

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

**Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

Egyedi pénzügyi kimutatások

az EU által befogadott IFRS standardok alapján

NEM HIVATALOS

2021. december 31.

Tartalom

	<u>Oldal</u>
Egyedi pénzügyi kimutatások:	
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2021. december 31.	4
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás 2021. december 31.	5
Saját tőke változásainak kimutatása 2021. december 31.	6-7
Cash-flow kimutatás 2021. december 31.	8-9
Kiegészítő megjegyzések:	10-152
1. Megjegyzés	Általános információk 10
2. Megjegyzés	Összeállítás alapelvei 12
3. Megjegyzés	Jelentősebb számviteli politikák 13
4. Megjegyzés	Pénzeszköz, pénzeszköz egyenértékesek 34
5. Megjegyzés	Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok 35
6. Megjegyzés	Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések 36
7. Megjegyzés	Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések 37
8. Megjegyzés	Derivatívák 38
9. Megjegyzés	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések 43
10. Megjegyzés	Tőkemódszerrel elszámolt befektetések 47
11. Megjegyzés	Immateriális javak 54
12. Megjegyzés	Ingatlanok, gépek, berendezések 55
13. Megjegyzés	Adózás 58
14. Megjegyzés	Egyéb eszközök 61
15. Megjegyzés	Céltartalékok és értékvesztés 62
16. Megjegyzés	Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek 66
17. Megjegyzés	Vállalatokkal szembeni kötelezettség 67
18. Megjegyzés	Kötvénykibocsátás 67
19. Megjegyzés	Egyéb kötelezettségek 72
20. Megjegyzés	Saját tőke 73
21. Megjegyzés	Hitelkeretek, ígervények és függő kötelezettségek 74
22. Megjegyzés	Kamatbevételek és kamatráfordítások 77
23. Megjegyzés	Nettó díj- és jutalékeredmény 79

24. Megjegyzés	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény	81
25. Megjegyzés	Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye	81
26. Megjegyzés	Egyéb működési bevételek és ráfordítások, személyi jellegű ráfordítások és értékcsökkenés	82
27. Megjegyzés	Eszközök és kötelezettségek lejárat elemzés	83
28. Megjegyzés	Kapcsolt felekhez kapcsolódó tranzakciók	85
29. Megjegyzés	Pénzügyi eszközök és kötelezettségek bemutatása a nem diszkontált hátralévő pénzáramok szerint	90
30. Megjegyzés	Pénzügyi kockázatelemzés	94
31. Megjegyzés	Földrajzi információk	126
32. Megjegyzés	A mérlegkészítés időpontja utáni események	132
33. Megjegyzés	Becslések és megfontolások	134
34. Megjegyzés	Pénzügyi instrumentumok valós értéke	142

NEM HIVATALOS

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

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

2021. december 31.

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

	Megj.	2021.12.31	2020.12.31
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	4	1.543	2.529
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	5	102.976	105.261
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	6	983.793	762.366
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	7	407.265	323.538
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	8	26	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	9	39.578	28.198
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	10	69.856	61.121
Immateriális javak	11	2.292	2.165
Ingatlanok, gépek és berendezések	12	2.048	2.394
Tényleges nyereségadóból származó követelések	13	436	649
Egyéb adókövetelések	13	557	673
Halasztott adó követelések	13	1.985	374
Egyéb eszközök	14	5.589	4.067
Eszközök összesen		1.617.944	1.293.335
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	16	944.974	850.323
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	17	1.009	3.675
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	8	4.304	1.545
Fedezeti célú származékos ügyletek	8	19.029	
Kibocsátott értékpapírok	18	383.788	201.400
Céltartalékok	15	144	243
Adókötelezettségek	13	187	105
Halasztott adó kötelezettségek	13	200	84
Egyéb kötelezettségek	19	8.737	8.794
Kötelezettségek összesen		1.362.372	1.066.169
Jegyzett tőke	20	253.230	213.230
Eredménytartalék	20	4.920	3.595
Egyéb tartalékok	20	-2.578	10.341
Saját tőke összesen		255.572	227.166
Saját tőke és kötelezettségek összesen		1.617.944	1.293.335

2022. március 25.

Közzétételre engedélyezte

Jákli Gergely
Elnök-vezérigazgató

Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

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

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

2021. december 31.

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

	Megj.	2021	2020
Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek	22	31.660	26.677
Egyéb kamatbevételek	22	2.015	481
Kamatráfordítások	22	-15.188	-12.698
Nettó kamateredmény		18.487	14.460
Díj és jutalék bevételek	23	747	260
Díj és jutalék ráfordítások	23	-239	-179
Nettó díj és jutalék eredmény		508	81
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kivételéből származó eredmény	24	666	-50
Pénzügyi eszközök módosításából származó eredmény	33.5	-26	-884
Pénzügyi kötelezettségek módosításából származó eredmény	33.5	0	-7
Pénzügyi instrumentumok értékvesztés miatti vesztesége és céltartalék (képzése)/visszairása	15	-8.945	-7.090
Nem pénzügyi eszközök értékvesztés miatti (vesztesége)/veszteségének visszairása	15	5	2
Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye	25	2.001	-2.147
Egyéb működési bevételek	26	375	1.165
Egyéb működési ráfordítások	26	-3.722	-4.138
Személyi jellegű ráfordítások	26	-4.348	-4.086
Értékcsökkenés	26	-1.009	-1.051
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések nyereségéből/(veszteségéből) való részesedés	10	-1.616	-6.465
Adózás előtti eredmény		2.376	-10.210
Nyereségadó	13	-904	-104
Tárgyévi nyereség		1.472	-10.314
Eredménybe átsorolandó egyéb átfogó jövedelem		-13.066	168
Külföldi devizatevékenységek átváltásakor felmerült árfolyamkülönbözet	10	100	168
Cash flow fedezeti ügyletek egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékváltozása	8	-19.438	0
Cash flow fedezeti ügyletek - átsorolás az eredménybe	8	4.970	0
Kapcsolódó halasztott adó		1.302	-
Tárgy időszaki egyéb átfogó jövedelem (nettó)		-13.066	168
Tárgy időszaki teljes átfogó jövedelem		-11.594	-10.146

2022. március 25.

Közzétételre engedélyezte

Jákli Gergely
Elnök-vezérigazgató

Dr. Dancsó József
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	Fedezeti ügyletek tartaléka	Deviza átszámítási tartalék	Összesen
Egyenleg 2020. december 31-én	213.230	400	3.595	9.773	0	168	227.166
Tárgyévi átfogó jövedelem							
Tárgyévi eredmény			1.472				1.472
Egyéb átfogó jövedelem							
Külföldi devizatevékenység átváltásakor felmerült árfolyamkülönbözet						100	100
Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált nyeresége/vesztesége					-19.438		-19.438
Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált nyereségének/veszteségének átsorolása az eredménybe					4.970		4.970
Kapcsolódó halasztott adó					1.302		1.302
Tárgyévi átfogó jövedelem összesen			1.472		-13.166	100	-11.594
Közvetlenül a tőkébe elszámolt egyéb tranzakciók							
Jegyzett tőke emelés	40.000						40.000
Átsorolás az általános tartalékba az eredménytartalékból			-147	147			-
Egyéb tranzakciók összesen	40.000	-	-147	147	-		40.000
Egyenleg 2021. december 31-én	253.230	400	4.920	9.920	-13.166	268	255.572

2022. március 25.

Közzétételre engedélyezte:

Jákli Gergely
Elnök-vezérigazgató

Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Saját tőke változásainak kimutatása

2020. december 31.

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

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Általános tartalék	Fedezeti ügyletek tartaléka	Deviza átszámítási tartalék	Összesen
Egyenleg 2019. december 31-én	158.930	400	3.595	20.087	0	-	183.012
Tárgyévi átfogó jövedelem							
Tárgyévi eredmény			-10.314				-10.314
Egyéb átfogó jövedelem							
Külföldi devizatevékenység átváltásakor felmerült árfolyamkülönbözet						168	168
Tárgyévi átfogó jövedelem összesen			-10.314		0	168	-10.146
Közvetlenül a tőkébe elszámolt egyéb tranzakciók							
Jegyzett tőke emelés	54.300						54.300
Átsorolás az eredménytartalékba az általános tartalékból			10.314	-10.314			-
Egyéb tranzakciók összesen	54.300	-	10.314	-10.314	0	-	54.300
Egyenleg 2020. december 31-én	213.230	400	3.595	9.773	0	168	227.166

2022. március 25.

Közzétételre engedélyezte:

Jákli Gergely
Elnök-vezérigazgató

Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Cash-flow kimutatás

2021. december 31.

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

	Megjegyzés	2021.12.31	2020.12.31
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Tárgyévi nyereség		1.472	-10.314
<i>Működési tevékenységből származó módosítások:</i>			
Értékcsökkenés	26	1.009	1.051
Eszközök értékvesztése	15	5.645	8.505
Valós értékelésből eredő (nyereség)/veszteség		-1.813	16.225
Tőke módszerrel elszámolt befektetések eredményéből való részesedés (veszteség + / nyereség-)	10	1.516	6.298
Cash flow fedezeti ügyletek - átsorolás az eredménybe (nyereség + / veszteség -)	8	4.970	0
Nem működési cash-flowkhoz kapcsolódó deviza-árfolyam nyereség/(vesztés)	18	362	6.027
Egyéb pénzügyi művelettel nem járó tételek		38	188
Nettó kamatbevételek	22	-18.487	-14.460
Nyereségadó ráfordítás	13	904	104
<i>Működési eszközök és kötelezettségekben történt változások:</i>			
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések nettó állományváltozása (értékvesztés nélkül)		-222.296	-236.061
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések nettó állományváltozása (értékvesztés nélkül)		-86.965	-79.719
Egyéb eszközök nettó állományváltozása		-1.430	-913
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek nettó állományváltozása		93.267	276.808
Egyéb ügyletekkel szembeni kötelezettségek nettó állományváltozása		-2.665	-2.974
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok nettó állományváltozása		380	-496
Kapott kamat		31.620	23.999
Fizetett kamat		-13.963	-13.746
Fizetett nyereségadók		-884	-797
Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-207.320	-20.275

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG

Állampapír vásárlás		-17.466	-62.148
Állampapír értékesítés/lejárat		20.257	0
Tőke módszerrel elszámolt befektetés vásárlás	10	-11.651	-7.021
Tőke módszerrel elszámolt befektetés hozam/visszafizetés		1.400	600
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt részesedés vásárlás	9	-11.226	-3.602
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt részesedés visszafizetés		4.460	717
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	11-12	-694	-856
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítése/(kivezetése)	11-12	0	0
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-14.920	-72.310

PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG:

Tőkeemelés bevétele	20	40.000	54.300
Lízingfizetés	12	-475	-374
Kötvénykibocsátásából származó bevétel	18	256.852	138.431
Kibocsátott kötvény visszafizetése	18	-75.146	-160.860
Pénzügyi tevékenységből származó nettó pénzáramlás		221.231	31.497

**Pénzeszközök, és pénzeszköz
egyenértékesek nettó
növekedése/csökkenése**

Nettó deviza árfolyamkülönbség		23	33
Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek állománya év elején	4	2.529	63.584
Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek az év végén	4	1.543	2.529

2022. március 25.

Közzétételre engedélyezte

Jákli Gergely
Elnök-vezérigazgató

Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

1 MEGJEGYZÉS ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: „Eximbank” vagy „Bank”) az Exportgarancia Rt. szétválásával, annak egyik jogutódjaként jött létre 1994. május 26-án. Az Eximbank tevékenységi körét, valamint a rá vonatkozó speciális előírásokat 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 külgazdasági és külügyminiszter 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 közvetlenül hitelezhet a magyar termékek és szolgáltatások exportőreinek, akárcsak beszállítóiknak vagy külföldi vásárlóiknak, sőt, mivel ez gyakoribb, közvetett módon a refinanszírozási lehetőségek révén a hazai kereskedelmi bankoknak (és kisebb mértékben a külföldi kereskedelmi bankoknak is), amelyek finanszírozást nyújtanak a magyar exporttal kapcsolatos tranzakciókhoz. Az Eximbank az OECD szabályaival összhangban, hiteleinek nagy részét közép- és hosszú lejáratú hitelek formájában, kedvező rögzített kamatlábak mellett nyújtja. Ezek a kamatlábak a kereskedelmi kamatlábon („CIRR”) alapulnak, amely az OECD által hivatalosan támogatott exportfinanszírozás minimális kamatlába, amely a kölcsönszerződés hatálybalépésének napján lép hatályba.

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

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

Az Eximbank, mint hagyományos értelemben vett exporthitel-ügynökség, olyan termékeket és szolgáltatásokat kínál, amelyek alternatív vagy pótlólagos pénzügyi eszközöket nyújtanak, és amelyek célja a kereskedelemfinanszírozás hiányosságainak kitöltése, amely a kereskedelmi bankok kapacitáshiánya vagy hajlandósága következtében áll fenn, továbbá kölcsönöket nyújthat a magyar exportőrök számára vonzó kamatlábak mellett, egyenlőbb versenyfeltételeket biztosít a magyar exportőrök számára a finanszírozáshoz való hozzáférés szempontjából a többi országbeli exportörhöz képest.

Az Eximbank közvetlen ügyfeleinek többsége kis- és középvállalkozás, amelyek exportálni szándékoznak azon földrajzi piacokra, ahol az Eximbank által nyújtott finanszírozás jelentős

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

versenyelőnyt jelenthet az exportőrök számára. Az Eximbank hiteleinek többségét közvetett módon nyújtja a kereskedelmi bankok részére. Noha az Eximbank nem kíván közvetlenül versenybe szállni a kereskedelmi bankokkal, igény esetén közvetlen hiteleket nyújt az ügyfelek számára, vagy olyan esetekben, amikor a kereskedelmi bankok nem képesek vagy nem akarnak közvetlenül ügyfeleknek hiteleket nyújtani. Ezen kívül az Eximbank vevői hitelt nyújt a magyar exporttermékek külföldi vásárlóinak, és hitelező szerepet játszik a magyar kormány és a segélyhitelre jogosult országok kormányai között megkötött segélyezési megállapodásokban.

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

A számviteli törvény által elvárt egyéb közzétételek:

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

Az Eximbank könyvvizsgálatra kötelezett gazdasági társaság. A tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló által felszámított díj 32 mFt-ot, az egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért a KPMG Tanácsadó Kft. által felszámított díj 1 m Ft összeget tett ki.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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 nem készít konszolidált beszámolót, mivel nincs leányvállalata.

A Bank EU által befogadott IFRS-ek szerinti különálló pénzügyi kimutatásokat nem készít, mivel jogszabály annak készítését nem írja elő.

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 e becslésektől.

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

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

A koronavírus-világjárvány nyomán a Bank vezetősége folyamatosan értékeli a banki portfólió kitettségét és érintettségét, továbbá az alkalmazott számviteli megfontolások, becslések és feltevések megfelelőségét, figyelembe véve a járvány makrogazdasági hatásait, illetve az ezek enyhítésére meghozott kormányzati intézkedéseket (hiteltörlesztési moratórium).

A koronavírus-világjárvánnyal kapcsolatos részletes közzétételek a 33.4. Koronavírussal kapcsolatos közzétételek megjegyzésben találhatók.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2.3 Funkcionális és prezentációs pénznem

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

3 MEGJEGYZÉS JELENTŐSEBB SZÁMVITELI POLITIKÁK

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

A Bank a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásait a likviditási sorrendben készíti. A pénzügyi 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 beszédése, 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:

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

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

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

Az SPPI elemzés eredményét az alábbi táblázat foglalja össze:

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

Az elemzés során megállapításra került, hogy az Eximbanknak szerződéses joga van 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 kamatelhárolástól függetlenül. Nincs olyan szerződésben előre definiált feltétel, amely bármilyen összeg vissza nem fizetését tenné lehetővé.

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

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

Az Üzleti terület foglalkozik a hitelezéssel és garancianyújtással. A hitelezés és a lehívott garanciák célja minden esetben a kamatok és tőke beszedése a futamidő során. A Bank nem keletkeztet olyan ügyleteket, amelyeknél az eredeti cél, hogy a későbbiekben átadják más számára, korábbi tapasztalatok sincsenek eladásról. Abban abban 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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

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

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

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

A nem kötési napon elszámolt, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében, amennyiben a kötési nap és az teljesítési nap között jelentési dátum van, a Bank a kötési és a jelentési dátum közötti valós érték különbséget kimutatja az Egyéb eszközök vagy Egyéb kötelezettségek között.

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

- a pénzügyi eszköz cash flow-ira vonatkozó szerződéses jogok lejárnak, vagy
- a Bank átadja a pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-i fogadására vonatkozó jogokat, vagy a Bank megtartja a szerződéses jogokat a pénzügyi eszköz pénzáramainak fogadására, ugyanakkor szerződéses kötelezettséget vállal arra, hogy egy vagy több címzettnek továbbadja a pénzáramlásokat olyan megállapodásban, amely megfelel bizonyos feltételeknek, egy olyan ügyletben, amelyben
 - a Bank lényegileg az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és 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 lényeginek minősül-e. Ha a módosítás lényeginek minősül, akkor az a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség kivezetését eredményezi.

A pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek kivezetésével járó jelentős módosítás esetén a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszűnik, és valós értéken megjelenítésre kerül egy új 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 az alkalmas 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 befoglalásra kerülnek az új pénzügyi eszköz kezdeti értékelésébe.

Ha a módosítás nem minősül lényeginek, 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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

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

eredeti effektív kamatláb kiigazításra kerül, hogy az tükrözze a módosítás időpontja szerinti aktuális piaci feltételeket.

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

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

- mennyiségi és
- minőségi tesztet.

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

A szerződésmódosítás a mennyiségi vizsgálat alapján lényeginek tekinthető, ha - a szerződésmódosításának időpontjában a módosuló szerződéses cash flow-k eredeti effektív 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 kivezetés feltételei nem teljesülnek.

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

Különösen az alábbi esetekben tekinthető egy szerződésmódosítás lényeginek:

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

A Bank egy pénzügyi kötelezettséget (vagy annak egy részét) a pénzügyi kimutatásokból akkor vezet ki, amikor az megszűnik – vagyis, ha a szerződésben meghatározott kötelemnek 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.

