0	0	30	0
Devizaátértékelés és egyéb hatások	0	0	0	0	0
December 31-i záróállomány	64	0	0	64	2
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok					
Nyitóállomány január 1-én	94	0	0	94	93
Veszteségtartalék újraértékelése	61	1	0	62	50
Újonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	2	0	0	2	3
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	0	0	0	0	-51
Devizaátértékelés és egyéb hatások	0	0	0	0	0
December 31-i záróállomány	157	1	0	158	94
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések					
Nyitóállomány január 1-én	757	249	407	1 413	950
Átvezetés Stage 1-be	206	-206	0	0	0
Átvezetés Stage 2-be	0	0	0	0	0
Átvezetés Stage 3-ba	-6	0	6	0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	-368	0	3 197	2 829	321
Újonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	173	1	0	174	362
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	-103	-43	0	-146	-248
Leírt követelések	0	0	0	0	-12
Diszkontlebontás	0	0	-3	-3	0
Devizaátértékelés és egyéb hatások	40	0	62	102	40
December 31-i záróállomány	699	1	3 669	4 369	1 413

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések

Nyitóállomány január 1-én	760	1 198	28 292	30 249	25 056
Átvezetés Stage 1-be	116	-116	0	0	0
Átvezetés Stage 2-be	0	24	-24	0	0
Átvezetés Stage 3-ba	0	-43	43	0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	-118	-438	29 045	28 489	10 412
Újjonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	17	88	992	1 097	174
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	-130	-33	-248	-411	-4 814
Leírt követelések	0	0	0	0	-34
Diszkontlebotás	0	0	-1 556	-1 556	-742
Devizaátértékelés és egyéb hatások	50	55	1 537	1 641	197
December 31-i záróállomány	695	734	58 081	59 510	30 249

Egyéb eszközök

Nyitóállomány január 1-én	0	0	3	3	4
Veszteségtartalék újraértékelése	0	0	0	0	0
Újjonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	0	0	2	2	2
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	0	0	0	0	-2
Leírt követelések	0	0	0	0	0
Devizaátértékelés és egyéb hatások	0	0	0	0	0
December 31-i záróállomány	0	0	5	5	3

Pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek

Nyitóállomány január 1-én	75	70	0	144	243
Átvezetés Stage 1-be	20	-20	0	0	0
Átvezetés Stage 2-be	0	0	0	0	0
Átvezetés Stage 3-ba	0	0	0	0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	-26	-24	4	-46	1
Új hitelkeretek és kibocsátott garanciák	288	0	0	288	88
Megszűnt vagy kivezetett hitelkeretek és kibocsátott garanciák	-62	-22	0	-84	-189
Devizaátértékelés és egyéb hatások	2	2	0	4	1
December 31-i záróállomány	297	5	4	307	144

Az átfogó jövedelemkimutatásban szereplő „Pénzügyi instrumentumok értékvesztés miatti vesztesége és céltartalék (képzése)/visszairása” részletes bemutatását a 15. Megjegyzés tartalmazza.

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 figyelembevételével 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, akkor 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. A Bank a biztosítékait a felügyeleti elvárásoknak, a CRR vonatkozó szabályainak és az általános bankszakmai gyakorlatnak megfelelően értékeli, melynek keretében jellemzően a fedezetek piaci értékből kiindulva, az óvatosság elvét szem előtt tartva, a fedezetek jellemvonásait és a korábbi megtérülési tapasztalatokat tükröző haircutok alkalmazásával állapítja meg a biztosítékok fedezeti értékét, amit az egyedi ügyleteire tőkearányosan allokál. A Bank a nullánál nagyobb fedezeti értékkel rendelkező biztosítékokat minden esetben figyelembe veszi hitelkockázat mérséklésként. Az alábbi táblázat számadatai a biztosítékok diszkontált és ügyletekre allokált fedezeti értékeit, valamint azok bruttó követeléshez viszonyított arányait mutatják be.

	Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések		Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	
	2022.12.31.	2021.12.31.	2022.12.31.	2021.12.31.
Stage 1				
MEHIB biztosítás és állami kezesség	6 733	6 767	236 241	186 596
Pénz és értékpapír óvadék	0	0	0	294
Bank garancia	124 812	137 295	132	0
Ingatlan jelzálog	0	0	1 976	9 041
Egyéb	208 752	169 685	41 570	34 333
Biztosítékok összesen:	340 297	313 747	279 919	230 264
Követelés bruttó értéke:	1 188 420	911 344	312 862	249 056
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	29%	34%	89%	92%
Stage 2				
MEHIB biztosítás és állami kezesség	0	0	57 387	53 076
Pénz és értékpapír óvadék	0	0	484	575
Bank garancia	0	0	564	0
Ingatlan jelzálog	0	0	5 686	5 835
Egyéb	0	46 394	2 968	4 268
Biztosítékok összesen:	0	46 394	67 089	63 754
Követelés bruttó értéke:	294	73 454	74 567	79 760
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	0%	63%	90%	80%
Stage 3				
MEHIB biztosítás és állami kezesség	4 901	0	16 707	4 478
Pénz és értékpapír óvadék	0	0	2 351	2 237
Bank garancia	0	0	0	0
Ingatlan jelzálog	0	0	16 468	21 290
Egyéb	0	0	13 644	13 329
Biztosítékok összesen:	4 901	0	49 170	41 334
Követelés bruttó értéke:	11 138	407	119 060	108 698
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	44%	0%	41%	38%
POCI				
MEHIB biztosítás és állami kezesség	0	0	0	0
Pénz és értékpapír óvadék	0	0	0	0
Bank garancia	0	0	0	0
Ingatlan jelzálog	0	0	0	0
Egyéb	0	0	0	0
Biztosítékok összesen:	0	0	0	0
Követelés bruttó értéke:	0	0	0	0
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	0%	0%	0%	0%
Biztosítékok összesen:	345 198	360 141	396 178	335 352
Követelés bruttó értéke:	1 199 852	985 205	506 489	437 514
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	29%	37%	78%	77%

A bankoknak nyújtott refinanszírozási kölcsönök mögötti egyéb biztosítékok olyan követelésekre vonatkozó zálogjogot tartalmaznak, amelyek a kereskedelmi bankok által az exportőröknek nyújtott hitelekkel állnak. 2022. december 31-én az ügyfeleknek nyújtott hitelek mögött lévő egyéb biztosítékok 53%-a külföldi kormánygaranciából, 5%-a magyar állami kezességgel biztosított intézményi garanciából, 42%-a pedig ingó zálogjogból állt. Ezen ingó zálogjogok 98%-a járművekből, gépekből és berendezésekből származott, 2%-a pedig készletekből. 2021. december 31-én az ügyfeleknek nyújtott hitelek mögött lévő egyéb biztosítékok 68%-a engedményezésből, 13%-a vállalkozások által kiadott kezességvállalásokból, 8%-a pedig ingó zálogjogból állt. Ezen ingó zálogjogok 93%-a járművekből, gépekből és berendezésekből származott, 7%-a pedig készletekből. A biztosítékértékelési módszer figyelembe veszi a belső biztosíték-előírásokban meghatározott különböző biztosíték típusokra vonatkozó haircutokat is.

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 Treasuryje spekulatív szándékú származékos ügyleteket nem 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 (G7, EGT és EFTA országok bankjai).

30.2 Likviditási kockázat

A likviditási kockázat azt jelenti, hogy a Bank nem képes eleget tenni fizetési kötelezettségeinek normál- és stresszhelyzetben. 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 tételeket jelenti az Eszköz-Forrás Bizottságnak (EFB). Az EFB lejáratú sávonként eltérő mértékben korlátozza a likviditási gap maximális összegét a mérlegfőösszeg százalékában, amelyet a Kockázatelemzés Módszertan és a Kontrolling ellenőrzi.

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 fedezeti célból tartott derivatívákat valós értéken mutatja be.

A hazai és külföldi bankoktól kapott kölcsönöket és a 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.

A Bank az összes forint- és deviza eszköze után likviditási tartalékot képez, amelynek állománya és összetétele az alábbi táblázatban foglaltak szerint alakult 2022. december 31-én és 2021. december 31-én.

	2022.12.31.	2021.12.31.
Forint pénzforgalmi számla állománya	35 668	1 152
Deviza nostro számlák állományai	315	363
Belföldi és külföldi hitelintézetekhez, valamint az MNB-hez egy munkanapra történő kihelyezések és ezektől egy munkanapra elfogadott betétek aktív egyenlege	149 500	0
Saját tulajdonú, szabad rendeltetésű jegybankképes értékpapírok állománya (állampapírok, MNB kötvények)	0	0
Minden olyan instrumentum szabad fedezeti értéke, melyet az MNB az általa nyújtott hitelek mögé fedezetként elfogad	82 677	96 774
Összesen	268 160	98 289

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 kamatláb-csereügyletek 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 2022 évi költségvetési törvény értelmében a finanszírozási garancia felső határa jelenleg 2 800 milliárd Ft, ami 55,84%-os mértékben volt kihasználva 2022. december 31-én.

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 bejelentik az igényüket 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, és kamat swap ügyleteket a kamatkockázatok 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 2022-ben és 2021-ben tőkekövetelmény nem keletkezett e célból.