A 47/2020. (III. 18.), a 62/2020. (III. 24.), illetve a 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendeletek értelmében 2021. június 30-ig érvényben lévő és választható kamat, illetve tőketörlesztési moratóriummal érintett ügyletek esetén 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. 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 különbözetét a Bank az eredményben jeleníti meg.

A koronavírus-világjárvánnyal kapcsolatos részletes közvélemények a 33.4. Koronavírussal kapcsolatos közvélemények megjegyzésben találhatóak, a módosítási különbözettel kapcsolatos közvélemények pedig a 33.5. megjegyzésben.

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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.

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

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3.4.2 Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok

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

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

A Bank a bankoknak, biztosítótársaságoknak és ügyfeleknek nyújtott, az SPPI kritériumoknak megfelelő 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 hitelnújtási elkötelezettségek (hitelkeretek)

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

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

3.6 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.

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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

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

Amennyiben nem állnak rendelkezésre aktív piacon jegyzett közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető árak, a valós érték meghatározása megfigyelhető piaci ártól eltérő inputokat használó értékelési technikák alkalmazásával történik. Ezek magukban foglalják a hasonló instrumentumok aktív piacokon jegyzett árainak, azonos vagy hasonló instrumentumok, de 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

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

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

- adósságinstrumentumnak minősülő pénzügyi instrumentumok;
- lízingkövetelések;
- kibocsátott pénzügyi garanciaszerződések;
- 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 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

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

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 valószínűségekkal súlyozott átlaga.

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

- Stage 1-be kerülnek besorolásra a pénzügyi instrumentumok a kezdeti megjelenítés időpontjában, kivéve a megromlott hitelképességgel vásárolt vagy keletkeztetett (purchased or originated credit impaired, POCI) követeléseket. A pénzügyi instrumentumok addig maradnak Stage 1 kategóriában, ameddig nem 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 romlása figyelhető meg, azonban a nem teljesítő (default)/megromlott hitelképességű kitettség kritériumai nem állnak fenn. A Bank a Stage2-ben szereplő instrumentumoknál teljes élettartam alatti várható veszteséget számít, a szerződéses cash flow-kból levezetett jövőbeni kitettségek, a megfelelő lifetime PD-modellek, LGD-k, és mérlegen kívüli kitettségek 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

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

görbék alkalmazásával. Valamennyi szegmens valamennyi nemzetközi rating besorolás mentén kidolgozott lifetime PD görbéje megfeleltetésre került a Bank belső 7 fokozatú minősítési osztályáival.

A Bank a vállalati lifetime PD modellen az MNB előírásainak megfelelően előretekintő ARMA (auto regressive moving average, autoregresszív mozgóátlagolású) makrogazdasági modell alkalmazásával végez PD-korrekciót. A vállalati PD-k előretekintő módon történő becslése során a Bank az MNB Inflációs Jelentésében közzétett makrogazdasági előrejelzéseket és az MNB Stabilitási Jelentésében közzétett vállalati default ráta idősort alkalmazza. A Bank az idősor előző értékét kifejező autoregresszív tagot, a modell előző időszak hiányát kifejező mozgóátlagot, az MNB Inflációs Jelentésében szereplő inflációs ráta négy negyedévvél történő késleltetését, valamint az MNB Inflációs Jelentésében szereplő munkanélküliségi ráta változásának négy negyedévvél történő késleltetését figyelembe véve készítette el a PD-korrekcióra alkalmazott makromodelljét. Tekintettel arra, hogy az IFRS-9 standard alapján a Banknak a makrogazdasági környezet alakulására vonatkozó várakozásait torzítatlanul szükséges figyelembe vennie a várható veszteség számítás során, valamint figyelemmel arra, hogy a makrogazdasági mutatók és a várható veszteség alakulása közötti kapcsolat a gyakorlatban nem lineáris (egységnyi makrogazdasági sokk nagyobb hatással lehet a veszteségre, mint egy ugyanekkora pozitív sokk), a Bank az előretekintő várakozások alapjául szolgáló torzítatlan becslést három scenárió valószínűséggel súlyozott átlaga alapján készítette el. A 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 80%-os, az optimista és a pesszimista scenáriók 10-10%-os súllyal szerepeltek a becslésben.

A 2021. IV. negyedévben aktualizált makromodell segítségével a Bank a vállalati default rátát egy évre jelezte előre, negyedéves gyakorisággal. A Bank nem változtatta meg a korábban alkalmazott modellváltozók körét, beépítette a legfrissebben rendelkezésre álló makrogazdasági adatokat, és ezek felhasználásával újrabecslte a modell paramétereit. Mivel a modell az infláció és a munkanélküliségi ráta változásának is a négy időszakkal való késleltetett értékeit használja, ezért a Bank a négy időszaknyi baseline előrejelzéshez az MNB Inflációs Jelentésében szereplő tényadatokat használta. A pesszimista előrejelzéshez a Bank a magyarázó változókat stresszelte, és első körben azt feltételezte, hogy azok eléri a legfrissebb MNB IFRS-9 Vezetői Körlevél mellékletében közzétett 4,85%-os munkanélküliségi rátát és a 3,21%-os inflációs rátát. Tekintettel arra, hogy az így kapott makroszorító kedvezőbbnek bizonyult a baseline scenáriónál, a Bank szakértői korrekcióval élt a historikus időszakon bekövetkezett legrosszabb tényértékeket figyelembe véve, konzervatív stresszelést alkalmazva a közgazdaságilag interpretálható eredmény érdekében. Az optimista előrejelzés készítésekor a Bank figyelembe vette MNB IFRS-9 Vezetői körlevél mellékletében közzétett 2,44%-os munkanélküliségi rátát és a 3,92%-os inflációs rátát, amelyen a közgazdaságilag interpretálható eredmény érdekében szakértői korrekciót végzett, 2,5%-os munkanélküliségi rátára és 3,0%-ra interpolálva az előrejelzést.

A Bank a vállalati szegmensben belső adatokon, a behajtási LGD módszertanával, vintage szemléletben modellezett LGD-t alkalmaz a várható veszteség meghatározásához. A szuverén/szubszuverén szegmensben a Bank külső tanulmánnyal alátámasztott benchmark LGD-t, a pénzügyi intézmények vonatkozásában pedig külső forrásból származó, CDS spread-ekből implikált LGD-t alkalmaz.

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

A Bank 2021-ben folyamatosan alkalmazta a management overlay értékvesztést, amely olyan egyösszegű 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. Tekintettel arra, hogy a koronavírus világjárvány miatt kialakult gazdasági környezetben nem áll rendelkezésre megfelelő információs bázis a bottom-up alapú hitelkockázat növekedés értékelésére, illetve a modellek hagyományos módon történő újrakalibrálására, a Bank top-down modellel,

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

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

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 a 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. Ez utóbbi Stage2 indikátort a Bank 2021-től alkalmazza, összhangban az MNB IFRS-9 Vezetői Körlevelében foglalt elvárásokkal.

Azokat a belföldi közvetlen vállalati kitettségeket, amelyek 9 hónapot meghaladóan voltak a jogszabály által biztosított fizetési moratórium által érintettek, a Bank főszabályként átstrukturáltta minősítette és ennek következtében Stage2-be sorolta, mivel az MNB IFRS-9 Vezetői Körlevele értelmében feltételezni indokolt, hogy a kötelezettnek a pénzügyi kötelezettségei teljesítésével pénzügyi nehézségei vannak vagy várhatóan lesznek.

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

- Rendszeres inkasszó a finanszírozó banknál vezetett bankszámlára.
- KHR lekérdezés alapján a cég működését veszélyeztető új kötelezettségvállalás, illetve mulasztási esemény.
- Az ügyfél részéről bejelentési kötelezettség alá eső cégszűnés, cégadatokban bekövetkező negatív változások (tulajdonosok, székhely, cégjegyzékszám, adószám, tevékenységi kör).
- Az adósságszolgálatra kedvezőtlen hatást gyakorló számlaforgalom- és/vagy vevőkör csökkenés.
- Az adós cég saját tőkéje jelentős mértékben lecsökken.
- Az adós cég munkavállalóinak száma jelentősen megváltozik, csökken.
- A projekt nem vagy nem teljes mértékben valósul meg, illetve nem tudja kitermelni az adósságszolgálatot.
- Biztosítási díj nem teljesítése (30+ késedelem vagy szerződés inaktívvá válása).
- Szignifikáns végrehajtást indítanak a cég ellen (pl. NAV).
- Fedezettségi szint jelentős, negatív irányú változása.

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

- Szerződéses kötelezettségvállalások, kovenánsok megsértése, amely veszélyezteti a megtérülést.
- Adatszolgáltatási fegyelem romlása.
- Ügyfél gazdálkodását negatívan érintő jogszabályváltozás.
- Ügyfelet, ügyfélcsoportot, partnereit vagy iparágat érintő negatív sajtóinformációk.
- Rendszeresen figyelt pénzügyi mutatók romlása, amely az ügyfél pénzügyi stabilitását veszélyezteti.
- Ágazati kilátások jelentős, kedvezőtlen irányú változása, amelyek az ügyfél pénzügyi stabilitását veszélyeztetik.
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén 1 feletti LTV (hitel és fedezet, loan to value) arány (kivéve: kivitelezési szakasz).
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén 1,05 alatti PDSCR (várható adósságszolgálati fedezeti mutató, projected debt service coverage ratio).
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén 1 évet meghaladó csúszás a fejlesztési szakaszban.
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén kockázatnövekedést előidéző feltételváltozás bekövetkezése.

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

A Bank a CRR 178. cikke, a 39/2016. MNB rendelet, valamint a 13/2019. 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 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,

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

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

- a Bank információkkal rendelkezik arról, hogy egy harmadik fél – különösen egy másik intézmény – kezdeményezte az adós felszámolását vagy ahhoz hasonló intézkedést (pl. végrehajtás, kénysztörlesztés, adós vagyontárgyára büntügyi zárlat elrendelése).
- Azon kitettségek, amelyekre egyedi veszteségtartalék került megjelenítésre, ide nem értve az IFRS-9 szerint Stage 1 és Stage 2 kategóriájú ügyletekre csoportosan megjelenített veszteségtartalékot.
- Egy ügyféllel szembeni összes kitettség abban az esetben, ha valamelyikre egyedi értékvesztés került elszámolásra, ide nem értve az IFRS-9 szerint Stage 1 és Stage 2 kategóriájú ügyletekre csoportosan megjelenített veszteségtartalékot.
- A Bank felszámolási- vagy végrehajtási eljárást indított az ügyfél kötelezettségének behajtása érdekében.
- Az ügyfél felszámolási- vagy csődeljárást indított maga ellen annak érdekében, hogy a Bankkal szemben fennálló kötelezettségeinek teljesítését elkerülhesse vagy 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.

A 13/2019. MNB ajánlás folyamánként 2021. január 1-től életbe lépett új default definíció a reorganizációs eljárás, a nemfizetést valószínűsítő tényezők, valamint a 90 egymást követő napon keresztül fennálló jelentős késedelem tekintetében jelentett változást a 2020-ban alkalmazott default definícióhoz képest.

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

A 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 Workout szabályzatban meghatározott behajthatatlansági jogcímek 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, hogy nem áll fenn a fentiekben részletezett ismérrendszer alapján olyan körülmény, amely önmagában nem teljesítő (default) kitettségként 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 létrehoznia a jövőbeni veszteségek fedezetére. A menedzsment döntése és a Tulajdonos jóváhagyása alapján a Bank az adott időszak 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 átváltásra a fordulónapon, és az átváltelési 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 értékmeghatározásra 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 átváltelés során keletkező devizaárfolyam-különbszettek az eredményben kerülnek megjelenítésre a „Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye” soron.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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.

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.

Az IFRS 16 kezdeti alkalmazásakor a Bank választhatja, hogy:

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

A Bank él a fent említett egyszerűsítéssel.

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 használati-jog-eszközt bekerülési értéken (cost), míg a lízing kötelezettséget a még meg nem fizetett lízingdíjak jelenértékékként 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 lízingösztönzők, mint bekerülési értéket csökkentő elem
- az eszköz leszerelés, elszállítás, helyszín helyreállítás becsült költségei

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

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

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

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

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

A Bank az alábbi egyszerűsítéseket alkalmazza:

- Egységes diszkontrátát alkalmaz a hasonló tulajdonságokkal rendelkező lízingportfólióra.

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

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 tárgyévi adóalap alapján számított nyereségadót tekinti a Bank nyereségadónak, és ha a minimumadó összege ezt meghaladja, akkor a kettő közötti különbözetet egyéb működési ráfordításként számolja el a Bank. A fizetendő vagy járó tényleges adó összege a fizetendő vagy járó adó összegének legjobb becslése, amely tükrözi a nyereségadókhöz kapcsolódó bizonytalanságot. A tényleges adó összegének meghatározása a fordulónapon jogszabályba foglalt vagy lényegileg jogszabályba foglalt adókulcsokkal történik.

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

Átmeneti különbözete 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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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

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

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

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

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

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

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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.

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 / („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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

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

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”). 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 szegmenset azonosított. Ennek eredményeként a Bank a pénzügyi kimutatásokban nem tesz közzé működési szegmenseket. 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 ellenőrzi 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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

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

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

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

A tőke módszer 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 tőke módszerrel elszámolt befektetések esetében annak meghatározásának jelentős hatása lehet a befektetés könyv szerinti értékére, hogy azon kockázati vagy magántőke alapok, amelyek 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 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 tőke módszert 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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

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

A fedezett tétel lehet megjelenített 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 értékelni 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
 - 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 jövedelemen 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 Bank csak a fedezeti derivatíváinak spot elemét jelöli meg fedezeti instrumentumként. A spot elemen kívüli 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 költségként számolja el, szintén az egyéb átfogó jövedelemen keresztül a saját tőke Fedezeti tartalék komponensében.

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.

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).

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3.19 Számviteli politikai változások

A Bank következetesen alkalmazza a fenti 3. Megjegyzésben meghatározott számviteli politikákat az ezen egyedi pénzügyi kimutatásokban bemutatott összes időszakra, kivéve, hogy fedezeti elszámolást csak 2021. január 1-el kezdődő üzleti évtől alkalmaz.

A Bank a következő sztenderd módosításokat alkalmazta a 2021. január 1-el kezdődő beszámolási időszakban:

- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 standardok módosításai – Kamatláb benchmark reform 2. fázis – az EU által elfogadva 2021. január 13-án (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Az IBOR reform 2. fázisa miatti sztenderd módosítások egyik fókusza, amely a Bank számára potenciálisan releváns kérdésekkel foglalkozik, a szerződésmódosításokra vonatkozó gyakorlati megoldás bevezetése:

Az IFRS 9 *Pénzügyi instrumentumok* sztenderd részletes előírásai alapján egy pénzügyi szerződés módosítása jelentős nyereség vagy veszteség eredményben történő megjelenítését követelheti meg. Az IBOR reform 2. fázisa miatti sztenderdmódosítások azonban bevezetnek egy gyakorlati megoldást, amennyiben a szerződésmódosítás közvetlenül az IBOR reform miatt következik be és “gazdaságilag egyenértékű” alapon történik. Ezekben az esetekben a módosítás elszámolása az effektív kamatláb aktualizálásával történik.

Hasonló gyakorlati megoldás alkalmazható az IFRS 16 *Lízingek* sztenderd hatálya alatt is, az IBOR reform miatti lízingmódosítások lízingbevevő általi elszámolásakor.

Ezen módosításoknak nincs jelentős hatása a pénzügyi kimutatásokra (lásd a 30.3.1. megjegyzést).

3.20 2021. 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:

- IFRS 17 Biztosítási szerződések, hatályos a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra, korábbi alkalmazás megengedett;
- Az IFRS 16 *Lízingek* módosításai – COVID19 járvány miatti bérleti díjkedvezmények 2021. június 30. után, hatályos a 2021. április 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra, a korábbi alkalmazás megengedett, beleértve azokat a pénzügyi kimutatásokat is, amelyek 2021. március 31-én még nem kerültek közzétételre való jóváhagyásra
- Ingatlanok, gépek és berendezések – A rendeltetésszerű használat előtti bevételek (IAS 16 módosításai), hatályos a 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra, korábbi alkalmazás megengedett;
- Hátrányos szerződések – A szerződés teljesítésének költségei (IAS 37 módosításai), hatályos a 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra, korábbi alkalmazás megengedett;
- Az IFRS sztenderdek éves fejlesztései 2018-2020 ciklus, hatályos a 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra, korábbi alkalmazás megengedett.

A Bank ezen standardokat és módosításokat a hatálybalépésüktől fogja alkalmazni.

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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:

- Kötelezettségek rövid/hosszú lejáratú besorolása (IAS 1 módosításai), 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;
- Számviteli becslések definíciója (IAS 8 módosításai), hatályos a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra, korábbi alkalmazás megengedett;
- Egyetlen ügyletből eredő eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó (IAS 12 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.

4 MEGJEGYZÉS PÉNZESZKÖZ, PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK

	2021.12.31	2020.12.31
Magyar Nemzeti Banknál vezetett betétszámlák és elszámolási számlák	1.152	1.492
Nostro számlák forintban	4	6
Nostro számlák devizában	378	1.032
Pénztár devizában	2	2
Egyéb	9	1
Értékvesztés	-2	-4
Összesen	1.543	2.529

A Magyar Nemzeti Bank által előírt - kötelező tartalékra vonatkozó - követelmények alapján a Bank által fenntartott, fenti egyenlegben is szereplő kötelező tartalékok összege 2021. december 31-én 1.152 mFt, 2020. december 31-én 1.492 mFtvolt (a tartalékkötelezettség: az 1 hónap hosszúságú tartalékperiódusban a tartalékkötelezettségnek megfelelő átlagos számlaállomány fenntartása a jegybanknál vezetett elszámolási számlán).