A Bank kereskedési könyvet nem vezet, ezért a kereskedési könyvnek nem keletkezik tőkekövetelménye.

	2022.12.31.	2021.12.31.
Kereskedési könyv tőkekövetelménye	0	0
Szavatoló tőke	382 808	286 306
Kereskedési könyv tőkekövetelménye a tőkemegfelelési mutató százalékában	0	0

30.4 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 exportöröknek 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 az Országgyűlés a költségvetési törvényben hagyja 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 vagy az Európai Unió versenypolitikai normái alapján kölcsönöket nyújt kedvező fix kamatozású 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 mindenkori 6 havi IBOR ráták feláraként kerülnek meghatározásra, így a kamatkiegyenlítés a fix kamatozású nyújtott 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 költségalapon 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.

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 instrumentumainak kamatlábainak profilja a következő volt:

	<u>2022.12.31.</u>	<u>2021.12.31.</u>
<u>Fix kamatozású pénzügyi instrumentumok</u>		
Pénzügyi eszközök*	533 589	284 166
Pénzügyi kötelezettségek	1 782 119	1 470 868
Összesen	<u>2 315 708</u>	<u>1 755 033</u>
<u>Változó kamatozású pénzügyi instrumentumok</u>		
Pénzügyi eszközök	73 441	73 418
Pénzügyi kötelezettségek	205 821	85 041
Összesen	<u>279 262</u>	<u>158 460</u>
Kamatkiegyenlítésben részt vevő eszközök állománya	1 480 695	1 270 905
Kötött segélyhitelek	90 504	76 838

* Ez nem tartalmazza a kamatkiegyenlítésbe és a segélyhitelezésbe bevont eszközöket.

A kamatkiegyenlítési rendszerben lévő pénzeszközök és a segélyhitelek fix vagy nulla kamatozású pénzeszközök az ügyfelek szemszögéből. 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.

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 sokszerűen emelkedő és esőknő 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.

A kamatkockázatok várható nettó kamatbevételre gyakorolt hatását a Bank statikus gap módszerrel becsüli, melynek keretében az egyes átárazódási sávokba sorolt kamatérzékeny eszközök és források különbségéből adódó gapekre vetíti rá az EBA stressz forgatókönyveiben foglalt kamatlábváltozásokat, melyeket devizánként összesít. A statikus gap modell által kalkulált eredmények közül devizánként a legrosszabb forgatókönyv eredményei kerülnek kiválasztásra és összesítésre, melyek 12 havi átlagának és szórásának összege adja a kamatkockázati eredményt, ami 2022. december 31-én 7 921 millió Ft volt, szemben a 2021. december 31-i 4 252 millió Ft-tal.

A gazdasági tőkeérték változást a Bank duration gap alapú kalkulációval végzi, melynek keretében az egyedi tételek pénzáramlásainak átárazódási sávokba sorolásával határozza meg az eszközök és kötelezettségek átlagidejét. A teljes eszközállomány átlagideje az euró, dollár és forint eszközök átlagidejének állománnyal súlyozott átlagaként kerül kiszámításra, és a kötelezettségek átlagidejének meghatározása is ezzel a módszerrel történik. A gazdasági tőkeérték kamatlábváltozás hatására bekövetkező változását a Bank BPV módszerrel számolja oly módon, hogy a gazdasági tőkeértékben bekövetkező változás az egyes devizák hozamgörbéinek az EBA kamatsokk forgatókönyveiben foglalt mértékű elmozdulását feltételezve kerül meghatározásra, mely során az egyes forgatókönyvek közül a legnagyobb negatív kamatsokk érték, de legfeljebb nulla érték kiválasztására kerül sor. A duration gap modell alapján kalkulált, a kamatkockázat gazdasági tőkeértékre gyakorolt hatás 2022. december 31-én 3 471 millió Ft, míg 2021. december 31-én 1 342 millió Ft volt.

Az eredmények összesítése az elmúlt 12 hónap átlagának és szórásának figyelembevételével történik, a 2. pilléres tőkekövetelmény a két módszer kombinálásával kerül meghatározásra, devizánként eltérő, strukturális érzékenység számítás alapján kalkulált súlyozással. Az Eximbank effektív kamatkockázati tőkekövetelménye 2021. december 31-re vonatkozóan 4 140 millió Ft volt. 2022. augusztus 11-től, az Eximbank mentesül a 2. pillér alóli tőkeképzési kötelezettség alól a kamatkockázatok vonatkozásában, mindazonáltal az ICAAP előírásoknak eleget téve 7 799 millió Ft többletkockázat számszerűsítésére került sor 2022. december 31-re vonatkozóan.

A kamatkockázati limit a Bank szavatoló tőkéjének 10%-ában került meghatározásra, amit a Bank a kamatkockázatok gazdasági tőkeértékre gyakorolt hatásával terhel. A kamatkockázati limit kihasználtsága 2022. december 31-én 9,73%-os, 2021. december 31-én 4,71% volt, ami az elmúlt években, havi rendszerességgel mérve 4-14% között mozgott, 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 kitétségek, 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.

30.5 Devizakockázat

A Bank a mindenkori devizaárfolyam-ingadozások hatásait vetíti ki a pénzügyi helyzetére és cash flow-jára vonatkozóan. Az EFB szintén korlátozza a kitétség 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 korlátozott szabályok keretein belül nyitja meg a devizapozícióit, a deviza árfolyamkockázatokat rendkívül szűk deviza nyitott pozíciós limitekkel szorítja minimális szintre (EUR és USD esetében 1 000 - 1 000 millió Ft, más devizák esetében összesen 300 millió Ft, összességében 2 300 millió Ft a megengedett nyitott pozíciók mértéke). A limitek betartása könyvelési napra vonatkozik, ebből adódóan eltérés mutatkozhat a könyvelési napon érvényes és az alábbi táblázatokban szereplő, értéknapos kimutatásokban megmutatkozó nyitott devizapozíciók között. Az elmúlt két évben deviza nyitott pozíciós limit túllépésére nem került sor. Összességében az Eximbank a nyitott devizapozícióját rendkívül szűk keretek között tartja, emiatt érzékenységvizsgálatot nem végez.

A devizakockázattal kapcsolatos kitétségek millió forintban kifejezett adatai 2022. december 31-én a következők:

	EUR	USD	GBP	RUB	RSD	KZT	TRY
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni hitelek és követelések	645 202	33 640	2	2	2	4	1

Egyéb ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések	293 463	105 960	0	0	0	0	0
Befektetések	32 795	22 878	0	0	0	0	0
Egyéb követelések	171	-33	0	1	0	0	0
Összes devizában felmerülő eszköz	971 630	162 446	2	3	3	4	1
Bankok és biztosító társaságok által elhelyezett betétek	677 108	153 029	0	0	0	0	0
Ügyfelek által elhelyezett betétek	802	1 712	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	3 971	193	0	2	0	0	0
Összes devizában felmerülő kötelezettség	681 880	154 934	0	2	0	0	0
Devizában felmerülő eszközök és kötelezettségek nettó összege	289 750	7 511	2	1	3	4	1
<i>Származékos ügyletek hatása</i>	<i>-298 314</i>	<i>-11 759</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Nettó deviza kitettség	-8 564	-4 247	2	1	3	4	1

A devizakockázattal kapcsolatos kitettségek millió forintban kifejezett adatai 2021. december 31-én a következők:

	EUR	USD	GBP	RUB	RSD	KZT	TRY
Hitelinstitúciókkal és biztosító társaságokkal szembeni hitelek és követelések	508 667	34 474	2	13	3	7	1
Egyéb ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések	265 692	95 078	0	0	0	0	0
Befektetések	18 736	20 280	0	0	0	0	0
Egyéb követelések	473	19	0	1	0	0	0
Összes devizában felmerülő eszköz	793 567	149 852	2	14	3	7	1
Bankok és biztosító társaságok által elhelyezett betétek	597 383	142 551	0	0	0	0	0
Ügyfelek által elhelyezett betétek	0	1 009	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	2 570	202	0	0	0	2	0
Összes devizában felmerülő kötelezettség	599 953	143 762	0	0	0	2	0
Devizában felmerülő eszközök és kötelezettségek nettó összege	193 614	6 091	2	14	3	5	1
<i>Származékos ügyletek hatása</i>	<i>-214 765</i>	<i>-8 539</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Nettó deviza kitettség	-21 151	-2 449	2	14	3	5	1

A Bank nem köt spekulatív jellegű ügyleteket. Az 575/2013 / EU rendelet 351. cikke szerint 2022-ben és 2021-ben tőkekövetelmény nem keletkezett e célból.

30.6 Tőke menedzsment

A 2022. évben az Eximbank teljesítette a hitelintézetekre 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) előírásait. A szavatoló tőkét a CRR második része szerint határozza meg, a tőkekövetelményeket a harmadik rész rendelkezései szerint tartja fenn a Bank.

Az IFRS9 alapján az Eximbank a 2021. évben bevezette a hosszú lejáratú kamatozó devizaswap (CCIRS) ügyletek cash-flow fedezeti elszámolását. A fedezeti elszámolás hatékony részét a saját tőkén belül az Egyéb átfogó jövedelmek, azon belül a cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka soron mutatja ki. A saját tőke társasági adóteherrel csökkentett cash-flow fedezeti tartaléka a szavatoló tőkéből prudenciális filterezéssel kiszűrésre kerül (CRR 33. cikk), amely 2022. december 31-én 17 082 millió Ft-tal növeli a szavatoló tőkét.