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

5 MEGJEGYZÉS AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÁLLAMPAPÍROK

A Bank a magyar államkötvényeket amortizált bekerülési értéken szerepelteti a mérlegben. A magyar államkötvények 2021. december 31-i és 2020. december 31-i mérleg értékét a következő táblázatban részletezzük:

	2021.12.31	2020.12.31
Államkötvények bruttó értéke	103.070	105.354
Várható veszteség	-94	-93
Összesen	102.976	105.261

A magyar államkötvények lejáratát megosztva 2021. december 31-re 2020. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatban részletezzük:

	2021.12.31	2020.12.31
3 hónap - 1 év	0	20.200
1 - 5 év	82.590	70.335
5 év felett	20.480	14.819
Összesen	103.070	105.354

6 MEGJEGYZÉS HITELINTÉZETEKSEL ÉS BIZTOSÍTÓ TÁRSASÁGOKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2021.12.31	2020.12.31
Éven belüli		
- külföldi pénznemben	173.052	172.220
- forintban	110.569	53.628
Részösszeg	283.621	225.848
Éven túli		
- külföldi pénznemben	370.687	300.790
- forintban	330.897	236.678
Részösszeg	701.584	537.468
Összesen	985.205	763.316
Mínusz: felhalmozott értékvesztés (lásd 15. Megjegyzés)	-1.412	-950
Összesen	983.793	762.366

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2021. december 31-én a hitelintézeteknek és biztosítótársaságoknak nyújtott hitelek és előlegek 97,96%-a jogosult kamatkompenzációra a Magyar Államtól. (2020. december 31-én: 99,8%) A kamatkiegyenlítő program részletes ismertetését lásd a 3.13. Megjegyzésben. A koronavírussal kapcsolatos törlesztési moratórium érintette a hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követeléseket, amelyek bemutatására a 33.5 Megjegyzésben kerül sor.

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) 2021. december 31-én és 2020. december 31-én.

	2021.12.31	2020.12.31
	Bruttó érték	Bruttó érték
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>		
<u>Külföldi pénznemben történő kihelyezések</u>		
Kevesebb, mint 1 hónap	21.197	2.435
1 és 3 hónap között	3.376	2.281
3 hónap és 1 év között	48.943	66.468
1 és 5 év között	346.721	302.164
Több, mint 5 év	123.501	99.662
Részösszeg	543.738	473.010
<u>Forintban történő kihelyezések</u>		
Kevesebb, mint 1 hónap	211	1.682
1 és 3 hónap között	1.613	1.217
3 hónap és 1 év között	34.422	17.944
1 és 5 év között	267.584	133.483
Több, mint 5 év	137.637	135.980
Részösszeg	441.467	290.306
Összesen	985.205	763.316

A hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések 96,83%-a refinanszírozott hitel (2020. december 31-én: 98,7%). A refinanszírozott hitelek 99,99%-a jogosult kamatkompenzációra. A kamatkiegyenlítés 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 2021-ben 155.086 mFt (2020-ban 103.255 mFt).

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

7 MEGJEGYZÉS EGYÉB ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2021.12.31.	2020.12.31.
Éven belüli lejáratú:		
- külföldi pénznemben	52.231	57.261
- forintban	18.881	18.732
Részösszeg	71.112	75.993
Éven túli lejáratú:		
- külföldi pénznemben	335.907	244.033
- forintban	30.495	28.568
Részösszeg	366.402	272.601
Összesen	437.514	348.594
Mínusz: felhalmozott értékvesztés (lásd 15. Megjegyzés)	-30.249	-25.056
Összesen	407.265	323.538

2021. december 31-én az egyéb ügyfelekkel szembeni követelések 70% -a részesült a Magyar Államtól kamatkompenzációban (2020. december 31-én: 68% (a kamatkiegyenlítő program ismertetését lásd a 3.13. Megjegyzésben), a követelésállomány 19% -át pedig a segélyhitelek adták (2020. 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) 2021. december 31-én és 2020. december 31-én.

	2021.12.31.	2020.12.31.
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>	Bruttó érték	Bruttó érték
<u>Külföldi pénznemben:</u>		
Kevesebb, mint 1 hónap	7.932	12.382
1 és 3 hónap között	651	2.663
3 hónap és 1 év között	20.834	23.266
1 és 5 év között	20.296	24.752
Több, mint 5 év	338.424	238.231
Részösszeg	388.137	301.294
<u>Forintban</u>		
Kevesebb, mint 1 hónap	11.595	8.118
1 és 3 hónap között	4	504
3 hónap és 1 év között	241	1.778
1 és 5 év között	24.345	23.028
Több, mint 5 év	13.192	13.872
Részösszeg	49.377	47.300
Összesen	437.514	348.594

A koronavírussal kapcsolatos törlesztési moratórium érintette az egyéb ügyfelekkel szembeni követeléseket, amelyek bemutatására a 33.5 Megjegyzésben kerül sor.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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 2021. december 31-i és 2020. december 31-i állapot szerinti egyenlegeit az alábbi táblázat mutatja be:

	2021.12.31		2020.12.31	
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség
Devizacsere ügyletek	26	4.304	0	1.245
Keresztdevizás kamatscse ügyletek kereskedési célú	0	0	0	300
Keresztdevizás kamatscse ügyletek fedezeti célú	0	19.029	0	0
Összesen	26	23.333	0	1.545

A nem fedezeti célú valós értékelés vesztesége 2021. december 31-én 2.953 mFt volt, ami 3.994 mFt csökkenést jelent a 2020. december 31-én fenálló 1.041 mFt nyereséghez képest, amelyet a „Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye” soron és a „Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú” soron került megjelenítésre.

A devizaswapok lejáratú megbontását 2021. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatokban részletezzük:

Hátralévő futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg mFt*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg mFt*
1 hónapon belül	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 devizaswapok lejáratú megbontását 2020. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatokban részletezzük:

Hátralévő futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg mFt*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg mFt*
1 hónapon belül	1.621.785.000	HUF	1.622	5.500.000	USD	1.635
1 hónapon belül	54.595.767.800	HUF	54.596	152.000.000	EUR	55.500
3 - 12 hónap	23.639.900.000	HUF	23.640	65.000.000	EUR	23.733
Összesen			79.858			80.868

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A CCIRS ügyletek lejáratát megosztását 2020. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázatokban részletezzük:

Hátralévő futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg mFt*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg mFt*
5 éven túl	1.774.830.958	HUF	1.775	5.697.143	EUR	2.191
Összesen			1.775			2.191

* A forintosított összeg a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott 2020. 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.

Mikro cash flow fedezeti kapcsolatok

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

2021. december 31. (adatok millió forintban)

A fedezeti hatékonyságának számításához alkalmazott valós érték változás							
Könyv szerinti érték (Fedezeti célú származékos ügyletek)		Összesen	Ebből: Hatékony rész (Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált vesztesége)	Ebből: Hatékonytal an rész	Eredménykimutatásba átsorolt (Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye)		
Eszköz	Kötelezettség		Egyéb átfogó jövedelemkimutat ásbán (OCI) elszámolt	Az eredményki mutatós Kereskedési eredmény során elszámolt	Fedezés költségének nyereség jellegű amortizációja (Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált vesztesége)	Devizaátér tkeelési	
Cross currency interest rate swap (CCIRS) ügyletek	0	19.029	19.507	17.165	2.342	2.273	-4.970
ebből: tiszta valós érték		19.507					
ebből: elhatárolt kamat		-478					

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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A Bank a CCIRS ügyletek tiszta (kamatok nélküli) valós érték változásának 19.507 millió forint összegéből az Egyéb átfogó jövedelemben („Cash flow fedezeti ügyletek nem realizált nyeresége/vesztesége” mérlegsor) számolta el a fedezeti kapcsolat hatékony részét, 17.165 millió forint összegben. A hatékonytalan rész összege 2.342 millió forint volt 2021. 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 2.273 millió forint 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/vesztesége” során. Az Egyéb átfogó jövedelemben megjelenített összeg így 19.438 millió forint, amely a hatékony részre jutó összegből és a fedezés költségének amortizációjából áll.

A cash-flow fedezeti kapcsolatok mögött álló fedezeti stratégia

A Bank Euró-ban 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 flowk 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 átértékelési 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), amiből fedezeti hatékonyság származik. A Bank azonban az IFRS 9 szerinti választási lehetőséggel élve fedezés költségként („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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Fedezeti hatékonyságot okozhat a megjelölt hitelek elő- és végtörlesztései, amelynek elkerülése érdekében a következő évekre vonatkozó finanszírozási tervben szereplő hitelek pénzáramai is bevonásra kerülhetnek a fedezeti kapcsolatba. Szintén fedezeti hatékonyságot 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 (kamatszeréit) és foreign currency basis spread elemeit a Bank a kizárja 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 2021. 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, nem diszkontált (nominális) összegekben.

2021. december 31. (adatok millió forintban)

	1 éven belül	1 és 2 éven belül	2 és 3 éven belül	3 és 4 éven belül	4 és 5 év éven belül	5 éven túl	Összesen
Nem diszkontált cash flow							
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

2021. december 31. (adatok millió forintban)

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

Hátralévő futamidő	Járó összeg devizában	Deviza	Járó összeg mFt*	Fizetendő összeg devizában	Deviza	Fizetendő összeg mFt*
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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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.

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		2.273
költsége:	- 19.438	
Ebből: a valós érték változás hatékony része:	- 17.165	0
Ebből: fedezés költségének tárgydíszaki amortizációja:	- 2.273	2.273
A valós érték változás hatékonytalan része:	0	-2.342
Eredménykimutatásba átsorolt veszteségek:	4.970	-4.970
Ebből: devizaátértékelési veszteség:	4.970	-4.970
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 2021. december 31-i és 2020. december 31-i állapot szerint részletezzük.

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

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

A külföldi devizában denominált részesedéseket az alábbi táblázatokban részletezzük:

Befektetés megnevezése	2021.12.31	2020.12.31
China CEE Fund - USD	7,05%	7,00%
China CEE Fund II - USD	8,75%	8,75%
China CEE Management S.Á.R.L. - EUR	10,00%	10,00%
East West - EUR	25,28%	25,23%
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund - USD	49,57%	49,57%
IFC FIG Fund - USD	10,74%	8,64%
Three Seas Fund	2,22%	
SINO-CEE Fund - EUR	2,42%	2,26%

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Befektetés megnevezése	Bekerülési érték			
	2021.12.31		2020.12.31	
	Deviza	mFt	Deviza	mFt
China CEE Fund - USD	16.986.405	4.820	25.126.344	6.921
China CEE Fund II - USD	22.998.362	6.741	19.928.071	5.764
China CEE Management S.Á.R.L. - EUR	1.250	0	1.250	0
East West - EUR	1.101.522	378	1.363.000	452
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund - USD	12.584.056	3.418	12.350.610	3.347
IFC FIG Fund - USD	17.357.966	5.301	4.904.071	1.481
Three Seas Fund – EUR	7.325.371	2.628	-	-
SINO-CEE Fund - EUR	17.137.695	5.720	13.018.650	4.274
Összesen		29.006		22.239

Befektetés megnevezése	Valós érték különbözet		Könyv szerinti érték	
	2021.12.31		2021.12.31	
	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31
China CEE Fund - USD	8.895	5.575	13.715	12.496
China CEE Fund II - USD	-195	-783	6.546	4.981
China CEE Management S.Á.R.L. - EUR	0	0	0	0
East West - EUR	180	-94	558	358
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund - USD	-2.038	-1.389	1.380	1.958
IFC FIG Fund - USD	3.302	3.648	8.603	5.129
Three Seas Fund – EUR	-38	-	2.590	
SINO-CEE Fund - EUR	454	-1.010	6.174	3.264
Összesen	10.560	5.947	39.566	28.186

Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye során szereplő tárgyévi 4.614 mFt nyereség a tárgyévi valós érték változás (11.381 mFt), valamint a tárgyévi

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

bekerülési érték változás (6.767) mFt) eredőjeként keletkezett. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő előző évi -972 mFt veszteség az előző évi valós érték változás (1.914 mFt), valamint az előző évi bekerülési érték változás (2.885 mFt) eredőjeként keletkezett.

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

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

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

Az alap zártkörű forgalomba hozatali tájékoztatója és az ehhez kapcsolódóan az Eximbank által aláírt jegyzési szerződés értelmében az Eximbank kötelezettséget vállalt az alap tőkejegyeinek lejegyzésére maximum 30.000.000 USD összegig. 2021. december végén az Eximbank 16.986.405 USD összegben (4.820 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel az alapban. A fennmaradó 13.013.595 USD (4.239 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettséggént szerepelt 2021. december 31-én.

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

2021. december végén az Eximbank 22.998.362 USD összegben (6.741 mFt) rendelkezett az alapban tőkejegyekkel. A fennmaradó 47.001.638 USD (15.309 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettséggént szerepelt 2021. december 31-én.

East West VC Fund EuVECA: Az East West VC Fund EuVECA egy olyan kockázati tőkealap, melyet magyar, portugál és más nemzetközi intézményi és magánbefektetők alapítottak EU szabályozás szerint és a portugál tőkepiaci felügyeletnél került bejegyzésre. Eredetileg az alap teljes tőkéje 20.000.000 EUR volt, melyből az Eximbank maximum 4.500.000 EUR összegig vállalt jegyzési kötelezettséget. Egy nem teljesítő befektető miatt 2020. október 16-án az alap jegyzett tőkéje 17.830.000 EUR-ra csökkent, majd 2021 nyarán egy exitet követő kifizetés után az alap jegyzett tőkéje 13 513 024 EUR-ra 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 3 409 522 EUR értéken tartjuk számon. Az alapot a Portugáliában bejegyzett Alpac 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.

2021. december végén az Eximbank 1.990.000 EUR névértékben (743 mFt) rendelkezett befektetési jegyekkel az alapban, további 202 000 EUR névértékű (74,5 mFt) befektetési jegy, tekintettel arra, hogy az alap a lehívásokat követően keletkezteti meg az új befektetési jegyeket azokat általában egy

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

negyedévben összevárva, elszámolás alatt állt (ezek transzferálása 2022 január elején történt meg), ezek összesen 1,1 millió euró lehíváshoz kapcsolódnak. A fennmaradó 2.308.000 EUR (852 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2021. 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 mUSD összegben vállalt kötelezettséget tőkejegyek jegyzésére, továbbá az alapkezelő az alap teljes befektetői kötelezettségvállalásának 1%-ára vállalt jegyzési kötelezettséget. Az alap elsődleges célja kazahsztáni befektetések megvalósítása a mezőgazdaságban és az élelmiszeriparban (beleértve az előállítás, a feldolgozást, a raktározást és a logisztikát is), különös tekintettel olyan, jelentős piaci növekedés előtt álló termékekre, mint a hús, a tejtermékek, a gabona, az olajos magvak, a zöldségek és gyümölcsök és a hal. Az 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 képvisellete révén megállapíthassa azt, hogy az alapkezelő által előterjesztett befektetés végső kezdeményezettjei elfogadható üzletfeleknek számítnak-e.

2021. december 31-én az Eximbank az alapon 12.584.056 USD összegben (3.418 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 7.415.944 USD (2.415 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2021. december 31-én.

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

2021. december 31-én az Eximbank az alapon 17.357.996 USD összegben (5.301 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 32.642.034 USD (10.632 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2021. december 31-én.

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

2021. december 31-én az Eximbank az alapon 17.137.695 USD összegben (5.720 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 32.862.305 USD (12.126 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2021. 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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz (az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)

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 mEUR kötelezettségvállalással.

2021. december 31-én az Eximbank az alaphoz 7.325.371 euró összegben (2.628 mFt) rendelkezett tőkejegyekkel. A fennmaradó 12.674.629 euró (4.677 mFt) az Eximbank könyveiben függő kötelezettségként szerepelt 2021. 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 képviselői), 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.

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 mFt alaptőkével. Az Eximbank 2013-ban tárgyalásokat kezdett az OTP Bank Nyrt.-vel és a PortfoLion Kockázattőke Alapkezelő Zrt.-vel, hogy mint új befektető csatlakozik az alaptőke további 5.000 mFt-tal, 10.000 mFt-ra történő emelésével.

A Bank 2018-ban kötelezettséget vállalt arra, hogy további legfeljebb 750 mFt-ot fektet az alapba. 2021. augusztusában 2,8 milliárd forint hozamfizetést teljesített a befektetők részére, ezzel az Eximbank 1,4 milliárd forintot kapott vissza az Alaptól. Az Eximbank 2021. december 31-ig 4.838 mFt-ot fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2021. december 31-én 312 mFt volt.

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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

PortfoLion Regionális Magántőkealap II

A Portfolion Regionális Magántőkealap II 2020 augusztusában jött létre 25.000 mFt-os induló tőkével. A tőkét 49,9-49,9%-ban biztosítja az Eximbank és az OTP Bank.

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.

Az Eximbank 2021. december 31-ig 2.799 mFt-ot fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2021. december 31-én 9.701 mFt volt.

Mindezidáig az alap három befektetést valósított meg.

EXIM Exportösztönző Magántőkealap

A Bank hozzájárulása az alaptőkéhez közel 100%-os 2021. december 31-én.

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

A Bank 2019-ben kötelezettséget vállalt arra, hogy további legfeljebb 40.000 mFt-ot fektet az alapba, ez 2019. december 31-ig meg is történt.

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

A Bank hozzájárulása az EXIM Exportösztönző Magántőkealap részvénytőkéjéhez közel 100%, azonban az alapot egy a Banktól független fél a GB & Partners Kockázati 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 mEUR tőkével, a MOL Csoport és az Eximbank által alapítva. Ez egy Magyarországon bejegyzett magántőkealap, amelyet egy harmadik fél, a LEAD Ventures Alapkezelő Zrt. irányít, és amelynek célja az Európában működő, korai szakaszban lévő vállalkozások finanszírozása, melyek már meglévő termékekkel, szolgáltatásokkal vagy szabadalmi prototípusokkal rendelkeznek.

A Bank kötelezettséget vállalt arra, hogy legfeljebb 25 mEUR-t fektet az alapba. Az Eximbank 2021. december 31-ig 15.670.280 EUR-t (5.515 mFt) fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2021. december 31-én 9.329.720 EUR (3.443 mFt) volt.

A COVID-19 járvány az Alap befektetéseinek többségére mérsékelten negatív hatást gyakorolt. A mobilitási iparágban érintett cégeknél az elhúzódó lezárások okozták az árbevétel tervtől történő elmaradását, ennek következtében egy társaságnál 2021 végén felszámolási eljárás indult, ezt a

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz

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

befektetést az alap 0 értékre írta le. A társaságoknál a projektek csúszása tapasztalható, több esetben a piaci fókusz módosítása szükséges, ezek pedig negatív hatással voltak az árbevételre. Azonban összességében elmondható, hogy a járvány utáni digitalizációs előretörés várhatóan pozitívan fog hatni a portfóliótársaságok teljesítményére.