Az Eximbank 100 millió euró összegű, Magyar Fejlesztési Banktól felvett hitellel rendelkezik, amelyet tőke megfelelés szempontjából alárendelt kölcsöntőkeként figyelembe lehet venni, és melynek lejáratja 2024. szeptember 12. Az ötéves amortizációs időszak kezdetétől, 2019. szeptember 12-től fokozatosan csökkenő összegben vehető figyelembe kiegészítő tőkeinstrumentumként a szavatoló tőkében, a CRR 92. cikkében foglaltak szerint. 2022. december 31-én a teljes tőkeösszeg (40 025 millió Ft) 34%-ban vehető figyelembe a szavatoló tőkében, amely 13 605 millió Ft.

Az említett rendelkezésekkel összhangban a kiegészítő tőke összegét az Eximbank szavatoló tőkéje pozitív elemének kell tekinteni.

Az Exim tv. 2022. augusztus 11-én hatályba lépett módosítása értelmében az Eximbank esetében a Hpt. 79. § (2) bekezdés *b)* pontjában, valamint 97. §-ában meghatározottakat nem kell alkalmazni. Az Exim tv. 20. § (6) bekezdése szerint megszűnik a felügyeleti felülvizsgálat keretében előírt többlettőke-követelmény fenntartásának kötelezettsége, továbbá mentesül a Bank a tőke megfelelés belső értékelési eljárása végrehajtásának törvényi előírása alól.

A tőke megfelelési mutató alakulását az alábbi táblázat mutatja be, millió Ft-ban, illetve %-ban.

	2022.12.31.	2021.12.31.
Alapvető tőke	369 204	266 391
Járulékos tőke	13 605	19 914
Szavatoló tőke	382 808	286 305
Kockázattal súlyozott hitelkitettség összege	1 533 094	1 530 349
CVA kockázati kitettségérték	12 450	14 187
Kockázattal súlyozott működési kockázat összege	45 638	25 484
Összes kockázattal súlyozott kitettség	1 591 182	1 570 020
Teljes tőke megfelelési mutató	24,06%	18,24%

A Bank 2022. december 31-én mindhárom tőkeszinten (CET1, AT1, teljes szavatoló tőke) teljesítette a prudenciális tőke megfelelési követelményeket. A tőke megfelelési mutató jelentősen meghaladta a törvény által előírt jogszabályi 8%-os minimumértéket, továbbá fedezetet nyújtott az elsődleges szavatoló tőkéből képzendő a kockázati kitettségérték 2,5%-ában meghatározott tőkefenntartási puffer összegére is.

30.7 Nagykokozat-vállalás

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

Nagykokozat-vállalás:

Az Exim törvény 21. § (1) bekezdés szerint a szavatoló tőke 25%-át meghaladó, egy ügyféllel, vagy ügyfélcsoporttal szembeni kitétség minősül nagykokozat-vállalásnak.

Nagykokozat-vállalási limittúllépés:

- A hitelintézeti ügyfélkörben a nem export és egyéb export célú hitelek és egyéb kitétségek esetén az egy hitelintézettel vagy az ügyfélcsoport hitelintézeti tagjával szembeni kitétségek mentességekkel és hitelkokozat-mérséklő eszközök kokozatmérséklő hatásával csökkentett értékeinek együttes összege nem haladhatja meg a szavatoló tőke 200%-át.
- A nem hitelintézeti ügyfélkörben a nagykokozat-vállalási limit a szavatoló tőke 60%-a.

Az Exim törvény 21.§ (3) bekezdésben szereplő mentesítések és kokozatmérséklő technikák (CRM), amelyekkel a nagykokozat-vállalás meghatározásának alapjául szolgáló kitétségértékben 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 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 Exportélenkítő 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 célszág hitelminősítési besorolása a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet „Hivatalosan támogatott exporthitelekről szóló megállapodásban” foglalt módszerek szerint legalább 3 vagy annál jobb és a célszág 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 - hitelkokozati fedezettel nem ellátott - három hónapnál hosszabb futamidejű kitétségre a hitelezési kokozat sztenderd módszere alkalmazásában legfeljebb 50%-os kokozati súly rendelhető,
- d) a központi költségvetés készfizető kezességével fedezett kokozatvállalásokra, ideértve a Mehib Rt. nem piacképes kokozatú biztosításával fedezett exportcélú hitelt és pénzkölcsönt is a biztosított összeg önrészesedéssel csökkentett mértékéig.

Míndezeeken túl a nagykokozat-vállalási limittúllépés meghatározásánál a kitétségérték csökkenthető a CRR 400-403. cikkeiben szereplő mentesítések és CRM technikák alkalmazásával.

2021. december 31-én a nagykokozat-vállalásnak minősülő kitétségeknek a CRR-ben és az Exim törvényben meghatározott mentesítések és kokozatmérséklő technikák alkalmazása előtti együttes összege 1 118 317 millió Ft-ot ért el.

2021. december 31-én a Bank a nem hitelintézeti ügyfélkörében egy ügyféllel szemben rendelkezett a szavatoló tőke 25%-át meghaladó nagykokozat-vállalási kitétségértékkel, 346 403 millió Ft értékben. A

kitettség 318 683 millió Ft értékben MEHIB biztosítással fedezett, amely a nagykockázati limit szempontjából a fedezet erejéig érvényesíthető kockázatsökkentő hatást jelent.

A Bank *hitelintézeti ügyfélkörében* a nagykockázati kitétségek mentesítések és kockázatmérséklő technikák alkalmazása előtti kitétségtértékének együttes összege 771 914 millió Ft-ot ért el öt hitelintézeti ügyfélcsoporttal szemben. Ezen ügyfélcsoportok nagykockázat-vállalását csökkentette a nagykockázati limittúllépéshez vezető lehívás esetén felmondható hitelkeretek 1 039 millió Ft értéke. A felmondható hitelkeret állomány visszaesése a felesleges hitelkereteknek a kárenyhítő hitelprogram lezárásakor történő megszüntetése miatt következett be. A limitterhelést tovább mérsékeltek a CRR 400. cikk (2) bekezdés i) pontja szerint 50%-ban figyelembe vehető, közepes/alacsony kockázatú (20% CCF) hitelkeretek 26 294 millió Ft összegben. Az Exim tv. szerint az OECD tagországban székhellyel rendelkező hitelintézetek garanciája 36 464 millió Ft mentesítést jelentett.

A Bank tőkeági befektetés üzletágában 2021. december végén a befektetések nettó eszközértékei nem haladták meg a nagykockázat-vállalás mértékét és nem sérült a nagykockázat-vállalási limit.

2022. december 31-én a nagykockázat-vállalásnak minősülő kitétségeknek a CRR-ben és az Exim törvényben meghatározott mentesítések és kockázatmérséklő technikák alkalmazása előtti együttes összege 1 698 753 millió Ft-ot2 ért el.

2022. december 31-én a Bank *a nem hitelintézeti ügyfélkörében* egy ügyfelével szemben rendelkezett a tárgyévi eredményt még nem tartalmazó, előzetes szavatoló tőke 25%-át meghaladó nagykockázat-vállalási kitétségtértékkel, 416 454 millió Ft értékben. A kitétség 345 671 millió Ft értékben MEHIB biztosítással fedezett, amely a nagykockázati limit szempontjából a fedezet erejéig érvényesíthető kockázatsökkentő hatást jelent.

A Bank *hitelintézeti ügyfélkörében* a nagykockázati kitétségek mentesítések és kockázatmérséklő technikák alkalmazása előtti kitétségtértékének együttes összege 1 282 299 millió Ft-ot ért el öt hitelintézeti ügyfélcsoporttal és egy egyedi ügyféllel szemben.

Az Etv. - (21.§ (3) a) szerint mentesül a nagykockázati limitterhelés alól a hitelintézetekkel szembeni export és export jellegű követelésállomány. December végén az öt ügyfélcsoport esetén ez a mentesítés 209 220 millió Ft-os állományt érintett.

Az Etv. 21.§ (3) ca) alapján szintén mentesül a limitterhelés alól az OECD tagországban székhellyel rendelkező hitelintézet garanciájával fedezett hitel. December végén ez a mentesítés az öt ügyfélcsoport esetén 46 682 millió Ft értékben érvényesült.

Szintén mentesül a limitterhelés alól a CRR 400. cikk (2) bekezdés i) pontja szerint 50% részarányban figyelembe vehető, közepes/alacsony kockázatú (20% CCF) hitelkeretek. December végén az öt ügyfélcsoport esetén ez a mentesítés 14 298 millió Ft értékben érvényesült.

Egyedi hitelintézeti ügyfélként a Magyar Nemzeti Bankkal szemben állt fenn nagykockázat vállalás, amely a CRR 400. cikke alapján a központi bankkal szemben fennálló hazai devizában denomániált kitétség, így a teljes 165 243 millió Ft-os állományt mentesül a limitterhelés alól.