Európa Agrár Magántőkealap

Az alap 2021. áprilisban kezdte meg működését, teljes jegyzett tőkéje 60 millió euró. Az EXIM pénzügyi kötelezettségvállalása az alapban 42 millió euró (70%) és az alapban egy magyar magánbefektető további 18 millió 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 többletérték 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 2021. december 31-ig 11.569.336 EUR-t (4.151 mFt) fektetett be, és a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2021. december 31-én 30.430.664 EUR (11.229 mFt) volt.

Herius-1 Magántőkealap

A Herius-1 Magántőkealap 2021 szeptemberében indult űr- és légiipari fókusszal, 14 mEUR tőkével. Az Eximbank részesedése az alapban 70%, 9,8 mEUR kötelezettségvállalással, 30%-ot a Space Oddity Kft. jegyezte le 4,2 mEUR értékben. Az alapot Magyarországon jegyezték be, az alapkezelő a Herius Capital Management Zrt. Az alap célja űr- és légiipari befektetések megvalósítása, szinergiák kiépítése. Az Eximbank 2021. december 31-ig 980 ezer EUR-t (344 mFt) fektetett be, fennmaradó függő kötelezettsége 2021. december 31-én 8 820 mEUR (3.255 mFt) volt.

Az alap 2021 végéig 1 befektetést hajtott végre 2021 novemberében 500 ezer USD értékben, amelyet 2021. december 31-én bekerülési értéken tartott nyilván.

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 Kbftv. 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 mFt volt. A Bank kötelezettséget vállalt arra, hogy legfeljebb 7.000 mFt-ot fektet az alapba, míg a fennmaradó 3.000 mFt teljesítésére a CARION Holding vállalt kötelezettséget. 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 mFt-ra nőtt, míg a belépő Beton-Art Kft. 4.300 mFt összeg erejéig vállalt fizetési kötelezettséget. Az Eximbank 2021. december 31-ig 7.324 mFt-ot fektetett be, a fennmaradó függő kötelezettségvállalása 2021. december 31-én 9.676 mFt volt.

A lehívásokat, visszafizetéseket, tőkeleszállításokat és tőkeemeléseket kivéve nem volt tranzakció az Eximbank és a PortfoLion Regionális Magántőkealap, az EXIM Exportösztönző Magántőkealap, a COLUMBUS Magántőkealap, a Herius-1 Magántőkealap, Európa Agrár Magántőkealap és az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap között.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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 2020. év végi 89,3 mrdFt-ról 2021. végére 22,5%-kal, 109,4 mrdFt-ra növekedett. Ez az érték már tartalmazza a devizaárfolyamok változásából eredő hatást, tekintettel arra, hogy az Eximbank devizában nominált tőkealapokban is részt vesz.

Befektetés neve	Részesedés %		Bekerülési érték	
	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap - EUR	50%	50%	5.515	3.910
EXIM Exportösztönző Magántőkealap - HUF	100%	100%	56.000	56.000
Portfolion Regionális Magántőkealap (Fordulat) - HUF	50%	50%	3.438	4.407
Portfolion Regionális Magántőkealap II - HUF	49,9%	49,9%	2.799	1.250
COLUMBUS - HUF	69,99%	70%	7.324	3.752
Európa Agrár Magántőkealap – EUR	70%	-	4.151	-
Herius-1 Magántőkealap - EUR	70%	-	344	-
Összesen			79.571	69.319

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Befektetés neve	Tőkemódszer módosítás		Könyv szerinti érték	
	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap - EUR	-1.353	-383	4.162	3.527
EXIM Exportösztönző Magántőkealap - HUF	-10.943	-9.280	45.057	46.720
Portfolion Regionális Magántőkealap (Fordulat) - HUF	3.209	1.502	6.647	5.909
Portfolion Regionális Magántőkealap II - HUF	-240	-37	2.559	1.213
COLUMBUS - HUF	-131	0	7.193	3.752
Európa Agrár Magántőkealap – EUR	-135	-	4.016	-
Herius-I Magántőkealap - EUR	-122	-	222	-
Összesen	-9.715	-8.198	69.856	61.121

Tőkemódszerrel értékelt tőkealapok mozgástáblája

	2021.12.31	2020.12.31
Nyitó egyenleg	61.121	60.998
Bank részesedése a tőkealap tárgyévi eredményéből	-1.616	-6.465
Bank részesedése a tőkealap tárgyévi egyéb átfogó jövedelméből	100	168
Osztalékhozam	-1.400	
Folyósítás *	9.787	5.170
Jegyzés **	1.864	1.250
Záró egyenleg	69.856	61.121

* Folyósítás keretében a Bank a jegyzés követően forrást nyújt a befektetés megvalósulásához, illetve a lehívási részletező alapján vagyoni hozzájárulást nyújt a kezelési szabályzatban meghatározott költségekre.

** A jegyzés egy olyan speciális folyósítás, amit az alap alapítása érdekében hívott le az alapkezelő a befektető(k)től. A későbbiekben ez az összeg egy befektetés megvalósítására, alapkezelési díj vagy költség megfizetésére kerül felhasználásra.

Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás Tőkemódszerrel elszámolt befektetések nyereségéből/(veszteségéből) való részesedés során szereplő tárgyévi -1.616 mFt veszteség a a tavalyi évhez viszonyított tőkemódszer szerinti valós érték (8.735 mFt), a bekerülési érték változás (10.251 mFt), valamint az árfolyamátváltás miatt az egyéb átfogó jövedelemben átsorolt 100 mFt eredőjeként számítható ki. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő előző évi 6.465 mFt veszteség az előző évi tőkemódszer szerinti valós érték változás (123 mFt), az előző évi bekerülési érték változás (6.420 mFt), valamint az árfolyamátváltás miatt az egyéb átfogó jövedelemben átsorolt 168 mFt eredőjeként keletkezett.

A Bank a Portfolion Regionális Magántőkealapban lévő befektetéséből (a Tresorit exit eredményeként) 1,4 milliárd forint hozamban részesült 2021-ben.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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

	Enter Tomorrow*	Exportösz- tönző *	Portfolion I (Fordulat)	Portfolion II.	COLOMBUS	Európa Agrár Magántőkealap*	Herius-1 Magántőkealap*
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	1.608	9.820	428	166	333	242	187
pénzeszközök							
Rövid lejáratú	4	16.075	1.019	218	45	143	39
kötelezettség							
Hosszú lejáratú	0	5.070	0	0	0	0	0
kötelezettség							
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	0	0
Könyv szerinti érték	4.162	45.057	6.646	2.559	7.193	4.016	222

A tőkemódszerrel értékelt befektetések 2020.12.31-re vonatkozó pénzügyi adatai pedig a következő táblában mutatjuk be:

	Enter Tomorrow*	Export Ösztönző*	Portfolion I.	Portfolion II.	COLUMBUS
Befektetett eszköz	6.812	15.206	11.807	-	12.263
Forgó eszköz	245	43.647	189	2.505	248
-ebből: pénzeszközök	245	8.042	187	2.505	248
Rövid lejáratú					
kötelezettség	2	7.954	7	75	83
Hosszú lejáratú					
kötelezettség	-	1.771	0	-	0
Árbevétel	-	12.739	1	-	-
Pénzügyi műveletek eredménye	-1	478	542	-	5.541
Adózott eredmény (folyt.tev)	-458	-7.939	320	-75	5.317
Saját tőke	7.055	49.128	11.989	2.430	12.428
Tulajdonosokra jutó saját tőke	7.055	46.195	11.989	2.430	12.428
Bank részesedése	50%	100%	50%	49,9%	70%
Tőkemódszer érték	3.527	46.195	5.995	1.213	8.700
Módosítás**	-	525	-86		-4.948
Könyv szerinti érték	3.527	46.720	5.909	1.213	3.752

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

*Az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap, az Európa Agrár Magántőkealap, valamint a Herius-1 Magántőkealap EUR-ban készíti a beszámolóját. A Bank prezentációs pénznemére (mFt) történő átváltás a mérleg sorok tekintetében a 2021.12.31-i árfolyamon (369 EUR/HUF), míg az eredménykimutatás tekintetében a 2021-es átlag EUR árfolyamon történt (358,52 EUR/HUF). Az árfolyam átváltás következtében az Enter Tomorrow Europe Magántőkealap 2021.12.31-én 32 mFt-ot mutatott ki az egyéb átfogó jövedelemben. Az Exportösztönző Alap esetében -57 mFt, a Herius -1 Magántőkealap esetén 15 mFt és az Európa Agrár Magántőkealap esetén 110 mFt az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott árfolyamhatás összege.

** Módosítások részletezése

EXIM Exportösztönző Magántőkealap:

A Bank a tőke módszert 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 értékvesztés elszámolását tartotta indokoltnak. Ezáltal csökkent az Alap bankra jutó saját tőkéje.

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 pedig tőkecsökkentés is történt, ebből következően a befektetők részben különböző befektetési jegy típusokkal rendelkeznek (OTP A és C, míg Eximbank B és C).

Columbus:

A Columbus Magántőkealap a befektetéseinek 2021. 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 befektetések különösen az Innoscitech Kft és a Batlas Kft. 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. A Clini-Real Kft.-ben és a Biopharma csoportban megvalósított befektetés kapcsán a Bank saját pénzügyi kimutatásainak összeállítása céljából szintén módosította a befektetés valós értékét, mivel megítélése alapján a céltársaságok 2021-ben módosított üzleti tervének feltételezései alapján az eredménye el fog maradni az üzleti tervtől, így a megítélése alapján a független felek között kialakult tranzakciós ár (bekerülési érték) jobban közelíti a befektetés valós értékét.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. 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 2021. december 31-én a következő:

	<u>Immateriális javak</u>	<u>Fejlesztés alatt álló</u>	<u>Összesen</u>
Bekerülési érték			
2020. december 31.	5.249	106	5.355
Növekedések	576	543	1.119
beszerzés	576	543	
Csökkenések	-	-576	-576
kivezetés	-		
üzembe helyezés		-576	
2021. december 31.	5.825	73	5.898
Kumulált értékcsökkenés és amortizáció			
2020. december 31.	3.190	-	3.190
Terv szerinti ÉCS (26. Megjegyzés)	416	-	416
Értékvesztés (15. Megjegyzés)	-	-	-
Kivezetések	-	-	-
2021. december 31.	3.606	-	3.606
Nettó könyv szerinti érték			
2020. december 31.	2.059	106	2.165
2021. december 31.	2.219	73	2.292

Az immateriális javak mozgás táblája 2020. december 31-én a következő:

	<u>Immateriális javak</u>	<u>Fejlesztés alatt álló</u>	<u>Összesen</u>
Bekerülési érték			
2019. december 31.	4.766	168	4.934
Növekedések	678	616	1.294
beszerzés	678	616	
Csökkenések	-195	-678	-873
kivezetés	-195		
üzembe helyezés		-878	
2020. december 31.	5.249	106	5.355
Kumulált értékcsökkenés és amortizáció			
2019. december 31.	2.938	-	2.938
Terv szerinti ÉCS (26. Megjegyzés)	447	-	447
Értékvesztés (15. Megjegyzés)	-	-	-
Kivezetések	-195	-	-195
2020. december 31.	3.190	-	3.190
Nettó könyv szerinti érték			
2019. december 31.	1.828	168	1.996
2020. december 31.	2.059	106	2.165

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

12 MEGJEGYZÉS INGATLANOK, GÉPEK, BERENDEZÉSEK

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

	Bérelt ingatlanon végzett felújítás	Bútorok, felszerelések és irodai berendezések	Befejezetlen beruházás	Használati jog eszközök – Épület (lízing)	Összesen
Bekerülési érték					
2020. december 31.	204	2.045	2	2.295	4.546
Új beszerzés	-	178	176	64	418
Kivezetések, ebből:	-	-	-177	-2	-179
selejtezés	-	-			
értékesítés			-177		
térítés nélküli átadás		-			
szerződés megszűnés				-2	
2021. december 31.	204	2.223	1	2.357	4.785
Kumulált értékcsökkenés és amortizáció					
2020. december 31.	74	1.435	-	643	2.152
Terv szerinti ÉCS (26. Megjegyzés)	27	205	-	361	593
Értékvesztés (15. Megjegyzés)	-	-6	-	-	-6
Kivezetések	-	-	-	-2	-2
2021. december 31.	101	1.634	-	1.002	2.737
Nettó könyv szerinti érték					
2020. december 31.	130	610	2	1.652	2.394
2021. december 31.	103	589	1	1.355	2.048

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Ingatlanok, gépek és berendezések mozgástáblája 2020. december 31-én a következő:

	Bérelt ingatlanon végzett felújítás	Bútorok, felszerelések és irodai berendezések	Befejezetlen beruházás	Használati jog eszközök – Épület (lízing)	Összesen
Bekerülési érték					
2019. december 31.	203	1.924	22	2.315	4.464
Új beszerzés	8	153	451	14	626
Kivezetések, ebből:	-7	-32	-471	-34	-544
selejtezés	-7	-25			
értékesítés			-471		
térítés nélküli átadás		-7			
szerződés megszűnés				-34	
2020. december 31.	204	2.045	2	2.295	4.546
Kumulált értékcsökkenés és amortizáció					
2019. december 31.	53	1.256	-	297	1.606
Terv szerinti ÉCS					
(26. Megjegyzés)	27	211	-	365	603
Értékvesztés					
(15. Megjegyzés)	-	6	-	-	6
Kivezetések	-6	-38	-	-19	-63
2020. december 31.	74	1.435	-	643	2.152
Nettó könyv szerinti érték					
2019. december 31.	150	668	22	2.018	2.858
2020. december 31.	130	610	2	1.652	2.394

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.

	2021.12.31	2020.12.31
Immateriális javak, ingatlan és berendezések beszerzése	694	858
Immateriális javak, ingatlan és berendezések értékesítéséből származó bevétel	0	0

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban 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 64 mFt eszközhasználati jog került aktiválásra.

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

	2021.12.31.	2020.12.31.
1 hónapon belüli	56	53
1-3 hónap	72	70
3-12 hónap	329	319
1-5 év	1.217	1.589
5 éven túli	0	0
Lízingkötelezettség összeg jövőbeni nem diszkontált pénzáramai	1.674	2.031
Rövid lejáratú rész	457	442
Hosszú lejáratú rész	1.217	1.589

Lízing kötelezettség mozgástáblája (mFt)

	2021	2020
Kötelezettség állomány nyitó	2.031	2.180
Fizetett díjak	-458	-377
Elszámolt kamat	21	25
Egyéb változások	80	203
Kötelezettség állomány záró	1.674	2.031

A fenti lízingek eredményre gyakorolt hatását a következő táblázat mutatja:

	2021	2020
Kamatráfordítás	21	26
Amortizáció	358	366

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. 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 2021. december 31-én és 2020. december 31-én:

	2021.12.31	2020.12.31
Társasági adó ráfordítás	81	0
Helyi adó ráfordítás	883	365
Innovációs járulék ráfordítás	133	55
Tényleges nyereségadó ráfordítás összesen	1.097	420
Halasztott adó ráfordítások/(bevétel) átmeneti különbségek keletkezéséből és visszafordulásából	-193	-316
Nyereségadó ráfordítás összesen	904	104
Adózás előtti eredmény	2.376	-10.210
Effektív adókulcs	38 %	-1%
	2021.12.31	2020.12.31
Tényleges nyereségadó követelés	436	649
Egyéb adókövetelés*	557	673
Halasztott adókövetelés	1.985	374
Adókötelezettségek**	187	105
Halasztott adókötelezettség	200	84

* Egyéb adókövetelések sor tartalmazza az ÁFA-val, Társadalombiztosítással és a Járványügyi különadó állammal szembeni követelésként nyilvántartott, a pénzügyi különadó befizetéseinek adóvisszatartásként figyelembevehető összegét

**Adókötelezettségek sor tartalmazza a NAV-val és TB-vel szembeni egyéb adókötelezettségeket

Tényleges nyereségadóról:

2020-ban és 2021-ben a társasági adó mértéke 9% volt. Az adóalap az adózás előtti eredmény, bizonyos levonható és nem levonható tételekkel módosítva a jogszabályok szerint.

2020-ban és 2021-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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Banki különadó:

2020.II. negyedévtől kezdődően bevezetésre került a hitelintézetek járványügyi helyzettel összefüggő különadója, melyet három egyenlő részletben kellett megfizetni. A különadó 2021.évtől megszűnt, a Bank által 2020.évben megfizetett összeg adóvisszatartás formájában csökkenti 2021. évtől kezdődően - 5 éven át egységesen 20 %-os mértékben - a tárgyévben fizetendő pénzügyi szervezetek különadóját. 2020-ban a járványügyi különadó 642 mFt-os összegét állammal szembeni adójellegű követelésként tartotta nyilván a Bank, melyet az egyéb adókövetelések soron jelenített meg. 2021-ben a pénzügyi szervezetek különadója vonatkozásában a Bank 888 mFt-összegű ráfordítást számolt el, befizetéseit pedig a jogszabály által biztosított 20 %-os lehetőséggel élve éves szinten 128 mFt-al csökkentette. Az állammal szemben kimutatott adójellegű követelés is ugyanilyen mértékben csökkent 514 mFt-ra.