A Bank tőkeági befektetés üzletágában 2022. december végén a befektetések nettó eszközértékei nem haladták meg a nagykockázat-vállalás mértékét és nem sérült a nagykockázat-vállalási limit.

2022. december 31-én az Eximbanknak ügyfél és ügyfélcsoport szinten nem áll fenn nagykockázat-vállalási limittúllépése.

30.8 Az orosz-ukrán háborúval kapcsolatos közzétételek

Oroszország 2022. február 24-én Ukrajna ellen indított inváziója során elsöprő katonai erővel egy villámháború keretében igyekezett Ukrajnát engedményekre kényszeríteni. Az Ukrajna elleni, immár egy éve

² Az MNB 2022. évi Eximbank Zrt-nél folytatott átfogó vizsgálata eredményeként hozott H-JÉ-I-B-298/2022. számú határozata előírta, hogy a Bank a nagykockázattal érintett kitétségeit bruttó módon, az Exim-törvény által biztosított mentességeket a CRR alapú mentességekkel együtt kezelve kalkulálja, illetve jelentse. Ez a gyakorlatban azt jelenti, hogy az export jellegű és az OECD tagországi bank bankgaranciájával fedezett kitétségek, amelyek nagykockázat vállalással érintettek nem jelentek meg nagykockázati kitétségeként, azonban az új módszertan szerint ezen kitétségek is jelentésre/kimutatásra kerülnek, mint nagykockázat vállalás és az említett típusú kitétségeket mentesíteni kell a limitterhelés alól.

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

tartó orosz invázió jelenlegi – vélhető – célja a területszerzés. A folyamatos ukrán ellenállás és a közelmúltbeli ellentámadások miatt elhúzódó háború valószínűsíthető. Oroszország ukrán inváziója Moszkva és a Nyugat kapcsolatainak a hidegháború óta nem látott romlásához vezetett, amely középtávon sem fog várhatóan számottevően javulni.

Az orosz agressziót az EU tagállamai, az Egyesült Királyság és az Amerikai Egyesült Államok mellett többek között Japán és Dél-Korea is jelentős szankciókkal sújtotta a 2022. február 24-én indított támadást követően. Tekintettel arra, hogy az Oroszország elleni nyugati szankciók gyorsan bővültek és súlyosbodtak, további szankciók is előfordulhatnak, amennyiben Oroszország újabb területeket szerez, vagy további nemzetközi jogi normákat sért Ukrajnában. A szankciók az üzleti környezetet, valamint a devizapiaci és transzferkockázatok nagymértékű növekedésével jártak együtt.

A Bank az érintett relációkban korábban is MEHIB Zrt. biztosítási fedezete mellett vállalt kockázatot. A MEHIB Zrt. Ukrajna biztosítói relációs limitjét az orosz offenzíva elindításának napján (2022. február 24-én), az orosz és a belarusz relációs limiteket 2022. február 28-án azonnali hatállyal felfüggesztette. A helyzetértékelést követően a Bank 2022. március 2-án Oroszországot 4-es kategóriából 6-osra, Ukrajnát 6-os kategóriából (a legrosszabb) 7-esre minősítette le, egyúttal felfüggesztette az ukrán, orosz és belarusz országlimiteket. A Bank valamennyi orosz és belarusz pénzügyi intézménnyel, valamint érintett magyarországi leánybankjaival szemben érvényes limitjét felfüggesztette. A Bank nem rendelkezett ukrán pénzügyi intézményekkel szemben fennálló limittel. 2022. március 11-én az OECD döntést hozott Oroszország és Belarusz 7-es kategóriába történő leminősítéséről. A Bank 2022. szeptember 23-án minősítette le Belaruszt 7-es kategóriába. Végül az OECD 2023. január 26-án minősítette le Ukrajnát a 7-es kategóriába.

A Bank nem rendelkezik ukrán és belarusz kitétségekkel, ezért a háború következményeként hitelezési veszteség nem merülhet fel e két relációban.

A Bank a háború kirobbanásakor 4 437 millió Ft értékben rendelkezett vállalati kitétséggel Oroszországban, amely mögött 100%-ban MEHIB V módosított biztosítás állt fedezetként. Az orosz hitelfeltevő nemteljesítése miatt az ügylet felmondásra került, végül egyösszegű kárfizetéssel kikerült a Bank mérlegéből. Hitelezési veszteség az ügylet miatt nem keletkezett.

Az Oroszországgal szemben hatályos szankciók érintették a Sberbank Russia-val szemben a beszámoló fordulónapján fennálló 5 286 millió Ft értékű kitétséget. A 2013-ban keletkezett refinanszírozási hitelkonstrukció mögött 95% MEHIB V módosított biztosítás áll fedezetként. A szankciós korlátozások miatt bizonytalanná vált megtérülésre tekintettel a Bank önrészenek mértékét tükröző 271 millió Ft értékvesztés került elszámolásra.

A háború közvetett hatásának tekinthető a Sberbank Magyarország Zrt.-vel szemben indított végelszámolás. A Bank a beszámoló fordulónapján 5 383 millió forint kitétséggel rendelkezett a Sberbank Magyarország Zrt.-vel szemben, refinanszírozási hitelkonstrukciókból eredően. Tekintettel a végelszámolásból várható megtérülés bizonytalanságára, a beszámoló fordulónapjáig 2 930 millió Ft értékvesztés került elszámolásra a Sberbankkal szembeni kintlévőségek után.

A Bank részvételével működő tőkealapok orosz és ukrán kitétsége, így az ezzel kapcsolatos befektetési kockázat korlátozott. Ennek elsődleges oka, hogy az alapok földrajzi fókuszja a Magyarországon bejegyzett alapok esetében túlnyomó részt Közép-Kelet Európára összpontosul, és az alapok portfólió-társaságai között nem található közvetlen orosz vagy ukrán befektetés. Mindezek az események nem vetnek fel jelentős kétséget a vállalkozás folytatásával kapcsolatban, a vállalkozás folytatásának elve nem sérül.

30.9 Klímakockázati és zöld közzétételek

A Bank 2022-2026. közötti időszakra kidolgozott Üzleti Stratégiájában kiemelt stratégiai célként fogalmazta meg az Environmental, Social, Governance (ESG) és a fenntartható fejlődés elveinek teljes körű integrálását az intézmény működésébe. Ez magában foglalja a banki tevékenységből származó pozitív társadalmi, környezeti hatások fokozatos növelését, egyúttal a negatív hatások, kockázatok csökkentését, hatékonyan

hozzájárulva a karbonsemleges és az éghajlatváltozással szemben ellenállóképes gazdaságra történő átállás megvalósításához. Az Üzleti Stratégia részeként került kidolgozásra a Bank Zöld Stratégiája, amelynek célja a nemzeti és nemzetközi jogszabályokban és stratégiai dokumentumokban foglalt fenntarthatósági céloknak való megfelelés, valamint a Bank Környezetvédelmi politika alapelveinek összefoglalása.

A Bank nagy hangsúlyt helyezett az MNB Zöld Ajánlásnak való megfelelésre, amelynek keretében beépítette az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatokat, valamint a fenntarthatósági szempontokat a stratégiai célkitűzéseibe, vállalatirányítási szempontjaiba, illetve a kockázatértékelési folyamataiba.

A Bank az OECD alapú környezetvédelmi és társadalmi eljárásrendet alkalmazza az OECD Megállapodás hatálya alá tartozó exportcélú ügyletek átvilágítására, amely során a támogatni kívánt ügylet környezeti, társadalmi és emberi jogi szempontú kockázatértékelését elvégzi. Ez biztosítja, hogy a Bank nem nyújt finanszírozást olyan projektek / beruházások megvalósulásához, amelyek magas üvegházhatású gázkibocsátással járnának, vagy amely esetben a projekt / beruházás megvalósítása társadalmi, emberi jogok megsértését eredményezné.

A Bankon belül kialakításra került egy ESG központ, amelynek felelőssége az éghajlatváltozással kapcsolatos, valamint környezeti kockázatokkal és a fenntarthatósággal kapcsolatos feladatok összefogása és kezelése.

A környezeti szempontból fenntarthatósági hitelkockázat a Bank értelmezésében olyan környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási eseményt vagy körülményt jelent, amelynek bekövetkezése lényeges negatív hatást gyakorolhat a kihelyezések és/vagy befektetések értékére, az ügyfelek pénzügyi és jövedelmi helyzetére, illetve hírnevére. A Bank beépítette a Kockázati Stratégiájának alapelvei közé a környezetileg fenntartható hitelkockázat elvét. Ennek megfelelően a Bank úgy alakítja kitétségeit, hogy abban egyre inkább növekedjen a környezetileg fenntartható (zöld) iparágak, ügyfelek részaránya a „barna”, azaz a szigorodó környezeti szabályozásnak jobban kitett (és ezért hosszabb távon kockázatosabb) iparágakhoz, ügyfelekhez képest.

A Bank folyamatosan figyelemmel kíséri a nemzetközi trendeket, ajánlásokat, irányelveket, jogszabályokat és a jó gyakorlatokat beépíti saját szabályrendszerébe. Egyensúlyra törekszik a nem fenntartható tevékenységek korlátozása, valamint a fenntartható tevékenységek ösztönzése kapcsán. Erre való tekintettel a Bank 2021. január 1-től megszüntette a szénnel kapcsolatos tevékenységek mind belföldi, mind exportcélú finanszírozását.

A fenntarthatóság szempontjából káros mutatókat a Bank az EU Regulation 2019/2088. Final Report on draft Regulatory Technical Standards 1. számú mellékletének megfelelően definiálta, azzal a céllal, hogy segítse a pénzügyi- és tőkepiaci szereplőket a fenntarthatósági kockázati kitétség megértésében és értékelésében.

A Bank alapelve, hogy berendezéseit és egyéb eszközeit hatékonyan, a lehető leghosszabb ideig használja. Emellett a Bank a munkavállalóit tekinti a legnagyobb értéknek, ennek megfelelően a biztonságos munkakörnyezet fenntartása elengedhetetlen. A Bank elkötelezett amellett, hogy a meglévő folyamataiba és működésébe implementálja minden lényeges kérdést, annak érdekében, hogy üzleti tevékenységét – és az ügyfelekét is – környezeti szempontból fenntarthatóbbá tegye.

A Bank elindította a Zöld Finanszírozási Programját, amelynek keretében olyan finanszírozási konstrukciók kerültek kialakításra, amely olyan belföldi fejlesztések finanszírozására igényelhető, ahol a beruházás legalább 25%-a fenntarthatósági célokat szolgál, csökkentve az energiafogyasztást és környezetterhelést, az üvegházhatást kiváltó gázok kibocsátását, elősegítve a fenntartható gazdálkodás kialakítását és a tiszta technológiára történő átállást. Az energiaválság miatt a Zöld Finanszírozási Programban megfogalmazott hitelcélok rendkívüli prioritást kaptak a kormány válságkezelő és gazdaságfejlesztési programjaiban, ezért a Bank várakozásai szerint 2023-tól jelentősebb volumenű zöld kihelyezésekre lehet számítani.

A Bank beépítette a kockázati taxonómiájába az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatokat, amelyeket különböző átállási, fizikai, illetve reputációs kockázatokként azonosított és definiált.

Az átállási kockázatok a Bankot érintő olyan kockázatok, amelyek a karbonszegény és az éghajlatváltozás hatásaival szemben ellenállóképes gazdaságra való átállásból erednek. Ezek a következők lehetnek:

- a) Politikai-szabályozási kockázatok, például energiahatékonysági követelmények, a fosszilis tüzelőanyagok árát emelő szén-dioxidárazási mechanizmusok (pl. karbonadó), vagy a fenntartható földhasználatot ösztönző politikák következtében.
- b) Jogi kockázatok, például az éghajlatra gyakorolt káros hatások elkerülésének vagy minimalizálásának elmulasztása miatt, vagy az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás elmulasztása miatt felmerülő jogvitákból fakadó kártalanítási kötelezettség.
- c) Technológiai kockázatok, például, ha egy, az éghajlatra kevésbé káros hatással lévő technológia egy, az éghajlatra károsabb technológia helyébe lép, drasztikusan rontva a „régii” technológiát alkalmazók jövedelmezőségét.
- d) Piaci kockázatok, például, ha az ügyfelek preferenciái, kereslete az éghajlatot kevésbé károsító termékek és szolgáltatások felé tolódnak el.
- e) Reputációs kockázatok, például az ügyfelek, munkavállalók, üzleti partnerek és befektetők elfordulnak a környezetszennyező vállalkozástól.

A fizikai kockázatok azok a kockázatok, amelyek az éghajlatváltozás fizikai hatásaiból erednek. Ezek a következők lehetnek:

- a) Akut fizikai kockázatok, amelyek konkrét eseményekből erednek, különösen időjárásához kapcsolódó olyan eseményekből, mint a viharok, áradások, tüzek vagy hóhullámok, amelyek károsíthatják a termelőlétesítményeket és megszakíthatják az értékláncokat.
- b) Krónikus fizikai kockázatok, amelyek az éghajlat hosszabb távú változásaiból erednek, mint például a hőmérséklet-változások, az emelkedő tengerszint, a csökkenő vízkészletek, a biológiai sokféleség csökkenése, valamint a talaj termőképességének változása.

Az éghajlatváltozáshoz és környezeti kockázatokhoz kapcsolódó reputációs kockázatok azok a kockázatok, amelyek az éghajlatváltozással kapcsolatos szabályozói előírások teljesítéséből erednek. Ezek a következők lehetnek:

- a) ESG kockázatok felmérésének, az ESG jellegű jelentések elkészítésének kockázata (megfelelő kockázat-azonosítás és ebből adódóan megfelelő jelentések készítése)
- b) Hazai és nemzetközi előírásoknak való megfelelés kockázata, amely hazai és nemzetközi előírások rendszeres figyelemmel kísérésének, az Intézmény belső szabályzataiban történő megjelenítésnek és a betartásnak a kockázatát foglalja magában.
- c) Green washing kockázata, azaz a „zöldre mosás” (a vállalatok környezetbarátként hirdetik magukat, de nem felelnek meg ezeknek az állításoknak) elkerülése és az ehhez kapcsolódó kockázatok.

Annak érdekében, hogy Bank tudomással bírjon arról, hogy ügyfelei milyen hatást gyakorolnak az éghajlatváltozásra és a környezetre, valamint mennyire sebezhetőek ezáltal, a Bank a gazdasági szektorok éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatait hőtérképen ábrázolta. A Bank kockázatesökkentő intézkedéseket fogalmazott meg, amelyek mérsékelhetik az azonosított kockázatokat.

A Bank a környezeti és éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatok mérésére a kockázati keretrendszer módszert alkalmazza, amely klíma stressz tesztelés, forgatókönyv-elemzés és érzékenység elemzés keretében értékeli, hogy miként hatnak a fenntarthatósági problémák a Bank kockázati profiljára. Ennek keretében a Bank értékelt, hogy:

- miként hathatnak a Bankra a fizikai és az átállási kockázatok;
- miként alakulhatnak ki éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatok a különféle forgatókönyvek szerint, figyelembe véve e kockázattípus sajátosságait (bizonytalanság és nem linearitás, historikus adatokra nem alapozható valószínűség, potenciálisan szélsőséges és széleskörű hatások);
- miként következhetnek be éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatok rövid, közép- és hosszú távon, a figyelembe vett forgatókönyvektől függően.

A klíma stressz tesztelés keretében a Bank értékelte, hogy különböző éghajlatváltozási scenáriók miként hatnak a Bank kiemelt portfólió szegmenseinek kockázati mutatóira, amelyet a Kockázati Stratégia a hosszú távú nem teljesítési valószínűségeken keresztül a szuverén minősítéseken, valamint a banki és a vállalati PD-ken keresztül igyekezett számszerűsíteni, nagymértékben támaszkodva az EKB által 2021-ben elvégzett klíma stressz tesztelés eredményeire. Ehhez a Bank három scenáriót alkalmazott, az átmeneti és a fizikai kockázatok mértékét, valamint az intézkedések hatékonyságát figyelembe véve. Az eredmények alapján megállapítható, hogy rövid- és középtávon egyik éghajlatváltozási scenárió sem változtatja érdemben az átlagos nemteljesítési valószínűségeket.

A Bank az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatok további számszerűsítését az Eurostatnál 2 jegyű TEAOR kód mélységben rendelkezésre álló, ágazatonkénti üvegházhatású gázkibocsátás gramm/euro egyenértékével végzi el, amelyet a Kockázati Stratégiában dokumentált. A megfelelő ágazati megfeleltetés érdekében a Bank a refinanszírozási hiteleknel a végső ügyfelek 2 jegyű TEAOR kódjait (a hitelfelvevő bankok helyett), a külföldi kockázatú hiteleknel a magyar exportőrök 2 jegyű TEAOR kódjait (a hitelfelvevő külföldi entitások helyett), míg a belföldi közvetlen hiteleknel a hitelfelvevő ügyfelek 2 jegyű TEAOR kódjait vette figyelembe. Az Eurostat ágazatonkénti üvegházhatású gázkibocsátás intenzitásának alkalmazott mutatószáma: CO₂, N₂O in CO₂ equivalent, CH₄ in CO₂ equivalent, HFC in CO₂ equivalent, PFC in CO₂ equivalent, SF₆ in CO₂ equivalent, NF₃ in CO₂ equivalent, amely gramm/euro folyó áron került számszerűsítésre.

Összességében megállapítható, hogy a Bank egyáltalán nem rendelkezik kitétséggel a legjelentősebb ÜHG intenzitású légi szállítás, széntüzelésű hőerőmű és olajkitermelés tevékenységi körökben, és ezen a Kockázati Stratégia időhorizontján sem szándékozik változtatni. A viszonylag magas, 6 000 g/EUR feletti ágazatokban minimális a kitétség: 1,8 milliárd forint együttesen a hulladékgazdálkodásban és szennyeződésmegelőzésben, illetve 32,9 milliárd forint a villamosenergia ágazatban, de ez utóbbi szinte kizárólag napelemparkok refinanszírozását jelenti, amely ténylegesen nem jár ÜHG kibocsátás finanszírozásával, csupán a rendelkezésre álló aggregált Eurostat adatok nem teszik lehetővé a mélyebb szakágazati alábontást. Megállapítható, hogy a Bank hitelportfóliójának döntő hányada alacsony ÜHG intenzitású ágazatokban összpontosul.