Az adóráfordingatás egyeztetése

	2021.12.31	2020.12.31	
Adózás előtti eredmény	2.376	-10.210	
Társasági adó mértéke 2020-ban és 2021-ben	9%	214	-919
Egyeztető tételek:			
Helyi adó és innovációs járulék TAO hatása	-92	-38	
Egyéb (nem átmeneti) adóalapmódosító tételek adóhatása	40	-26	
Minimum adó szerinti korrekció (egyéb működési ráfordítás	0	43	
Elhatárolt veszteség felhasználásának TAO hatása	-81	0	
Helyi adó és innovációs járulék ráfordítás	1.016	420	
Átmeneti különbözetekeken keletkezett halasztott adó változása	118	75	
Elhatárolt adóveszteség fel nem használható részének adóhatása	0	549	
Felhasználható veszteség becslés változásának hatása a halasztott adóra	-311	0	
Nyereségadó az átfogó jövedelem kimutatásban	904**	104*	
Effektív adómérték	38 %	-1%	

*nyereségadó az eredményben részletesen: TAO: 0; HIPA: 365; innovációs járulék: 55; halasztott adó ráfordítás 58; halasztott adó bevétel: -374

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

Az Eximbank Zrt. esetében az IFRS-re történő áttérés időpontja 2019. január 1. volt. A társasági adótörvényben foglalt minimum adó szabályt a Banknak az IFRS-ekre történő áttérés évében és az azt követő évben kellett alkalmaznia. A vállalkozásoknak legalább az áttérést megelőző, esetünkben 2018. évi társasági adót kellett befizetniük. Az Eximbank által 2019. évre fizetendő társasági adó alacsonyabb volt, mint az áttérést megelőző évben elszámolt adó, így a minimum adó szabály alkalmazására került sor. 2020. évben a negatív adóalap miatt szintén a minimumadót kellett alkalmazni, az áttérést megelőző 2018. évben elszámolt teljes 476 mFt- os társasági adót vette figyelembe a Bank az adófizetés vonatkozásában, melyet a nettó egyéb működési költségek soron jelenített meg. 2021. év az áttérést követő 3. év, ezért már nem kell alkalmazni a minimumadó szabályt.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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 százalékáig. A Bank a 2020-at követő öt év (2021-2025 év) eredmény-prognózisai alapján a csökkentő és növelő tételekkel korrigált 10.447 mFt negatív adóalapjából 2021-2025 években összesen 4.341 mFt-ot vehetett figyelembe veszteségelhatárolásként az adózás előtti eredmény csökkentéseként. 2020-ban ezen alpra vetítve 391 mFt halasztott adókövetelés keletkezett a becslés alapján fel nem használható veszteség 6.106 mFt, melynek adóhatása 550 mFt.

2021-ben a pozitív adózás előtti eredménynek köszönhetően a Bank a 2020-as év önellenőrzéssel korrigált elhatárolt veszteségéből (10.821 mFt) 901 mFt-ot használt fel adóalap csökkentésre. 2021. évben a következő 4 év eredmény-prognózisa alapján a 2020-as teljes negatív adóalapjából 2022-2025 években összesen 7.801 mFt-ot vehet majd figyelembe az adózás előtti eredmény csökkentéseként, mely alpra vetítve 702 mFt halasztott adókövetelést számolt el. A becslés alapján fel nem használható veszteség 2.119 mFt, melynek adóhatása 191 mFt. A 2020-ban és 2021 évben készített, a veszteség felhasználhatóságának alapjául szolgáló becslés (eredmény-prognózis) változás hatása 3.460 mFt. A következő évekre továbbvihető elhatárolt veszteség összege 9.920 mFt.

Halasztott adók

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő halasztott adó, valamint az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban 2021. december 31-én és 2020. december 31-én rögzített változások a következők:

	2021.12.31				
	Halasztott adó-követelések	Halasztott adó-kötelezett-ségek	Nettó	Eredmény-ben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelem-ben elszámolt
Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken		0	0	0	
Derivatívák		0	0	0	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések		-144	-144	-82	
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések		-56	-56	-34	
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközök		-19	-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		702	311	
CF Hedge fedezeti elszámolás	1.302		1.302		1.302
	2.004	-219	1.785	193	1.308

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2020.12.31.					
	Halasztott adó- követelések	Halasztott adó- kötelezett- ségek	Nettó	Eredmény- ben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelem- ben elszámolt
Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken		0	0	0	
Derivatívák		0	0	0	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések		-62	-62	-37	
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések		-22	-22	-4	
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközök		-17	-17	-12	
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		0	0	0	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)		0	0	0	
Céltartalék		0	0	-22	
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségek		0	0	0	
Veszteségelhatárolás	391		391	391	
	391	-101	290	316	

14 MEGJEGYZÉS EGYÉB ESZKÖZÖK

	2021.12.31.	2020.12.31.
Elhatárolt bevétel*	4.384	3.938
Következő időszakot érintő költség elhatárolás	84	112
Felvett hitel kezdeti valós ért. kül.	201	
Egyéb	923	21
<i>ebből: pénzügyi instrumentumok:</i>	<i>5.589</i>	<i>4.066</i>
Részösszeg	5.592	4.071
Értékvesztés pénzügyi instr.-ra (lásd 15. Megj.)	-3	-4
Összesen	5.589	4.067

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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. 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 2021. december 31-én és 2020. december 31-én végződő évben történt változásait mutatják.

	Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	Hitelintézetekkel és biztosítótársaságok kal szembeni követelések	Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	Egyéb eszközök	Értékvesztés összesen	IFRS 9 Céltartalék	Értékvesztés és céltartalék összesen
2021. január 1.	4	93	950	25.056	4	26.107	243	26.350
Tárgyévi képzés	-	54	727	10.344	1	11.126	124	11.250
Tárgyévi visszairás	-2	-53	-132	-1.896	-	-2.083	-224	-2.307
Leírás	-	-	-172	-2.139	-	-2.311	-	-2.311
Kivezetés	-	-	-	-2.298	-2	-2.300	-	-2.300
Diszkontlebonás	-	-	-	743	-	743	-	743
Átértékelés hatása	-	-	40	439	-	479	1	480
2021. december 31.	2	94	1.413	30.249	3	31.761	144	31.905

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. 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 ügyfelekkel szembeni követelések	Egyéb eszközök	Értékvesztés összesen	IFRS 9 Céltartalék	Értékvesztés és céltartalék összesen
2020. január 1.	16	77	819	16.697	1	17.610	261	17.871
Tárgyévi képzés	4	19	194	7.828	3	8.048	219	8.267
Tárgyévi visszaírás	-16	-3	-103	-807	-	-929	-248	-1.177
Leírás	-	-	-	-	-	-	-	-
Kivezetés	-	-	-	-749	-	-749	-	-749
Diszkontlebonthatóság	-	-	-	565	-	565	-	565
Átértékelés hatása	-	-	40	1.522	-	1.562	11	1.572
2020. december 31.	4	93	950	25.056	4	26.107	243	26.350

A tárgyévi képzés tartalmazza a tárgyévi során keletkező új ügyletekre elszámolt első értékvesztés képzést is, mely az egyéb ügyfelekkel szembeni követelések esetében 90 mFt (2020-ban 708 mFt volt).

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Az alábbi táblázat a nem pénzügyi eszközökre képzett értékvesztést és visszaírást mutatja a 2021. december 31-én és a 2020. december 31-én véget ért években.

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

	Ingatlanok, gépek és berendezések, Immateriális javak
2020. január 1.	9
Tárgyévi képzés	1
Tárgyévi visszaírás	-3
Kivezetés	-
Átértékelés hatása	-
2020. december 31.	7

Az alábbi táblázat a 2021. december 31-én és a 2020. december 31-én végződő év során az IFRS 9 szerint képzett és visszaírt céltartalékokat mutatja.

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

	Céltartalékok
2020. január 1.	261
Időszaki céltartalékképzés nettó értéke	219
Időszaki céltartalék feloldás	-248
Időszaki céltartalék felhasználás	-
Átértékelés hatása	11
2020. december 31.	243

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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

	2021.12.31	2020.12.31
Hitelintézeteknek és biztosítótársaságoknak nyújtott elkötelezettségek	72	112
Egyéb ügyfeleknek nyújtott elkötelezettségek	72	131
Hitelígérvények	-	-
IFRS9 szerinti céltartalékok	144	243
Céltartalékok összesen	144	243

NEM HIVATALOS

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

**16 MEGJEGYZÉS HITELINTÉZETEKKEK ÉS
BIZTOSÍTÓTÁRSASÁGOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

	2021.12.31	2020.12.31
Rövid lejáratú		
- külföldi pénznemben	137.002	152.647
- forintban	35.691	57.009
Részösszeg	172.693	209.656
Hosszú lejáratú		
- külföldi pénznemben	602.979	548.596
- forintban	169.302	92.071
Részösszeg	772.281	640.667
Összesen	944.974	850.323

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) 2021. december 31-én és 2020. december 31-én.

	2021.12.31	2020.12.31
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>		
<u>Külföldi devizanemben:</u>		
1 hónapon belüli	8.015	66.628
1 és 3 hónap között	208	292
3 hónap és 1 év között	120.946	67.630
1 és 5 év között	511.006	456.693
5 év felett	99.806	110.000
Részösszeg	739.981	701.243
<u>Forintban</u>		
1 hónapon belüli	13.082	4.364
1 és 3 hónap között	4.240	3.446
3 hónap és 1 év között	17.857	48.527
1 és 5 év között	159.628	90.968
5 év felett	10.186	1.775
Részösszeg	204.993	149.080
Összesen	944.974	850.323

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

17 MEGJEGYZÉS VÁLLALATOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉG

	<u>2021.12.31</u>	<u>2020.12.31</u>
Rövid lejáratú		
- külföldi pénznemben	1.009	3.675
- forintban		
Összesen	<u>1.009</u>	<u>3.675</u>

Az alábbi táblázat a vállalatokkal szembeni kötelezettségeként kimutatott ügyfél betétek elemzését mutatja a fennmaradó lejáratig 2021. december 31-én, 2020. december 31-én.

	<u>2021.12.31</u>	<u>2020.12.31</u>
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>		
<u>Külföldi pénznemben:</u>		
1 hónapon belüli	1.009	3.675
1 és 3 hónap között		
3 hónap és 1 év között		
Részösszeg	<u>1.009</u>	<u>3.675</u>

<u>Forintban:</u>		
1 hónapon belüli		
1 és 3 hónap között		
Részösszeg	<u>0</u>	<u>0</u>
Összesen	<u>1.009</u>	<u>3.675</u>

18 MEGJEGYZÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS

2017. október 18-án a Bank 12,1 MrdFt kötvénysorozatát bocsátott ki a magyar törvények szerint. A kötvénysorozat fix 1,30%-os kamatozása és 2022. július 24-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 100,5108% volt.

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

2019. december 19-én a Bank új 34 MrdFt kötvénysorozatát bocsátott ki a magyar törvények szerint. A kötvénysorozat fix 1,00%-os kamatozása és 2024. december 04-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 100,1813% volt.

Ugyanezen a napon, 2019. december 19-én a Bank új 14,2 m USD kötvénysorozatát bocsátott ki a magyar törvények szerint. A kötvénysorozat fix 2,00%-os kamatozása és 2021. november 17-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 99,6275% volt.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A Bank 2020-ban megújította a magyar jogszabályok szerinti kibocsásokra vonatkozó ügynöki megbízását a partnerével és a IV. negyedév során folyamatos szereplőjévé vált a hazai kötvénypiacnak.

A Bank 2020. október 9-én kétféle kötvényt bocsátott ki a magyar törvények szerint. Az első sorozat 32 MrdFt névértékű, fix 1,00%-os kamatozású és 2021. október 8-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 100,0572% volt. A másik sorozat 20,322 MrdFt névértékű, fix 1,65%-os kamatozású és 2025. november 26-i lejáratú kötvény volt. Az átlagos kibocsátási ár 99,8704% volt.

2020. november 11-én a Bank a 2021. október 8-i lejáratú kötvénysorozatra rábocsátást végzett 29,507 mrdFt névértéken. Az átlagos kibocsátási ár 100,2903% volt. Ugyanezen a napon új, 30,4 mrdFt névértékű, fix 2,00%-os kamatozású és 2027. október 27-i lejáratú kötvénysorozat kibocsátására került sor. Az átlagos kibocsátási ár 101,6590% volt.

A Bank 2020. december 9-én két kötvénysorozat esetében végzett rábocsátást. A 2021. október 8-i lejáratú sorozatra 9,052 MrdFt névértékben, 100,4643%-os átlagos kibocsátási áron; a 2027. október 27-i lejáratú sorozatra pedig 16,28 mrdFt névértékben, 101,4919%-os átlagos kibocsátási áron.

A Bank 2021. március 24-én kétféle kötvényt bocsátott ki a magyar törvények szerint. Az első egy új sorozat 22,9 mrdFt névértékű, fix 1,00%-os kamatozású és 2022. március 23-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 100,0718% volt. A másik sorozat 10,71 MrdFt névértékű, fix 2,00%-os kamatozású és 2027. október 27-i lejáratú kötvény harmadik kibocsátása volt. Az átlagos nettó kibocsátási ár 98,96916%.

A Bank 2021. április 28-án két kötvénysorozat esetében végzett rábocsátást. A 2022. március 23-i lejáratú sorozatra 32,893 MrdFt névértékben, 100,0997%-os átlagos kibocsátási áron, a 2027. október 27-i lejáratú sorozatra pedig 14,57 mrdFt névértékben, 99,9198%-os átlagos nettó kibocsátási áron.

2021. június 9-én a Bank egy új és egy korábbi kötvénysorozatra történő rábocsátással jelent meg a piacon. Az új sorozat 2022. június 8-i lejáratú 21,992 mrdFt névértékű fix 1 %-os kamatozású. Az átlagos kibocsátási ár 100,0099% volt. Ugyanezen a napon új, 16,92 MrdFt névértékű, fix 2,00%-os kamatozású és 2027. október 27-i lejáratú kötvénysorozat negyedik kibocsátására került sor. Az átlagos nettó kibocsátási ár 97,9189% volt.

A Bank 2021. június 30-án két kötvénysorozat esetében végzett rábocsátást. A 2022. június 8-i lejáratú sorozatra 16,382 MrdFt névértékben, 99,8515%-os átlagos nettó kibocsátási áron, a 2027. október 27-i lejáratú sorozatra pedig 20,20 mrdFt névértékben, 97,4212%-os átlagos nettó kibocsátási áron.

A Bank 2021. szeptember 1-én kétféle új kötvény sorozatot bocsátott ki a magyar törvények szerint. Az első 26 MrdFt névértékű, fix 1,25%-os kamatozású és 2022. augusztus 31-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 99,5514% volt. A másik sorozat 16,505 MrdFt névértékű, fix 2,50%-os kamatozású és 2029. május 23-i lejáratú kötvény volt. Az átlagos nettó kibocsátási ár 97,9855%.

A Bank 2021. szeptember 29-én két kötvénysorozat esetében végzett rábocsátást. A 2022. augusztus 31-i lejáratú sorozatra 18,75 MrdFt névértékben, 99,4271%-os átlagos nettó kibocsátási áron, a 2029. május 23-i lejáratú sorozatra pedig 8,85 mrdFt névértékben, 95,66%-os átlagos nettó kibocsátási áron.

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2021. október 8-án visszafizetésre került a 2020. október 9-én, 2020. november 11-én és 2020. december 9-én kibocsátott összesen 70,562 MrdFt névértékű kötvény.

A Bank 2021. október 27-én egy új kötvény sorozatot bocsátott ki a magyar törvények szerint: 13,372 MrdFt névértékű, fix 1,75%-os kamatozása és 2022. október 26-i lejáratú. Az átlagos kibocsátási ár 99,6693% volt.

2021. november 17-én visszafizetésre került a 2019. december 19-én kibocsátott 14,2 m USD névértékű kötvény.

A Bank 2021. november 24-én egy kötvénysorozat esetében végzett rábocsátást. A 2022. október 26-i lejáratú sorozatra 18,3 MrdFt névértékben, 98,3461%-os átlagos nettó kibocsátási áron.

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

	2021.12.31	2020.12.31
Kötvénykibocsátásából származó pénzbefolyás (kibocsátás)	256.852	138.431
Kibocsátott kötvény visszafizetése (lejárat)	-75.146	-160.860
Kibocsátott kötvény árfolyamhatása	362	6.027
Kibocsátott kötvény amortizációs hatás	320	-2.223
Kibocsátott kötvény állományváltozás	182.388	-18.625

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

A kibocsátott kötvények effektív kamata 2021-ben 4.458 mFt (2020-ban 1.608 mFt) 1 és 2% közötti effektív kamatlábak használatával.

	2021.12.31	2020.12.31
Rövid lejáratú		
- külföldi pénznemben	0	4.224
- forintban	195.847	71.371
Részösszeg	195.847	75.595
Hosszú lejáratú		
- külföldi pénznemben	0	0
- forintban	187.941	125.805
Részösszeg	187.941	125.805
Összesen	383.788	201.400

Az alábbi táblázat a kibocsátott kötvények elemzését mutatja be szerződéses lejárat szerinti bontásban (azaz egy ügylet a szerződés szerinti lejárat alapján kizárólag egy tartományban szerepel) 2021. december 31-én és 2020. december 31-én.

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	2021.12.31	2020.12.31
<u>Lejáratig hátralévő idő</u>		
<u>Külföldi devizanemben:</u>		
1 hónapon belüli	0	0
1 és 3 hónap között	0	0
3 hónap és 1 év között	0	4.224
1 és 5 év között	0	0
5 év felett	0	0
Részösszeg	0	4.224
<u>Forintban</u>		
1 hónapon belüli	0	0
1 és 3 hónap között	56.223	0
3 hónap és 1 év között	139.260	70.776
1 és 5 év között	54.375	78.903
5 év felett	133.930	47.497
Részösszeg	383.788	197.176
Összesen	383.788	201.400

Az alábbi táblázat a kibocsátott kötvények a fordulónapokon fennálló egyenlegeit mutatja be. 2021. december 31-én és 2020. december 31-én.