31 MEGJEGYZÉS FÖLDRAJZI KONCENTRÁCIÓ

Az alábbi táblázatokban az egyes mérleg és eredménykimutatás sorok földrajzi elhelyezkedés szerinti megbontása található. A táblázatok oszlopaiban a belföldi egyenlegek mellett kimutatásra kerülnek az Európai Unió egyéb tagországaiban, az európai, de nem EU tagországokban és az Európán kívüli országokkal kapcsolatos egyenlegek.

Eszközök és kötelezettségek koncentrációja földrajzi elhelyezkedés szerint 2022. 12. 31-én

	Magyarország	EU-tagország	Egyéb európai, nem EU-tagország	Egyéb ország	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	186 066	4	9	227	186 306
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	113 056	0	0	0	113 056
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	1 148 653	35 076	5 015	6 739	1 195 483
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések *	105 845	0	44 670	296 464	446 979
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	5 795	3 951	0	0	9 746
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	12	22 624	0	11 731	34 367
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	88 973	0	0	0	88 973
Immateriális javak	2 251	0	0	0	2 251
Ingtatlanok, gépek, berendezések	1 646	0	81	0	1 727
Tényleges nyereségadóból származó követelések	0	0	0	0	0
Egyéb adókövetelések	442	0	0	0	442
Halasztott adó követelések	2 502	0	0	0	2 502
Egyéb eszközök	9 619	0	0	0	9 619
Eszközök összesen	1 664 860	61 655	49 775	315 161	2 091 451

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	748 983	422 829	0	0	1 171 812
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 514	0	0	0	2 514
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	0	0	0	0	0
Fedezeti célú származékos ügyletek	11 186	20 994	0	0	32 180
Kibocsátott értékpapírok **	511 830	0	0	7 623	519 453
Céltartalékok	1 469	0	0	38	1 507
Adókötelezettségek	710	0	0	0	710
Halasztott adó kötelezettségek	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	3 764	2 001	165	2 133	8 063
Kötelezettségek összesen	1 280 456	445 824	165	9 794	1 736 239
Jegyzett tőke	310 000	0	0	0	310 000
Eredménytartalék	49 074	0	0	0	49 074
Egyéb tartalékok	-3 862	0	0	0	-3 862
Saját tőke összesen	355 212	0	0	0	355 212
Kötelezettségek és saját tőke összesen	1 635 668	445 824	165	9 794	2 091 451
Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok					
Le nem hívott hitelkeretek ***	273 677	0	1	394 363	668 041
Állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	28 525	0	0	0	28 525
Állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott kezességek	0	0	0	0	0
Nem állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	257	0	0	0	257
Akkreditívek	0	0	0	75	75
Alapok	61 644	43 560		10 773	115 977
Összesen	364 103	43 560	1	405 211	812 875

* Az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések Egyéb országok kategóriában lévő kitétségek 49,67%-a egyiptomi, 19,26%-a indonéz, 15,52%-a laoszi, 5,4%-a Srí Lanka-i kitétség.

**A Bank által kibocsátott kötvényekkel a Budapesti Értéktőzsdén kereskednek. A Banknak nincs részletes információja a külföldi befektetők földrajzi szegmensek szerinti megoszlásáról, így a Bank ezeket az értékpapírokat az Egyéb országok szegmensbe sorolta. A fennmaradó állomány belföldi befektetőkhez kapcsolódik.

*** A 2022.12.31-én az Egyéb országokkal kapcsolatos, le nem hívott hitelkeretek közül 265 291 millió Ft egyiptomi kitétség.

Eszközök és kötelezettségek koncentrációja földrajzi elhelyezkedés szerint 2021.12.31-én

	Magyarország	EU- tagország	Egyéb európai, nem EU- tagország	Egyéb ország	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	1 273	1	23	246	1 543
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	102 976	0	0	0	102 976
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	960 228	16 564	4 761	2 240	983 793
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések *	134 948	0	5 620	266 697	407 265
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	22	4	0	0	26
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	12	30 963	0	8 603	39 578
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	69 856	0	0	0	69 856
Immateriális javak	2 292	0	0	0	2 292
Ingatlanok, gépek, berendezések	1 955	0	93	0	2 048
Tényleges nyereségadóból származó követelések	436	0	0	0	436
Egyéb adókövetelések	557	0	0	0	557
Halasztott adó követelések	1 985	0	0	0	1 985
Egyéb eszközök	5 589	0	0	0	5 589
Eszközök összesen	1 282 129	47 532	10 497	277 786	1 617 944

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	504 484	440 490	0	0	944 974
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 009	0	0	0	1 009
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	2 911	1 393	0	0	4 304
Fedezeti célú származékos ügyletek	6 437	12 592	0		19 029
Kibocsátott értékpapírok **	380 859	0	0	2 929	383 788
Céltartalékok	139	2	0	3	144
Adókötelezettségek	187	0	0	0	187
Halasztott adó kötelezettségek	200	0	0	0	200
Egyéb kötelezettségek	7 730	513	87	407	8 737
Kötelezettségek összesen	903 956	454 990	87	3 339	1 362 372
Jegyzett tőke	253 230	0	0	0	253 230
Eredménytartalék	4 920	0	0	0	4 920
Egyéb tartalékok	-2 578	0	0	0	-2 578
Saját tőke összesen	255 572	0	0	0	255 572
Kötelezettségek és saját tőke összesen	1 159 528	454 990	87	3 339	1 617 944
Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok					
Le nem hívott hitelkeretek ***	179 982	456	667	351 907	533 012
Állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	28 102	0	0	0	28 102
Állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott kezességek	1 920	0	0	0	1 920
Nem állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	274	0	0	0	274
Akkreditívek	0	0	0	136	136
Alapok	37 616	39 618	0	10 631	87 865
Összesen	247 894	40 074	667	362 674	651 309

* Az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések Egyéb országok kategóriában lévő kitétségek 52%-a egyiptomi, 21%-a indonéz, 14%-a laoszi, 6%-a Sri Lanka-i kitétség.

**A Bank által 2017. októberben, 2019. februárban, 2020. novemberben és 2020. decemberben kibocsátott kötvényekkel a Budapesti Értéktőzsdén kereskednek. A Banknak nincs részletes információja a külföldi befektetők földrajzi szegmensek szerinti megoszlásáról, így a Bank ezeket az értékpapírokat az Egyéb országok szegmensbe sorolta. A fennmaradó állomány belföldi befektetőkhez kapcsolódik.

*** A 2021.12.31-én az Egyéb országokkal kapcsolatos, le nem hívott hitelkeretek közül 207 678 millió Ft egyiptomi kitétség.

Szegmentált bevétel földrajzi régiók szerint 2022. december 31-én véget ért üzleti évre vonatkozóan

	Magyar-ország	Egyéb EU tag-országok	Európai, de nem EU tagorsz.	Egyéb országok	Összesen
Kamatbevétel:					
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni bevétel	-1 567	6	115	96	-1 350
Egyéb ügyfelekkel szembeni bevétel	1 497	0	288	3 173	4 958
Kamatkiegyenlítési rendszer***	80 964	0	0	0	80 964
Értékpapírok	4 882	0	0	0	4 882
Derivatívok	0	0	0	0	0
Fedezeti célú	947	1 941	0	0	2 888
Egyéb kamatbevételek	0	0	0	0	0
Összes kamatbevétel	86 723	1 947	403	3 269	92 342
Díj- és jutalékbevétel	894	5	5	3	907
Összes bevétel	87 617	1 952	408	3 272	93 249

***A kamatkiegyenlítési rendszerhez kapcsolódó bevételek a Magyar Államtól származnak.

Szegmentált bevétel földrajzi régiók szerint 2021. december 31-én véget ért üzleti évre vonatkozóan

	Magyar-ország	Egyéb EU tag-országok	Európai, de nem EU tagorsz.	Egyéb országok	Összesen
Kamatbevétel:					
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni bevétel	-7 053	0	129	72	-6 852
Egyéb ügyfelekkel szembeni bevétel	2 593	41	81	3 018	5 733
Kamatkiegyenlítési rendszer***	31 252	0	0	0	31 252
Értékpapírok	1 527	0	0	0	1 527
Derivatívok	17	0	0	0	17
Fedezeti célú	799	1 159	0	0	1 958
Egyéb kamatbevételek	40	0	0	0	40
Összes kamatbevétel	29 175	1 200	210	3 090	33 675
Díj- és jutalékbevétel	384	2	6	355	747
Összes bevétel	29 559	1 202	216	3 445	34 422

***A kamatkiegyenlítési rendszerhez kapcsolódó bevételek a Magyar Államtól származnak.

32 MEGJEGYZÉS: A MÉRLEGKÉSZÍTÉS IDŐPONTJA UTÁNI ESEMÉNYEK

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. A nyújtott hitel összege az egyéb ügyletekkel szembeni követelések 2022.12.31-i értékvesztés nélküli záróállományának közel 60%-át teszi ki, a tőkekövetelés jelentős része állami készfizető kezességvállalással fedezett.

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 hiteleket. 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 hiteleket kínál közvetlenül, valamint refinanszírozásban a kereskedelmi bankok és lízingscégek közreműködésével. A hiteleket 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.

33 MEGJEGYZÉS BECSLÉSEK ÉS MEGFONTOLÁSOK

A menedzsment ismerteti a Felügyelőbizottsággal a Bank kritikus számviteli 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).

33.1 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 3.7. 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 céltartalékot 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 kockázatoktól függően. Lásd még a 34. „Pénzügyi instrumentumok valós értékelése” megjegyzést.

33.2 A Bank számviteli politikája alapján alkalmazott lényeges számviteli megfontolások

A Bank számviteli politikája alapján alkalmazott lényeges számviteli politikai megfontolások az alábbiak:

A befektetésekre gyakorolt irányítás mértékének meghatározása

A Bank részesedése az Innova-1 Járműipari Magántőkealapban 100%, az EXIM Exportösztöznő Magántőkealap részvénytőkéjéből közel 100%, az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap esetében az 50%-a, a Columbus Magántőkealap, az Európa-Agrár Magántőkealap, a Herius-1 Magántőkealap esetén 70%-a, a PortfoLion Regionális Magántőkealap II 49,9%-a. A Bank nem gyakorol kontrollt, de jelentős a befolyása. Jelentős befolyás céltársaság pénzügyi és működési tevékenységével kapcsolatos döntéseire való ráhatást jelent. A Banknak van részvételi joga az alapok befektetési politikai döntéseiben, de kisebbségben, és ezért a részvétele nem testesít meg ellenőrzést vagy közös ellenőrzést. A PortfoLion Regionális Magántőkealap (PRMA) esetén a Banknak 50%-os a részesedése, továbbá mivel vétójoga van az alap befektetési politikai döntéseiben, részvétele közös ellenőrzésnek minősül. 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. Az Eximbank által az alapok tényleges befektetési döntései meghozó testületeibe delegált tagjainak – PortfoLion Regionális Magántőkealap I. kivételével – nincs vétójoga.

Az egyes alapok a befektetések értékelése során számos nem megfigyelhető inputot alkalmaznak (szorzószámok 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 értékelésin alapulnak, így az IFRS 13 93 d) alapján ezeket nem teszi számszakilag közzé.

A Tőkemódszerrel elszámolt befektetésekre kapcsolódó egyéb megfontolások

Annak meghatározása, hogy a 10. megjegyzésben bemutatott tőkemódszerrel elszámolt befektetési alapok megfelelnek-e a befektetési gazdálkodó egység 3.17 megjegyzésben bemutatott fogalmának jelentős megítélést igényel a Bank részéről, ugyanis bizonyos befektetési alapoknak egy vagy kis számú befektetője van, továbbá a Bank közreműködött az alapok létrehozásában, ezért annak eldöntése jelentős megfontolást igényel, hogy a Banknak nem származik-e „más haszna” (mint tőkefelértékelődésből származó megtérülés, ill. a befektetési jövedelem) a gazdálkodó egység befektetési révén, amely más, a befektetést befogadóval kapcsolt viszonyban nem álló feleknek nem áll rendelkezésére.

Az Eximbank a fent bemutatott megfontolások, valamint 3.17 megjegyzésben bemutatott fogalom alapján a 10. megjegyzésben bemutatott tőkemódszerrel elszámolt befektetési alapok közül a Columbus Magántőkealapot, az Enter Tomorrow Europe Magántőkealapot, az Európa Agrár Magántőkealapot, a Herius-1 Magántőkealapot, az Innova-1 Magántőkealapot és a PortfoLion Regionális Magántőkealap I-II-t tekinti befektetési gazdálkodó egységnek.

33.3 Egyebek

A Kamatkiegynlítés és segélyhitelek támogatási rendszere a 3.13. pontban kerül részletezésre, a MEHIB részére fizetett biztosítási díj pedig a 19. és a 23. Megjegyzésekben.

33.4 Módosítási nyereség/veszteség számítása

A többször módosított 47/2020. (III. 18.), a 62/2020. (III. 24.), illetve a 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendeletek értelmében a 2022. június 30-ig érvényben lévő és választható kamat, illetve tőketörlesztési moratórium meghosszabbításra került 2022.12.31-ig. A pénzáramok további módosítása az érintett ügyleteken 1 millió Ft veszteséget generált mindösszesen.

A mezőgazdaságot sújtó aszály kárenyhítéseként a 292/2022. (VIII. 8.) Kormány rendelet fizetési moratóriumot biztosításáról gondoskodott a mezőgazdasági gazdálkodók hitel-, kölcsönszerződések kötelmeire vonatkozóan 2022. szeptember 1. és 2023. december 31. közötti időszakra. A Bank az érintett ügyletkör esetében elvégezte a pénzáramok módosításának kalkulációját, és ezek alapján nem azonosított olyan esetet, ahol kivezetésre lenne szükség, sem kvalitatív, sem kvantitatív tényező alapján és 35 millió Ft módosítási veszteséget állapított meg a Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések vonatkozásában.

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 értékek 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.

2022. december 31.	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Összesen
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök az eredménnyel szemben</i>				
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú		9 746		9 746
Származékos ügyletek – Eredménnyel szemben valós értéken értékelt fedezeti elszámolások				0
Befektetések			34 367	34 367
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek az eredménnyel szemben</i>				
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú		0		0
Származékos ügyletek – Eredménnyel szemben valós értéken értékelt fedezeti elszámolások		-32 180		-32 180

2021. december 31.	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Összesen
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök az eredménnyel szemben</i>				
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú		26		26
Származékos ügyletek – Eredménnyel szemben valós értéken értékelt fedezeti elszámolások				0
Befektetések			39 578	39 578

Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek az eredménnyel szemben

Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú		-4 304		-4 304
Származékos ügyletek – Eredménnyel szemben valós értéken értékelt fedezeti elszámolások		-19 029		-19 029

Az egyes alapok a befektetések értékelése során számos nem megfigyelhető inputot alkalmaznak (szorzószámok 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 értékelésin alapulnak, így az IFRS 13 93 d) alapján ezeket nem teszi számszakilag közzé.

	2022.12.31.	2021.12.31.	Változás
Nyitó egyenleg	39 578	28 198	11 380
Tőkekiáramlás	10 931	10 400	3 602
- ebből: folyósítás*	10 931	7 866	3 602
- ebből: jegyzés**	0	2 534	0
Tőkebeáramlás	-14 201	-3 633	-717
- ebből: tőkeleszállítás	-4 881	-370	0
- ebből: visszafizetés	-1 551	-3 263	-717
- ebből: hozam fizetés	-7 769	0	0
Eredménybe elszámolt	-1 941	4 613	-971
- ebből: valós érték különbözet	-9 711	4 613	-971
- ebből: megfizetett hozam	7 769	0	0
Záró egyenleg	34 367	39 578	28 198

* Folyósítás keretében a Bank a jegyzést 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 jegyeztek, az árfolyam-kockázat jelentős a valós értéken történő értékelés szempontjából.

Ennek figyelembevételével a Bank becslést készített az észszerűen lehetséges árfolyamok meghatározására. A tárgyévi becslés során egy alsó (2022: 383 Ft/EUR illetve 353 Ft/USD; 2021: 350 Ft/EUR illetve 296 Ft/USD) és egy felső korlát (2022: 401 Ft/EUR, illetve 378 Ft/USD; 2021: 420 Ft/EUR, illetve 370 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. A fordulónapi árfolyamok 2022. december 31-én 400,25 Ft/EUR, illetve 375,68 Ft/USD voltak (2021. december 31-én 369 Ft/EUR, illetve 325,71 Ft/USD).

EUR Tőkealapok (2022. december 31.):

EUR	Nettó eszközérték 2022.12.31. (Deviza)	Könyv szerinti érték 2022.12.31. (millió Ft)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (millió Ft)	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (millió Ft)
East West VC Fund	2 918 285,07	1 168	-50	2
SINO CEE Fund	7 491 329,03	2 998	-129	6
Three Seas Fund	11 264 000,00	4 508	-194	9

EUR Tőkealapok (2021. december 31.):

	Bankra jutó nettó eszközérték 2021.12.31. (Deviza)	Könyv szerinti érték 2021.12.31. (millió Ft)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (millió Ft)	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (millió Ft)
East West VC Fund	1.511.707	558	-29	77
SINO CEE Fund	16.731.846	6.174	-318	853
Three Seas Fund	7.019.661	2.590	-133	358

USD Tőkealapok (2022.december 31.)

USD	Nettó eszközérték 2022.12.31. (DEV)	Könyv szerinti érték 2022.12.31. (millió Ft)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (millió Ft)	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (millió Ft)
China CEE Fund	2 578 771,00	988	-78	-13
China CEE Fund II.	30 262 887,00	11 580	-897	-141
IFC FIG Fund	29 931 888,00	11 731	-1 165	-417
Kazakh Hungarian Agriculture Fund	3 676 868,00	1 381	-83	9

USD Tőkealapok (2021. december 31.):

	Bankra jutó nettó eszközérték 2021.12.31. (DEV)	Könyv szerinti érték 2021.12.31. (millió Ft)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (millió Ft)	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (millió Ft)
China CEE Fund	42 106 532	13 715	-1 251	1 865
China CEE Fund II.	20 100 117	6 547	-597	890
IFC FIG Fund	26 412 924	8 603	-785	1 170
Kazakh Hungarian Agriculture Fund	4 236 551	1 380	-126	188

Az alapok valós értékét a Bank az alap által rendszeres időközönként közzétett nettó eszközérték számítás alapján határozza meg, a Banknak az alaphoz tartozó 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 mindenkori nettó eszközértéket az alaphoz 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 mindenkori 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.