ISIN	2021.12.31	2020.12.31
HU0000357926	24.504	24.482
HU0000359435	34.054	34.064
HU0000359443		4.225
HU0000360011		70.776
HU0000360029	20.320	20.356
HU0000360086	109.083	47.497
HU0000360367	56.223	
HU0000360581	38.558	
HU0000360755	44.752	
HU0000360763	24.848	
HU0000360862	31.446	
Összesen	383.788	201.400

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

A Budapesti Értéktőzsdén jegyzett kötvények fő adatai:

ISIN kód	HU0000360367	HU0000357926
Kibocsátás napja	2021.03.24.	2017.10.18.
Lejárat napja	2022.03.23.	2022.06.24.
Devizanem	HUF	HUF
Névérték	55,793,000,000	24,350,000,000
Kamat mértéke	1,00%	1,30%
Első kamatperiódus vége	2022.03.23.	2018.06.24.
Kamatfizetés gyakorisága az első kamatperiódus után	évente	évente
Kamatfizetés típusa	Kamatperiódus végén	kamatperiódus végén
ISIN kód	HU0000360581	HU0000360086
Kibocsátás napja	2021.06.09.	2020.11.11.
Lejárat napja	2022.06.08.	2027.10.27.
Devizanem	HUF	HUF
Névérték	38,374,000,000	109,080,000,000
Kamat mérték	1,00%	2,00%
Első kamatperiódus vége	2022.06.08.	2021.10.27.
Kamatfizetés gyakorisága az első kamatperiódus után		évente
Kamatfizetés típusa	kamatperiódus végén	kamatperiódus végén
ISIN kód	HU0000359435	HU0000360755
Kibocsátás napja	2019.12.19.	2021.09.01.
Lejárat napja	2024.12.04.	2022.08.31.
Devizanem	HUF	HUF
Névérték	34,000,000,000	44,750,000,000
Kamat mérték	1,00%	1,25%
Első kamatperiódus vége	2020.12.04.	2022.08.31.
Kamatfizetés gyakorisága az első kamatperiódus után	évente	
Kamatfizetés típusa	kamatperiódus végén	kamatperiódus végén
ISIN kód	HU0000360862	HU0000360763
Kibocsátás napja	2021.10.27.	2021.09.01.
Lejárat napja	2022.10.26.	2029.05.23.
Devizanem	HUF	HUF
Névérték	31,672,000,000	25,355,000,000
Kamat mérték	1,75%	2,50%
Első kamatperiódus vége	2022.10.26.	2022.05.23.
Kamatfizetés gyakorisága az első kamatperiódus után		évente
Kamatfizetés típusa	kamatperiódus végén	kamatperiódus végén

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

ISIN kód	HU0000360029
Kibocsátás napja	2020.10.09.
Lejárat napja	2025.11.26.
Devizanem	HUF
Névérték	20,322,000,000
Kamat mértéke	1,65%
Első kamatperiódus vége	2021.11.26.
Kamatfizetés gyakorisága az első kamatperiódus után	évente
Kamatfizetés típusa	kamatperiódus végén

19 MEGJEGYZÉS EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2021.12.31	2020.12.31
MEHIB biztosítási díj	4.031	3.595
Elhatárolt költségek	1.473	1.400
Elhatárolt bevételek	300	164
Lízing kötelezettségek	1.674	2.031
Felvett hitel kezdeti valós ért. kül.	504	580
Egyéb	755	1.024
<i>ebből: pénzügyi instrumentumok</i>	<i>6.788</i>	<i>6.505</i>
Egyéb kötelezettségek összesen	8.737	8.794

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

20 MEGJEGYZÉS SAJÁT TŐKE

	2021.12.31	2020.12.31
Jegyzett tőke	253.230	213.230
Tőketartalék ázsio	400	400
Eredménytartalék	4.920	3.595
Általános tartalék	9.920	9.773
Fedezeti ügyletek tartaléka	-13.166	-
Deviza átszámítási tartalék	268	168
Összesen	255.572	227.166

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.

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

2020.12.31	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Általános tartalék (Lekötött tartalék)	Fedezeti ügyletek tartaléka	Deviza átszámítási tartalék	Saját tőke összesen
JEGYZETT TŐKE	213.230						213.230
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)							-
TŐKETARTALÉK		400					400
ÁLTALÁNOS TARTALÉK				9.773			9.773
<i>ebből Hpt. Alapján kötelezően megképzendő</i>				2.078			2.078
EREDMÉNYTARTALÉK +/-			3.595				3.595
LEKÖTÖTT TARTALÉK							-
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK						168	168
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	213.230	400	3.595	9.773	-	168	227.166

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	2021.12.31	2020.12.31
Cégbíróságon bejegyzett tőke	253.230	213.230
Kötelezettségként megjelenített instrumentumok (-)	-	-
IFRS szerinti jegyzett tőke	253.230	213.230
	2021.12.31	2020.12.31
Eredménytartalék	4.920	3.595
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	4.920	3.595

2021. szeptember 22-én és 2021. október 25-én az Alapító a Bank alaptőkéjét új törzsrészesvények zártkörű kibocsátásával összesen 40.000 mFt pénzbeni hozzájárulással megemelte. A kibocsátott új részesvények az eddigi kibocsátott törzsrészesvényekkel azonos sorozatba tartozó törzsrészesvények.

A kibocsátott új részesvények száma 8.000 darab melyek névértéke 5 mFt. A bejegyző végzés szerint a Banknak összesen 50.646 darab, 5 mFt névértékű részesvénye van, így az alaptőke összege 253.230 mFt.

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 147 mFt általános tartalék képzés történt.

21 MEGJEGYZÉS HITELKERETEK, ÍGÉRVÉNYEK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

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

A törvényes garanciavállalással kapcsolatban a Magyar Állam kötelezettségeire az éves központi költségvetés felső határt határozott meg. Magyarország 2021. évi központi költségvetéséről szóló 2020. évi XC. törvény 51.§ (2) bekezdése a központi költségvetés terhére vállalt export-hitel és egyéb export célú garanciaügyletek 2021. évi felső határát összesen 100 mrdFt-ban határozta meg (2020-ban 50 mrdFt). A Kormányrendelet a törvényes garanciavállalásra bizonyos feltételeket határoz meg, ideértve azt is, hogy valamennyi olyan hitelmegállapodásnak, amelyhez az Eximbank államilag támogatott exporthitel-garanciát nyújt, meg kell felelnie az OECD iránymutatásainak.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2021. december 31-én a Bank teljes 30.296 mFt garancia portfóliójából 30.022 mFt állami garanciával, illetve kezességgel volt biztosított (2020-ban 17.160 mFt-ből 16.688 mFt).

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.

Az Eximbank által az állami készfizető kezességvállalás mellett kibocsátott, be nem váltott garanciák állománya a 2020 év végi 16.688 mFt-ról 2021 év végére 30.022 mFt-ra növekedett.

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

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

	2021.12.31	2020.12.31
Teljesítő	28.870	15.520
Nem teljesítő	1.152	1.168
Összesen	30.022	16.688

A pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek 2021. december 31-én és 2020. december 31-én a következőképpen alakultak:

	2021.12.31	2020.12.31
Hitelkeretek, ígérvények	533.012	790.047
Az állam által biztosított garanciák	28.102	14.768
Az állam által biztosított kezesség	1.920	1.920
Az állam által nem biztosított garanciák	274	472
Akkreditívek	137	614
Összesen	563.445	807.821

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 1.289 mFt összegű forrás oldali felvett hiteleinek 100% -a – az MNB előírásainak megfelelően – államkötvényekkel és vevőkövetelésekkel biztosított. Az NHP források a Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

soron, míg az értékpapírok az Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok mérleg soron 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):

Név	Kötelezettség		Megj.
	2021.12.31	2020.12.31	
Portfolion Regionális Magántőkealap	313 mFt	743 mFt	10. Megj.
Portfolion Regionális Magántőkealap II	9.701 mFt	11.250 mFt	10. Megj.
Enter Tomorrow Europe Magántőkealap	9.329.720 EUR (3.443 mFt)	13.744.720 EUR (5.019 mFt)	10. Megj.
Columbus	9.676 mFt	3.248 mFt	10. Megj.
China-CEE Fund I.	13.013.595 USD (4.239 mFt)	4.873.656 USD (1.449 mFt)	9. Megj.
China-CEE Fund II.	47.001.638 USD (15.309 mFt)	50.071.929 USD (14.889 mFt)	9. Megj.
IFC FIG Fund	32.642.034 USD (10.632 mFt)	45.095.929 USD (13.410 mFt)	9. Megj.
East West	2.308.000 EUR (852 mFt)	3.137.000 EUR (1.145 mFt)	9. Megj.
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund	7.415.944 USD (2.415 mFt)	7.649.390 USD (2.275 mFt)	9. Megj.
SINO-CEE Fund	32.862.305 EUR (12.126 mFt)	36.981.350 EUR (13.503 mFt)	9. Megj.
Three Seas Initiative Investment Fund	12.674.629 EUR (4.677 mFt)	20.000.000 EUR (7.303 mFt)	9. Megj.
Herius -1 Magántőkealap	8.820.000 EUR (3.255 mFt)	-	10. Megj.
Európa Agrár Magántőkealap	30.430.664 EUR (11.229 mFt)	-	10. Megj.
Összesen (mFt)	87.867	74.234	

A Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett kibocsátott garanciák beváltásából eredő ügyfelekkel szembeni mérleg alatti követelés, amely egyúttal az állammal szembeni tartozások állományát is megtestesíti, 2020. és 2021. években az alábbiak szerint alakult:

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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

	Alapkövetelés	Késedelmi kamat követelés	Összesen
Nyitóállomány 2020.01.01	2.673	1.575	4.248
Növekedések beváltásból és egyéb volumen változásból eredően	-	124	124
Megtérülések (-)	-	-	-
Záró állomány 2020.12.31.	2.673	1.699	4.372
Elengedés 2020 folyamán	-	-	-
Elengedéssel korrigált záró állomány 2020.12.31.	2.673	1.699	4.372
Nyitóállomány 2021.01.01	2.673	1.699	4.372
Növekedések beváltásból és egyéb volumen változásból eredően	-	124	124
Megtérülések (-)	-	-	-
Záró állomány 2021.12.31.	2.673	1.823	4.496

22 MEGJEGYZÉS KAMATBEVÉTELEK ÉS KAMATRÁFORDÍTÁSOK

	2021	2020
Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek		
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	-6.852	368
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	5.733	5.975
Kamatkiegyenlítések*	31.252	19.523
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.527	811
Részösszeg	31.660	26.677
Egyéb kamatbevételek		
Derivatívák (swap, CCIRS)	17	428
Fedezeti célú	1.958	-
Egyéb kamatbevételek	40	53
Részösszeg	2.015	481
Összesen	33.675	27.158

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

**Effektív kamatláb módszerrel elszámolt
kamatráfordítások:**

Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	10.701	10.786
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	8	65
Kamatkiegyenlítés	-	-
Kibocsátott kötvények	4.458	1.608
Részösszeg	15.167	12.459
Egyéb kamatráfordítások		
Derivatívák (swap, CCIRS)		213
Lízing kamat	21	26
Részösszeg	21	239
Összesen	15.188	12.698
Nettó kamateredmény	18.487	14.460

A hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kamatbevételek eredménye negatív, a döntő többsége a 2020-ban elindult, Covid-19 járvány miatt kialakult negatív gazdasági helyzet ellensúlyozására meghirdett, kárenyhítő programmal magyarázható, amelynek keretében a Bank negatív kamatokkal is folyósított hiteleket.

2021-ben a Stage 3-ban lévő eszközök („Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések”) kamatbevétele 1.498 mFt volt (a bruttó amortizált bekerülési értékre számolva 2.241 mFt lenne). A koronavírussal kapcsolatos törlesztési moratórium módosítja a kapcsolódó hitelek amortizált bekerülési érték alakulását (a befizetések elmaradása miatt jellemzően magasabb amortizált bekerülési értéket eredményez), így hatással van az effektív kamatbevételre is. Ezen átütő hatásnak a Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések esetében 107mFt, az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések esetében 51 mFt volt az effektív kamatbevételre gyakorolt pozitív hatása. A koronavírussal kapcsolatos egyéb közzétételek a 33.5 Megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

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

Kamatkiegyenlítési rendszerrel kapcsolatos elszámolások

	2021.12.31	2020.12.31
Pénzügyileg rendezett igény	26.392	17.357
Pénzügyileg rendezett befizetési kötelezettség	-434	-284
Egyenleg	25.958	17.073

A kamatkiegyenlítési rendszer keretében a központi költségvetéssel elszámolható kiegyenlítés forrásául szolgáló összeg Gazdaság-újraindítási Alap Központi kezelésű előirányzatát a Magyarország 2021. évi központi költségvetéséről szóló 2020. évi XC. törvény 25.000 mFt-ban határozta meg. Ezen összeget az 1486/2021. (VII.16.) számú Korm. határozat 1. pontja legfeljebb 27.500 mFt-ra módosította.

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Kötött segélyhitelezéssel kapcsolatos elszámolások

	2021.12.31	2020.12.31
Pénzügyileg rendezett adományelem igény	6.414	2.269
Pénzügyileg rendezett kamattámogatási igény	696	1.247
Pénzügyileg rendezett kamattámogatás befizetési kötelezettség	-44	0
Pénzügyileg rendezett díjvisszatérítés	0	0
Egyenleg	7.066	3.516

A kötött segélyhitelezés keretében az Eximbank által a központi költségvetéssel elszámolható kamattámogatás forrásául szolgáló összeg Gazdaság-újraindítási Alap Fejezeti kezelésű előirányzatát a Magyarország 2021. évi központi költségvetéséről szóló 2020. évi XC. törvény 12.000 mFt-ban határozta meg.

23 MEGJEGYZÉS NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉKEREDMÉNY

	2021	2020
Díj és jutalékbevételek:		
Állam által fedezett garanciák	331	149
Állam által fedezett kezesség	5	
Állam által nem fedezett garanciák	9	10
Egyéb	402	101
Összesen	747	260
Díj és jutalékráfordítások:		
Garancia díjak	57	28
Egyéb	182	150
Összesen	239	179
Összesen	508	81

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. A segélyhiteleket a magyar exportőrnek folyósítják, az Eximbank által nyújtott segélyhitel speciális kamatfeltételeket és biztosítási díj formájában nyújtott támogatást tartalmaz.

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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

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 kamatlábának, ezért ezen tételek díjbevételeként és díjráfordításként nem kerülnek bemutatásra.

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

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

A 2020 és 2021 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 2021. évi keretét a Magyarország 2021. évi központi költségvetéséről szóló 2020. évi XC. törvény összesen 500 mFt-ban határozta meg.

Az alábbi táblázat bemutatja a Bank teljesítmény kötelmének 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 szerződésekből származó árbevételstandard alapján.

Díjbevétel típusa	A teljesítési kötelelem 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 bevételeként elszámolásra, a garancia élettartam végéig.
Egyéb	Azon díjak, amelyek a Bank összes bevételeihez képest nem jelentősek: adminisztratív, kötelezettségvállalási, export- és importdíjak, stb. A Bank a folyamatos szolgáltatások díjait havonta számítja fel azok teljesítésének időszakában, míg az eseti szolgáltatások díját akkor számítja fel, amikor a tranzakció megtörténik.	A folyamatos szolgáltatások díja a szolgáltatásnyújtás időszaka alatt időarányosan kerül megjelenítésre. Az eseti díjak az ügylet végrehajtásakor kerülnek megjelenítésre.

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

**24 MEGJEGYZÉS AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KIVEZETÉSÉBŐL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY**

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

	Kivezetett eszköz könyv szerinti értéke 2020.12.31	Kivezetés eredménye 2020
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	0	0
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	66	-50
Összesen	66	-50

NEM HIVATALOS

**25 MEGJEGYZÉS KERESKEDÉSI ÉS BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGEK
EREDMÉNYE**

	2021	2020
Deviza swap nyeresége vagy vesztesége, nettó	-2.953	1.041
Cash flow fedezeti ügylet hatékonyságból származó eredmény	-69	-
Egyéb deviza nyereség vagy veszteség, nettó *	409	-2.217
Deviza nyereség vagy veszteség, nettó	-2.613	-1.176
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések nyeresége vagy vesztesége, nettó (9. Megjegyzés)	4.614	-972
Egyéb kereskedési nyereség vagy veszteség, nettó	0	0
Összesen	2.001	-2.147

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

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

*Megjegyzések a 2021. 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**

	2021	2020
Kezdeti valós érték különbözet amortizáció *	375	694
Befolyt MEHIB biztosítás önrész	-	
Kötvénykibocsátás kamatbevétele	-	286
Egyéb	-	185
Egyéb működési bevétel	375	1.165
Anyag- és szolgáltatásjellegű ráfordítások	2.047	2.316
Bankadó **	888	751
Egyéb adminisztrációs ráfordítások	815	556
Nettó egyéb ráfordítások / (bevételek)	-28	515
Egyéb működési ráfordítások	3.722	4.138
Személyi ráfordítások	4.348	4.086
Értékcsökkenés és amortizáció	1.009	1.051

A dolgozók átlagos állományi létszáma 2021-ben 195 fő volt. (2020: 197)

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

**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 mFt-ig, és 0,2% 50.000 mFt felett.

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

*Megjegyzések a 2021. 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.

2021. december 31.	12 hónapon belül	12 hónapon túli	Összes
Eszközök			
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	1.543	-	1.543
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		102.976	102.976
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	283.128	700.665	983.793
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	63.251	344.014	407.265
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	26	-	26
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	-	39.578	39.578
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	-	69.856	69.856
Immateriális javak	-	2.292	2.292
Ingatlanok, gépek és berendezések	-	2.048	2.048
Tényleges nyereségadóból származó követelések	436	-	436
Egyéb adókövetelések	172	385	557
Halasztott adókövetelések	-	1.985	1.985
Egyéb eszközök	5.386	203	5.589
Eszközök összesen	353.942	1.264.002	1.617.944
Kötelezettségek			
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	172.693	772.281	944.974
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1.009	-	1.009
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	4.304	-	4.304
Fedezeti célú származékos ügyletek	4.770	14.259	19.029
Kibocsátott értékpapírok	195.847	187.941	383.788
Céltartalékok	144	-	144
Adókötelezettségek	187	-	187
Halasztott adókötelezettségek	-	200	200
Egyéb kötelezettségek	7.016	1.721	8.737
Kötelezettségek összesen	385.970	976.402	1.362.372
Nettó érték	-32.028	287.600	255.572

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

2020. december 31.	12 hónapon belül	12 hónapon túli	Összes
Eszközök			
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	2.529	-	2.529
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	19.204	86.057	105.261
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	225.228	537.138	762.366
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	67.360	256.178	323.538
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	-	-	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	-	28.198	28.198
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	-	61.121	61.121
Immateriális javak	-	2.165	2.165
Ingatlanok, gépek és berendezések	-	2.394	2.394
Tényleges nyereségadóból származó követelések	649	-	649
Egyéb adókövetelések	159	514	673
Halasztott adókövetelések	-	374	374
Egyéb eszközök	4.067	-	4.067
Eszközök összesen	319.196	974.139	1.293.335
Kötelezettségek			
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	209.656	640.667	850.323
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3.675	-	3.675
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	1.303	242	1.545
Kibocsátott értékpapírok	75.595	125.805	201.400
Céltartalékok	243	-	243
Adókötelezettségek	105	-	105
Halasztott adókötelezettségek	-	84	84
Egyéb kötelezettségek	6.882	1.912	8.794
Kötelezettségek összesen	297.459	768.710	1.066.169
Nettó érték	21.737	205.429	227.166

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

28 MEGJEGYZÉS KAPCSOLT FELEKHEZ KAPCSOLÓDÓ TRANZAKCIÓK

28.1 Munkavállalói juttatások

A Bank által a munkavállalóinak nyújtott hitelek állománya 2021. december 31-én 263 mFt volt (2020. december 31-én 334 mFt). A Bank tárgyévben vezető beosztású személyek részére nem nyújtott hitelt.

Az Igazgatóság, Auditbizottság és a Felügyelőbizottság díjazása 2021-ben 82 mFt volt (2020-ban 80 mFt). Nincsenek részvényalapú kifizetések az Igazgatóság vagy a felsővezetők részére.

A vezető állású munkavállalók díjazása 2021-ben 144 mFt volt (2020-ban 160 mFt).

28.2 Kapcsolt vállalkozások

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

Az Eximbank, mint állami tulajdonú vállalat él azzal a 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 Exporthitel Biztosító Zrt.
- Szegedi SZEFO Zrt.
- Magyar Fejlesztési Bank Zrt.
- Budapest Bank Zrt.
- Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
- Budapest Lízing Zrt.

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók piaci áron történnek. A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló követelések összege 2021. december 31-én 251.487 mFt ami a teljes eszközállomány 15,56%-a (2020. december 31-én 16,16%), a kötelezettségvállalások összege 2021. december 31-én 74.017 mFt ami a teljes kötelezettségállomány 5,43%-a (2020. december 31-én 6,43%) valamint pénzügyi garanciaszerződés és hitelnyújtási elkötelezettség összege 15.939 mFt ami a pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek 2,83%-a (2020. december 31-én 2,98%).

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	2021.12.31.	2020.12.31.
Magyar Államkötvények	102.976	105.261
Kapcsolt felekhez kapcsolódó amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	102.976	105.261
Kapcsolt felekkel szembeni hitelkövetelések	133.467	93.882
Kamatkiegyeztelési rendszerből adódó állammal szembeni követelések	10.478	5.672
Kapcsolt felekhez kapcsolódó követelések az értékvesztéssel csökkentve	143.945	99.554
Állammal szembeni segélyhitelből származó bevételelhatárolás és követelés	4.189	3.794
Egyéb kapcsolt felekkel kapcsolatos bevétel elhatárolás	377	353
Kapcsolt felekhez kapcsolódó egyéb eszközök összesen	4.566	4.147
Eszközök összesen	251.487	208.962
Hitel és betét kötelezettségek (elhatárolt fizetendő kamatok) kapcsolt felekkel szemben	69.161	63.923
Kapcsolt felektől származó hitelek és betétállomány összesen	69.161	63.923
Kapcsolt felekhez kapcsolódó egyéb kötelezettségek	4.031	3.700
Átszámlázással kapcsolatos elhatárolt költségek kapcsolt felekkel szemben	825	901
Összes kapcsolt félhez kapcsolódó egyéb kötelezettségek	4.856	4.601
Kötelezettségek összesen	74.017	68.524
Pénzügyi garanciaszerződés és hitelnyújtási elkötelezettség	15.939	24.050
Pénzügyi garanciaszerződés és hitelnyújtási elkötelezettség összesen	15.939	24.050

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

	2021	2020
Kamatbevételek:		
Állami kamatkiegyenlítés	31.252	19.523
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	1.527	811
Hitelek és egyéb rövid lejáratú követelések kapcsolt felekkel	102	122
Összesen	32.881	20.456
Kamatráfordítások:		
Egyéb kapcsolt felekkel szembeni hitelek és betétek	553	485
Összesen	553	485
MEHIB biztosítási díjjal kapcsolatos ráfordítás*	14.442	5.605
Nettó kamat- és nettó díj és jutalékbevételek	17.886	14.366
Működési bevételek/(ráfordítások)		
Államtól kapott segélyhitel és biztosítási díjtérítés (egyéb működési ráfordítást csökkentő tétel)	6.850	2.764
MEHIB-től és MFB leányvállalataitól származó nettó működési bevétel/ráfordítás (-)	-80	-284
Személyi jellegű költségek megosztásából származó nettó működési bevétel/(ráfordítás)	636	591
Összesen	7.406	3.071

*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 2021. 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 2020-ban és 2021-ben az alábbiak:

1) Közösen használt tárgyi eszközök:

Közösen használt ingatlanokból, gépekből és berendezésekből származó bevétel és (ráfordítás)	2021.12.31	2020.12.31
a) A Bank által az eszközhasználatért a MEHIB-re kiszámlázott díj bevétel, mely az "Egyéb működési ráfordítások" soron kerül kimutatásra	101	105
b) A MEHIB által az eszközhasználatért a Bankra kiszámlázott díj, mely az "Egyéb működési ráfordítások" soron került kimutatásra	-8	-18

2) Személyi jellegű ráfordítások: többes jellegű munkaviszonnyal rendelkező munkavállalók

A többes jellegű munkaviszonnyal rendelkező munkavállalókhoz kapcsolódó bevételek és (ráfordítás)	2021.12.31	2020.12.31
a) A Bank által a MEHIB részére tovább terhelt összeg, kiszámlázott összeg, mely a "Személyi jellegű ráfordítások" eredmény soron csökkentő tételként kerül kimutatásra.	569	619
b) Többes munkaviszonnyal rendelkező munkavállalók személyi jellegű ráfordításainak MEHIB-nél felmerült és a Bankra áttérhelendő összege. Az összeg a "Személyi jellegű ráfordítások" eredmény soron növelő tételként került kimutatásra.	-28	-28

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

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

3) Személyhez nem köthető személyi jellegű ráfordítások

Személyhez nem köthető személyi jellegű ráfordításokhoz kapcsolódó bevétel (ráfordítás)	2021.12.31	2020.12.31
a) Személyi jellegű ráfordítások a Bank által kiszámlázva a MEHIB felé, mely az „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	32	44
b) Személyi jellegű ráfordítások a MEHIB által kiszámlázva a Bank felé, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	-64	-53

4) Közvetített szolgáltatások

A megosztott közvetített szolgáltatásokból származó bevételek és (ráfordítás)	2021.12.31	2020.12.31
a) A Bank által a MEHIB részére kiszámlázott általános igazgatási költségek összege, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	20	62
b) A MEHIB által a Bank felé kiszámlázott általános igazgatási költségek összege, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	-8	-167

5) Anyagjellegű ráfordítások és egyéb igazgatási költségek

A megosztott anyagjellegű ráfordításokból és egyéb igazgatási költségekből származó bevételek és (ráfordítás)	2021.12.31	2020.12.31
a) A Bank által a MEHIB részére kiszámlázott összeg, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	110	137
b) A MEHIB által a BANK részére kiszámlázott összeg, mely a „Nettó egyéb működési költség” soron kerül kimutatásra	-263	-394

Külön megállapodások alapján, albérleti szerződések keretében a Bank 2020-ban 91 mFt-ot, 2021-ben 114 mFt-ot terhelt át a MEHIB-re.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

29 MEGJEGYZÉS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK BEMUTATÁSA A NEM DISZKONTÁLT HÁTRALÉVŐ PÉNZÁRAMOK SZERINT

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

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

A pénzügyi kötelezettségekből eredő likviditási kockázat kezelésének részeként a Bank pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesekből álló likvid eszközöket tart. Ezen túlmenően a Bank többi bankkal szerződve hitelkereteket tart fenn, amelyek 2021. december 31-én 43.173 mFt-ot, 2020. december 31-én pedig 115.411 mFt-ot tettek ki. Ezen összegek a fordulónapon még le nem hívott összegeket tükrözik.

NEM HIVATALOS

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban 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		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 ügyletekkel szembeni követelések	407.265	494.695	9.024	5.253	56.757	182.291	241.370
Származékos ügyletek - Eredménnyel szembeni értéken értékelt kereskedési célú	26	26	26				
<i>Devizacsere ügyletek - befolyás</i>			10.041				
<i>Devizacsere ügyletek - kifolyás</i>	26		-10.015				
Eredménnyel szembeni 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 ügyletekkel szembeni kötelezettségek	1.009	1.009	1.009				
Kibocsátott értékpapírok	383.788	406.415		56.351	144.276	67.270	138.518
Származékos ügyletek - Eredménnyel szembeni értéken értékelt kereskedési célú	4.304	1.860			1.860		
<i>Devizacsere ügyletek - befolyás</i>					-84.191		
<i>Devizacsere ügyletek - kifolyás</i>	4.304				86.051		
Származékos ügyletek - Eredménnyel szembeni értéken fedezeti elszámolások**	19.029	-11.449			-2.870	-10.503	1.924
<i>CCIRS - befolyás</i>					-2.870	-31.380	-109.419
<i>CCIRS - kifolyás</i>	19.029					20.877	111.343
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	254.885
Likviditás (hiány)/többlet ***	180.878	354.949	21.415	-26.479	23.031	212.002	124.980
Hitelnyújtási elkötelezettségek****		533.012	533.012				
Pénzügyi garanciaszerződések		30.296	30.296				
Akkreditívek		176	176				

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban értendők, ha másképp nincs jelezve)*

Egyenleg 2020. 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	2.529	2.529	2.529				
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	105.261	110.663	51	38	21.079	74.422	15.073
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	762.366	825.276	13.911	26.074	206.710	478.679	99.902
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	323.538	396.633	14.953	9.933	53.707	148.715	169.325
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (derivatívák)							
<i>Devizacsere ügyletek - befolyás</i>							
<i>Devizacsere ügyletek - kifolyás</i>							
<i>CCIRS - befolyás</i>							
<i>CCIRS - kifolyás</i>							
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	28.198	28.198				12.854	15.344
Egyéb pénzügyi eszközök	4.066	4.066	4.066				
Pénzügyi eszközök	1.225.958	1.367.365	35.510	36.045	281.496	714.670	299.644
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek	850.323	878.545	71.609	7.354	137.845	549.449	112.288
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3.675	3.676	3.676				
Kibocsátott értékpapírok	201.400	211.138			77.507	85.084	48.547
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (derivatívák)	1.545	1.220	915	7	107	117	74
<i>Devizacsere ügyletek - befolyás</i>		-79.858	-56.218		-23.640		
<i>Devizacsere ügyletek - kifolyás</i>	1.245	80.868	57.135		23.733		
<i>CCIRS - befolyás</i>		-1.871	-2	-69	-214	-1.119	-467
<i>CCIRS - kifolyás</i>	300	2.081		76	228	1.236	541
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	6.505	6.505	6.505				
Pénzügyi kötelezettségek	1.063.448	1.101.084	82.705	7.361	215.459	634.650	160.909
Likviditás (hiány)/többlet	162.510	266.281	-47.195	28.684	66.037	80.020	138.735
Hitelnyújtási elkötelezettségek****		790.047	790.047				
Pénzügyi garanciaszerződések		17.160	17.160				
Akkreditívek		614	614				

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

*Megjegyzések a 2021. december 31-ével záruló év egyedi pénzügyi kimutatásaihoz
(az adatok millió forintban 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 hatását. A cash flow-k előjelének legfőbb oka, hogy a fizetett kamat negatív előjelű, azaz mind fizetett, mind a kapott kamat bevétel jellegű.

*** A 2022 február-márciusban mutatkozó likviditási hiány nagy összegű kötvénylejárat miatt állt fenn, a rövid távú likviditáskezelés keretében normálisnak mondható nagyságrendet képviselt. A hiány kezelése többszörösen biztosított volt: az Eximbank folyamatosan bocsátott ki kötvényeket a hazai értékpapírpiacon; rendelkezett szerződött, ki nem használt rulírozó hitelkeretekkel a kimutatott hiánynál magasabb összegben, ezenkívül rendelkezett szabad állampapír állománnyal és nagyvállalati hitelekkel is, amelyekre, mint fedezetre az MNB fedezet hitelt nyújt szükség esetén.

**** A fennálló hitelkeretből történő folyósítási ütemtervre az Üzleti Terület becslést készített 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.

NEM HIVATALOS

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

30 MEGJEGYZÉS PÉNZÜGYI KOCKÁZATELEMEZÉS

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

Az EXIM szintű stratégia részeként 2021-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 szerkezetről, továbbá tartalmazza az ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process, tőkemegfelelés belső értékelési folyamata) keretrendszer 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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Kockázati Stratégia változása és a kockázatkezelés legfontosabb eredményei 2021-ben

Míg 2020-ban a COVID-19 világjárvány következtében kialakult rendkívüli helyzetben a Bank részére kiemelten fontos gazdasági feladat volt, hogy a hazai vállalkozások megfelelő mértékben jussanak forrásokhoz, és ne alakuljanak ki túlzott mértékű hitelezési zavarok, 2021 a gazdaság újraindításának támogatásáról, valamint a jelentősen változó, kockázatkezelést érintő nemzetközi és hazai jogszabályoknak, felügyeleti elvárásoknak és irányelveknek való megfelelés biztosításáról szólt. Ennek érdekében a Bank az alábbi intézkedéseket tette:

- Lebonyolításra került a Kárenyhítő Hitelprogram és a Kárenyhítő Hitelfedezeti Program.
- 2021-ben is érvényben maradt számos, a veszélyhelyzet idejére átmenetileg módosított kockázatkezelési szabály.
- A 14/2021. MNB ajánlásban és az EBA hitel hitelnyújtásról és hitelmonitorozásról kiadott iránymutatásának megfelelően a Bank átdolgozta a Kockázati Stratégiáját, továbbfejlesztette a monitoring folyamatait.
- Az 5/2021. MNB Zöld ajánlásának megfelelően beépítésre kerültek az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatok a Kockázati Stratégiába, az ügyfélminősítési rendszerbe, a vállalati limitrendszerbe, az ingatlan értékbecslésekkel szembeni követelményekbe, a monitoring rendszerbe és a működési kockázatkezelésbe.
- Az MNB hitelkockázati ajánlásának és az ICAAP elvárásoknak megfelelően a Bank részletes hitelkockázati modellezési keretrendszert dolgozott ki.
- Az értékvesztés és céltartalékképzés területén felülvizsgálatra kerültek a várható veszteség modellek, amely a megnövekedett szuverén és vállalati nemteljesítési valószínűségeken és a vállalati LGD-n keresztül a Stage1 és Stage2 értékvesztés kulcsok emelkedését idézte elő. A paraméterek felülvizsgálata 395 M Ft értékvesztés növekedéssel járt együtt a 2022. III. negyedéves minősítés során.
- Az MNB IFRS-9 vezetői körlevél változásának megfelelően módosultak az ügyletminősítési és értékelési szabályok. 2021. január 1-jétől új default definíció lépett életbe, amely részletesen a 3.7. fejezetben kerül közzétételre. A default definíció változás nem járt pénzügyi hatással.
- A Bank lekövette az ICAAP Kézikönyv változásait a kiemelten kockázatos portfóliók definiálása és többlettőke igényének meghatározásának tekintetében, a kamatkockázatkezelési módszertan vonatkozásában, valamint a megnövekedett méretéből fakadóan megvalósította a nagybanki működési kockázatkezelési keretrendszert.
- A Bank felülvizsgálta a pénzintézeti minősítő modelljét, amely számos új változóval gazdagodott. Éles alkalmazásba került a 2020 végén kidolgozott három vállalati ügyfélminősítési PD modell.
- A Work Out hatás- és működési köre bővítésre került pre-workout tevékenységgel, a minél magasabb banki megtérülés elérése érdekében.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

30.1 Hitelkockázat

Hitelkockázat kezelés, hitelminősítési rendszerek

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

A Bank a MEHIB biztosítások és a költségvetési háttérű 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 (586.654 mFt), a Ba1 ratingű MKB Bankból és Budapest Bankból (Moody's hosszútávú adósság besorolás), valamint a BB ratingű (S&P hosszútávú adósság besorolás) Magyar Takarékszövetkezeti Bankból összetevődő Magyar Bankholding Csoporttal (280.489 mFt), valamint az A3 (Moody's, hosszútávú adósság besorolás) ratingű Raiffeisen Csoporttal (205.482 mFt) szemben állt fenn.

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 csereügyletekben fennálló kitettsége. A deviza swap ügyletek a partner hitelintézetekkel kötött ISDA megállapodások alapján kerülnek megkötésre, emellett a Bank bel- és külföldi partnereivel kötött CSA megállapodásokkal rendelkezik a partnerkockázata csökkentése érdekében. A beszámoló 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 BBB (S&P, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű OTP Bank Nyrt valamint a BBB (Fitch, hosszútávú adósságbesorolás) ratingű CIB Bank Zrt.

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

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

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Hitelportfólió minősége

Az alábbi két táblázat az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök hitelminőségéről nyújt információt 2021. december 31-re és 2020. 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 értékpapírok 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 ügyletekkel 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 2 kategóriába sorolt hitelek állománya, míg az egyéb ügyleteknél nőtt a Stage 3-ba sorolt kitettségek aránya, elsősorban a koncentrált belföldi közvetlen vállalati kitettségek nem teljesítővé válása miatt.

2021.12.31	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Megromlott	Összesen
	12 havi várható veszteség	Teljes élettartam alatt várható veszteség	Teljes élettartam alatt várható veszteség	hitel- képességgel vásárolt vagy keletkeztetett	
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	1.536	9	-	-	1.545
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	103.070	-	-	-	103.070
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	911.344	73.454	407	-	985.205
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	249.056	79.760	108.698	-	437.514
Bruttó könyv szerinti érték	1.265.006	153.223	109.105	-	1.527.334

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2020.12.31	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	2.533	-	-	-	2.533
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	105.354	-	-	-	105.354
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	762.142	618	556	-	763.316
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	169.450	120.749	58.395	-	348.594
Bruttó könyv szerinti érték	1.039.479	121.367	58.951	-	1.219.797

Az alábbi két táblázat az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök veszteségtartalékát mutatja be 2021. december 31 és 2020. december 31 vonatkozásában. A közzétett veszteségtartalék értékek tartalmazzák a COVID-19 világjárvány következtében bevezetett management overlay összegét is.