Az alap által az egyes portfóliócégeknek alkalmazott értékelési módszerek az alábbiak:

- Boston: a portfóliótársaság részvényének az értéktőzsdén a fordulónapon jegyzett árfolyama. A valós érték megállapítása Level 1 kategóriába tartozik.

- Enshi: diszkontált cash flow módszertan útján, melyben a jelentős input adatok a következők: likviditási diszkontráta, nettó forgóeszközállomány növekedése, súlyozott tőkeköltség és a végső érték kiszámításánál használta növekedési ráta. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.
- Radenci: diszkontált cash flow módszertan útján, melyben a jelentős input adatok a következők: végső érték kiszámításánál használta növekedési ráta, fogyasztói árindex változása, likviditási diszkontráta és súlyozott tőkeköltség. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.

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 befektetésekor 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.

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.

Az alap által az egyes portfóliócégeknél alkalmazott értékelési módszerek az alábbiak:

- Canveta: diszkontált cash flow módszertan útján, melyben a jelentős input adatok a következők: új vagonok napi növekedési üteme, infláció, likviditási diszkontráta és súlyozott tőkeköltség. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.
- Gardenica: diszkontált cash flow módszertan útján, melyben a jelentős input adatok a következők: infláció az egészségügyi szektorban, likviditási diszkontráta, végső érték kiszámításánál használt növekedési ráta, nettó forgóeszközállomány növekedése és súlyozott tőkeköltség. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.
- Rishima: likvidációs módszer segítségével, melyben a jelentős input adatok a következők: egyéb befektetett eszközök könyv szerinti értékénél alkalmazott diszkonttényező, valamint súlyozott tőkeköltség. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.
- Orlando: diszkontált cash flow módszertan útján, melyben a jelentős input adatok a következők: infláció az egészségügyi szektorban, likviditási diszkontráta, végső érték kiszámításánál használt növekedési ráta, nettó forgóeszközállomány növekedése és súlyozott tőkeköltség. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.

East West VC Fund

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 alkalmazott értékelési módszertanok és ezek jellemző inputjai:

- 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. Jellemző inputok például, de nem kizárólag tranzakció mérete, megszerzett érdekelttség, iparág, földrajzi elhelyezkedés.

- piaci szorzók, figyelembe véve más cégek tevékenységi területét, méretét, tőkeáttétel nagyságát, jövedelmezőségét az elérhető nyilvános adatbázisok és adatok alapján,
- diszkontált cash flow módszertan, figyelembe véve a társaság elmúlt időszaki működését és a következő időszakra vonatkozó üzleti tervét – jellemzően árbevétel, EBITDA, cashflow számaikat és a releváns diszkontfaktort,
- kollektív befektetési vállalkozásokban szerzett részesedések esetén a menedzsment szervezet által közölt utolsó értékelést veszik figyelembe,
- 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 értékelik az eszközöket. Azon kötelezettségeket, melyekkel nem kereskednek szabályozott piacokon vagy multilaterális kereskedelmi rendszereken, főszabályként DCF alapon értékelik.

Az Alap 2022. december 31-én meglévő befektetési értékelésénél a bekerülési és a DCF alapú értékelést alkalmazta, figyelembe véve a befektetések idejét és a portfóliótársaságok működési mutatóit és üzleti terveit.

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 változások az alap befektetési jegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

Hungarian – Kazakh Cooperation Fund

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.

Az alap által az egyes portfóliócégeknél alkalmazott értékelési módszerek az alábbiak:

- Green Capital: diszkontált cash flow módszertan útján, melyben a jelentős input adatok a végső érték kiszámításánál használt növekedési ráta. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.
- Sady Vostoka: diszkontált cash flow módszertan útján, melyben a jelentős input adatok az alkalmazott diszkontráta. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.

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 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 bekövetkezése 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.

Törzs- és elsőbbségi részvények valós értékének megállapítása Level 1, Level 2 vagy Level 3 kategóriába tartozhat, Level 1 esetén tőzsdén jegyzett fordulónapi záróárfolyam, Level 2 esetén a részvényárfolyam egyéb tényezők figyelembevételével kerül módosításra. Level 3 esetén a valós érték megállapítása történhet diszontált cash flow módszerrel, ahol a jelentősebb input tényező a tőkeköltség és a likviditási diszkontráta, valamint összehasonlítható cégek szorzószámós értékelési módszere alkalmazása során a jelentősebb input adatok a P/BV mutató és a likviditási diszkontráta.

Átváltoztatható kötvények valós értékének megállapítása Level 3 kategóriába tartozik, és itt az alkalmazott módszertan lehet diszontált cash flow értékelés, ahol a jelentősebb input adatok a hitel-nemteljesítési csereügyletek felára és a várható visszafizetési ráta.

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 figyelembevételével. Az alapkezelő az alap értékelési szabályainak megváltoztatása előtt köteles a változtatásokról a befektetőket tájékoztatni.

Az alternatív alapkezelői szerződés alapján az alternatív befektetési alapkezelő (ONE group solutions) 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.

Az alap által az egyetlen portfóliócégnél a valós értéket összehasonlítható társaságok mutatószámós értékelése alapján végezte el, melyben a jelentős input adatok a Cégérték/árbevétel mutató, illetve a portfóliócégnél az összehasonlított társaságokhoz viszonyított aluteltjesítésének kiigazítására alkalmazott kalibrációs ráta. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.

Three Seas Initiative Investment 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 politikájának figyelembevételével. Az alapkezelő az alap értékelési politikájának megváltoztatása előtt köteles a változtatásokról a befektetőket tájékoztatni.

Az alternatív alapkezelői szerződés alapján az alternatív befektetési alapkezelő (Fuchs Asset Management) végzi az alap eszközeinek az értékelését, azzal a kikötéssel, hogy az értékelési folyamat a portfólió menedzsmenti funkcióktól függetlenül történik, az AIFM direktívának megfelelően, mindenkor célul tűzve ki, hogy az alap portfóliójának értékelési folyamata megbízható, átlátható, átfogó és jól dokumentált legyen. 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 politikája szerint történik, a 2020. október 20-án egységes szerkezetbe foglalt „Private Placement Memorandum” értelmében.

Mivel az alap részvényei EUR-ban denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő részvényeket 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 részvényeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

Az alap által az egyes portfóliócégeknek alkalmazott értékelési módszerek az alábbiak:

- Aramon: diszkontált cash flow módszertan útján, melyben a jelentős input adatok az exitnél alkalmazott EV/EBITDA szorzószám, a diszkontráta és az exitkori eszközhozam. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.
- Enery: diszkontált cash flow módszertan útján, melyben az egyes üzletágak jövedelemtermelő képességét külön értékelik. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.
- Greenergy: diszkontált cash flow módszertan útján, melyben a jelentős input adatok az exitnél alkalmazott EV/EBITDA szorzószám, a diszkontráta és az exitkori eszközhozam. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.
- Port of Bourgas: diszkontált cash flow módszertan útján, melyben a jelentős input adat az exitnél alkalmazott EV/EBITDA szorzószám. A valós érték megállapítása Level 3 kategóriába tartozik.

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 ütemezésére 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, megfigyelhető 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 értékei 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

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

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 figyelembevételre kerül a mögöttes biztosíték realizálható értéke.

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. A kötelezettség cash flow-ját az Inforex rendszer számítja ki a szerződéses cash flow-k felhasználásával.

Kibocsátott értékpapírok

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

2022. december 31-i állapot	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek		186 306		186 306	186 306
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		104 413		104 413	113 056
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések			1 151 875	1 151 875	1 195 483
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések			448 427	448 427	446 979
Egyéb pénzügyi eszközök			9 421	9 421	9 421
Összesen	0	290 719	1 609 723	1 900 442	1 951 245
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek			931 631	931 631	1 171 812
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek			2 514	2 514	2 514
Kibocsátott értékpapírok	470 095			470 095	519 453
Egyéb pénzügyi kötelezettségek			7 224	7 224	7 224
Összesen	470 095	0	941 369	1 411 464	1 701 003

2021. december 31-i állapot	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek		1 543		1 543	1 543
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		94 347		94 347	102 976
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések			988 414	988 414	983 793
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések			411 336	411 336	407 265
Egyéb pénzügyi eszközök			5 589	5 589	5 589
Összesen		95 890	1 405 339	1 501 229	1 501 166
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek			931 631	931 631	944 974
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek			1 008	1 008	1 009
Kibocsátott értékpapírok	362 263			362 263	383 788
Egyéb pénzügyi kötelezettségek			6 788	6 788	6 788
Összesen	362 263		939 427	1 301 690	1 336 559

2023. április 12.
Közzétételre engedélyezte

A 10-162. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Kisgergely Kornél
Elnök-vezérigazgató

Hoffmann Mihály
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

NEM HIVATALOS

NEM HIVATALOS