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	-	-	-	-2
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	-94	-	-	-	-94
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	-756	-249	-407	-	-1.412
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	-760	-1.198	-28.291	-	-30.249
Veszteségtartalék összesen	-1.612	-1.447	-28.698	-	-31.757

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2020.12.31	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	-4	-	-	-	-4
Amortizált bekerülési értéken értékelt állampapírok	-93	-	-	-	-93
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	-379	-15	-556	-	-950
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	-613	-3.153	-21.290	-	-25.056
Veszteségtartalék összesen	-1.089	-3.168	-21.846	-	-26.103

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	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	2021.12.31 Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	677.326	-	-	-	677.326
4. kat.: Alacsony kockázatú	231.407	73.409	-	-	304.816
5. kat.: Átlag alatti	2.611	45	-	-	2.656
6. kat.: Kétes	-	-	-	-	-
7. kat.: Rossz	-	-	407	-	407
Összesen	911.344	73.454	407	-	985.205
Veszteségtartalék állomány	-756	-249	-407	-	-1.412
Könyv szerinti érték	910.588	73.205	-	-	983.793

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	711.679	-	-	-	711.679
4. kat.: Alacsony kockázatú	47.835	-	-	-	47.835
5. kat.: Átlag alatti	2.628	46	-	-	2.674
6. kat.: Kétes	-	47	-	-	47
7. kat.: Rossz	-	525	556	-	1.081
Összesen	762.142	618	556	-	763.316
	-379	-15	-556	-	-950
Veszteségtartalék állomány					
Könyv szerinti érték	761.763	603	-	-	762.366

A Hitelnyújtási elkötelezettségek besorolása az alábbiak szerint alakult:

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben	2021.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	122.920	-	-	-	122.920
4. kat.: Alacsony kockázatú	44.665	5.903	-	-	50.568
5. kat.: Átlag alatti	820	-	-	-	820
6. kat.: Kétes	2.023	-	-	-	2.023
7. kat.: Rossz	-	-	-	-	-
Összesen	170.428	5.903	-	-	176.331
Céltartalék állomány	-62	8	-	-	-70

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	294.801	-	-	-	294.801
4. kat.: Alacsony kockázatú	79.143	-	-	-	79.143
5. kat.: Átlag alatti	811	-	-	-	811
6. kat.: Kétes	1.847	-	-	-	1.847
7. kat.: Rossz	-	-	-	-	-
Összesen	376.602	-	-	-	376.602
Céltartalék állomány	-111	-	-	-	-111

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Pénzügyi garanciaszerződések besorolása az alábbiak szerint alakult:

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben	2021.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	-	-	-	-	-
4. kat.: Alacsony kockázatú	-	-	-	-	-
5. kat.: Átlag alatti	-	5.585	-	-	5.585
6. kat.: Kétes	-	-	-	-	-
7. kat.: Rossz	-	-	-	-	-
Összesen	-	5.585	-	-	5.585
Céltartalék állomány	-	-2	-	-	-2

Pénzügyi garanciaszerződéssel a Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szemben nem rendelkezett a Bank 2020. december 31-én.

Az Egyéb ügyfelekkel szembeni kitettségek minősítési kategóriák szerinti összetételét a különböző Stage-ek szerinti bontásban a lenti táblázatok tartalmazzák. A közzétett veszteségtartalék értékek tartalmazzák a COVID-19 világjárvány következtében bevezetett management overlay összegét is.

A Pénzügyi eszközök besorolása az alábbiak szerint alakult:

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2021.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	15.007	3.389	938	-	19.334
4. kat.: Alacsony kockázatú	73.401	4.357	-	-	77.758
5. kat.: Átlag alatti	17.918	6.904	5.285	-	30.107
6. kat.: Kétes	142.730	8.753	62.230	-	213.713
7. kat.: Rossz	-	56.356	40.246	-	96.602
Összesen	249.056	79.760	108.698	-	437.514
Veszteségtartalék állomány	-760	-1.198	-28.291	-	-30.249
Könyv szerinti érték	248.296	78.562	80.407	-	407.265

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	14.951	4.388	1.097	-	20.436
4. kat.: Alacsony kockázatú	85.326	8.140	1.643	-	95.109
5. kat.: Átlag alatti	16.872	20.875	-	-	37.747
6. kat.: Kétes	51.762	54.824	37.806	-	144.392
7. kat.: Rossz	539	32.522	17.849	-	50.910
Összesen	169.450	120.749	58.395	-	348.594
Veszteségtartalék állomány	-613	-3.153	-21.290	-	-25.056
Könyv szerinti érték	168.837	117.596	37.105	-	323.538

A Hiteľnyűjtási elkötelezettségek besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakult. A közzétett céltartalék értékek tartalmazzák a COVID-19 világjárvány következtében bevezetett management overlay összegét is.

Egyéb ügyfelekkel szemben	2021.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	3.328	-	-	-	3.328
4. kat.: Alacsony kockázatú	23.662	277	-	-	23.939
5. kat.: Átlag alatti	3.174	681	500	-	4.355
6. kat.: Kétes	282.440	32	417	-	282.889
7. kat.: Rossz	-	42.171	-	-	42.171
Összesen	312.604	43.161	917	-	356.682
Céltartalék állomány	-9	-16	-	-	-25

Egyéb ügyfelekkel szemben	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	25.774	-	-	-	25.774
4. kat.: Alacsony kockázatú	28.875	171	-	-	29.046
5. kat.: Átlag alatti	1.445	720	-	-	2.165
6. kat.: Kétes	323.450	3.185	225	-	326.860
7. kat.: Rossz	-	29.600	-	-	29.600
Összesen	379.544	33.676	225	-	413.445
Céltartalék állomány	-10	-43	-14	-	-67

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Pénzügyi garanciaszerződések besorolása a vizsgált időszakban az alábbiak szerint alakult. A közzétett céltartalék értékek tartalmazzák a COVID-19 világjárvány következtében bevezetett management overlay összegét is.

	2021.12.31				
Egyéb ügyfelekkel szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	9.069	4.705	-	-	13.774
4. kat.: Alacsony kockázatú	355	4.069	-	-	4.424
5. kat.: Átlag alatti	2.011	1.607	175	-	3.793
6. kat.: Kétes	-	221	1.152	-	1.373
7. kat.: Rossz	-	1.348	-	-	1.348
Összesen	11.435	11.950	1.327	-	24.712
Céltartalék állomány	-4	-44	-	-	-48

	2020.12.31				
Egyéb ügyfelekkel szemben	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
1 - 3. kat.: Problémamentes	6.659	1.546	-	-	8.205
4. kat.: Alacsony kockázatú	3.654	515	-	-	4.169
5. kat.: Átlag alatti	1.777	84	-	-	1.861
6. kat.: Kétes	1.112	323	1.168	-	2.603
7. kat.: Rossz	-	322	-	-	322
Összesen	13.202	2.790	1.168	-	17.160
Céltartalék állomány	-39	-25	-	-	-64

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	2021.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Nem késedelmes	911.344	73.454	-	-	984.798
30 napon belüli késedelmes	-	-	-	-	-
30 napon túli késedelmes	-	-	407	-	407
Összesen	911.344	73.454	407	-	985.205

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Nem késedelmes	762.142	618	-	-	762.760
30 napon belüli késedelmes	-	-	-	-	-
30 napon túli késedelmes	-	-	556	-	556
Összesen	762.142	618	556	-	763.316

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2021.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Nem késedelmes	248.693	75.783	97.847	-	422.323
30 napon belüli késedelmes	7	3.963	4.405	-	8.375
30 napon túli késedelmes	355	15	6.446	-	6.816
Összesen	249.055	79.761	108.698	-	437.514

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Nem késedelmes	169.312	119.404	41.492	-	330.208
30 napon belüli késedelmes	138	1.246	5.043	-	6.427
30 napon túli késedelmes	-	99	11.860	-	11.959
Összesen	169.450	120.749	58.395	-	348.594

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2021.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Átstrukturált hitelek					
<i>Nem késedelmes</i>	-	4.687	97.656	-	102.343
<i>30 napon belüli késedelmes</i>	-	2.070	4.405	-	6.475
<i>30 napon túli késedelmes</i>	-	-	4.470	-	4.470
Összesen	-	6.757	106.531	-	113.288

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2020.12.31				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI*	Összesen
Átstrukturált hitelek					
<i>Nem késedelmes</i>	3.871	6	40.861	-	44.738
<i>30 napon belüli késedelmes</i>	-	-	5.043	-	5.043
<i>30 napon túli késedelmes</i>	-	42	1.559	-	1.601
Összesen	3.871	48	47.463	-	51.382

* Megromlott hitel-képességgel vásárolt vagy keletkeztetett követelések

A vizsgált időszakban – az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések esetében – a Stage 3-as, átstrukturált hitelek állománya nagyrészt a nem késedelmes hitelekre vezethető vissza.

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, észlve 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. 2021. december 31-én az átstrukturált hitelállomány a fent bemutatott, Egyéb ügyfelekkel szembeni 113.288 millió forint állományon felül további, 407 millió forint Stage 3-as besorolású Hitelintézetekkel szembeni kitettségből állt. Az Egyéb ügyfelekkel szembeni, átstrukturált állomány jelentős hányada nem késedelmes, nem teljesítő projekthitelhez volt köthető.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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, 2021. december 31-re és 2020. december 31-re vonatkozóan:

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések esetében:

2021.12.31

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedezettségi szint			
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	Összesen
1	0,00% - 0,04%	24.024	-	-	24.024
2	0,04% - 0,22%	333.167	-	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	-	2.241	2.656
6	5,39% - 12,00%	-	-	-	-
7	12,00% - 100,00%	407	-	-	407
Összesen	-	678.070	29.602	277.533	985.205

2020.12.31

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedezettségi szint			
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	Összesen
1	0,00% - 0,04%	239.238	493	18.425	258.156
2	0,04% - 0,22%	256.074	2.374	69.593	328.041
3	0,22% - 1,09%	87.999	-	37.483	125.482
4	1,09% - 2,43%	28.544	-	19.292	47.835
5	2,43% - 5,39%	46	-	2.628	2.674
6	5,39% - 12,00%	-	-	47	47
7	12,00% - 100,00%	1.081	-	-	1.081
Összesen	-	612.982	2.866	147.468	763.316

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 2021. december 31-re és 2020. december 31-re vonatkozóan az alábbiak szerint látható:

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések esetében:

2021.12.31

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedezettségi szint			
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	Összesen
1	0,00% - 0,22%	37	-	227	264
2	0,22% - 0,49%	-	-	-	-
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	-	54.318	96.602
Összesen	-	122.525	14.296	300.693	437.514

2020.12.31

Minősítési kategória	PD sávhatárok	Fedezettségi szint			
		kevesebb, mint 50%	50%-70% között	több, mint 70%	Összesen
1	0,00% - 0,22%	239	16	82	337
2	0,22% - 0,49%	-	271	-	271
3	0,49% - 1,09%	18.350	-	1.478	19.828
4	1,09% - 2,43%	11.292	12.596	71.221	95.109
5	2,43% - 5,39%	2.936	-	34.811	37.747
6	5,39% - 12,00%	82.137	62	62.193	144.392
7	12,00% - 100,00%	11.092	1.409	38.409	50.910
Összesen	-	126.046	14.354	208.194	348.594

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 veszteségtartalékot. Stage 1 ügyletek esetén 12 havi várható veszteségnek megfelelő veszteségtartalék (a Stage 1 céltartalék a pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek esetén alkalmazott képlet) kerül számszerűsítésre az alábbi formuláknak megfelelően:

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

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

ahol:

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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

PD (probability of default, nemteljesítés valószínűsége): a szegmentált teljes élettartam alatti (lifetime) PD modellek alapján a kezdeti megjelenítéstől eltelt idő függvényében a minősítés dátumától számított következő egy évre jutó PD növekmény (marginális 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 felügyleti 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_t: a szegmentált lifetime PD modellek alapján a kezdeti megjelenítéstől eltelt idő függvényében a minősítés dátumától számított adott jövőbeni évre jutó PD növekmény (marginális PD).

LGD: adott szegmensre jellemző bedőléskor várható veszteség paraméter. Az LGD 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 felügyleti 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.

Stage 3 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

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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 előtekintő PD-korrekcióra szolgáló makromodell felhasználásával végez érzékenységvizsgálatot, amelynek számszerű közvételére az alábbi táblázat szolgál.

	2021	2020
Makrogazdasági modell módszertana	ARMAX	ARMAX
Modellezési célváltozó	Vállalati csődráta idősor (MNB Stabilitási Jelentés) autoregresszív tag, mozgóátlag tag, inflációs ráta 4 negyedévvel	Vállalati csődráta idősor (MNB Stabilitási Jelentés) autoregresszív tag, mozgóátlag tag, inflációs ráta 4 negyedévvel
Magyarázó változók	késleltetett értéke, munkanélküliségi ráta változásának 4 negyedévvel késleltetett értéke	késleltetett értéke, munkanélküliségi ráta változásának 4 negyedévvel késleltetett értéke
Makromutatók értékei a baseline scenárióban	3,60% inflációs ráta, 3,52% munkanélküliségi ráta	3,56% inflációs ráta, 4,52% munkanélküliségi ráta
Makromutatók értékei az optimista scenárióban	3,92% inflációs ráta, 2,44% munkanélküliségi ráta	3,63% inflációs ráta, 4,37% munkanélküliségi ráta
Makromutatók értékei a pesszimista scenárióban	3,21% inflációs ráta, 4,85% munkanélküliségi ráta	3,39% inflációs ráta, 5,19% munkanélküliségi ráta

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 előtekintő becslése során. A pesszimista előrejelzéshez a Bank a magyarázó változókat stresszelte, és első körben azt feltételezte, hogy azok eléri a legfrissebb MNB IFRS-9 Vezetői Körlevél mellékletében közzétett 4,85%-os munkanélküliségi rátát és a 3,21%-os inflációs rátát. Tekintettel arra, hogy az így kapott makroszorító kedvezőbbnek bizonyult a baseline scenáriónál, a Bank szakértői korrekcióval élt a historikus időszakon bekövetkezett legrosszabb tényértékeket figyelembe véve, konzervatív stresszelést alkalmazva a közgazdaságilag interpretálható eredmény érdekében.

A 2021. IV. negyedévében felülvizsgált makrogazdasági szorzó 1,1434 lett, amely kismértékben meghaladja a 2020. IV. negyedévében alkalmazott 1,1365 szorzót, elsősorban a magasabb inflációs környezetnek köszönhetően. A COVID-19 világjárvány kirobbanása előtti legutolsó makrogazdasági szorzó 2019 IV. negyedévben 0,9465 volt.

A Bank 2021. III. negyedévben felülvizsgálta a vállalati LGD modelljét is, amelynek eredményeképpen a korábbi években megszokott szintnél magasabb LGD-t alkalmaz, összhangban a COVID-19 világjárvány várható veszteségekre gyakorolt kedvezőtlen hatásával.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A fentiekén túl, a Bank a COVID-19 pandémiás helyzet piacsűkítő hatásaiból adódó várható veszteségek méginkább konzervatív érvényre juttatása érdekében, a válságnak leginkább kitett gazdasági ágazatokban tevékenykedő vállalkozások nemfizetési valószínűségének növekedése alapján, az IFRS-9 várható veszteség modelljein felül, 2021-ben is addicionális értékvesztés elszámolást alkalmazott, management overlay címen.

Mivel a koronavírus világjárvány miatt kialakult gazdasági környezetben nem áll rendelkezésre megfelelő információs bázis a bottom-up alapú hitelkockázat növekedés értékelésére, illetve a modellek hagyományos módon történő újraparabolására, a Bank top-down modellel, ágazatcsoportonként differenciált management overlay korrekciót alkalmaz a vállalati szegmens várható veszteségének meghatározására. Az értékvesztés számításban a management overlay szorzók a makrogazdasági szorzó helyére lépnek, összességében magasabb értékvesztés képzést előidézve a Stage1 és Stage2 belföldi közvetlen vállalati portfólión.

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 időszakai hányadosaként kerültek meghatározásra és 2021. IV. negyedévében 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 csődráták és a fenti 6 scenárió között. Az átlagosan legmagasabb korrelációt mutató scenárió került kiválasztásra.
- Kiszámításra kerültek az átlagos csődráták 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	1,23
Feldolgozóipar	1,28
Építőipar	1,49
Ingatlanügyletek	1,54
Egyéb szolgáltatások	1,30

Mivel a management overlay szorzók a Bank véleménye alapján konzervatívabban kezelik a válságthatást, 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 2021. december 31-én 303 mFt 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.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A pénzügyi instrumentumokra megjelenített veszteségtartalék 2021. évi nyitó és záró állománya között végbement mozgásokat és változásokat az alábbi táblázat foglalja magában:

	2021			2021	2020
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek					
Nyitóállomány január 1-én	3	0		3	17
Veszteségtartalék újraértékelése	-1	0		-1	0
Készpénz változás				0	-13
Devizaátértékelés és egyéb hatások	0	0		0	0
December 31-i záróállomány	2	0		2	4

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok

Nyitóállomány január 1-én	93		93	77
Veszteségtartalék újraértékelése	50		50	4
Ujjonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	3		3	12
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	-51		-51	0
Devizaátértékelés és egyéb hatások	0		0	0
December 31-i záróállomány	94		94	93

Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések

Nyitóállomány január 1-én	379	15	556	950	819
Átvezetés Stage 1-be	0			0	0
Átvezetés Stage 2-be	-28	28		0	0
Átvezetés Stage 3-ba				0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	189	131	0	320	0
Ujjonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	272	90		362	154
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	-61	-15	-172	-248	-57
Leírt követelések			-12	-12	0
Diszkontlembontás				0	0
Devizaátértékelés és egyéb hatások	4	0	35	39	35
December 31-i záróállomány	756	249	407	1.413	950

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

**Egyéb ügyfelekkel szembeni
követelések**

Nyitóállomány január 1-én	613	3 153	21 289	25 056	16 697
Átvezetés Stage 1-be	0	0		0	0
Átvezetés Stage 2-be	-102	102		0	0
Átvezetés Stage 3-ba	0	-2.456	2.456	0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	231	542	9.640	10.412	4.891
Ujonnan keletkezett vagy vásárolt pénzügyi eszközök	22	127	24	174	3.023
Megfizetett vagy eladott pénzügyi eszközök	-9	-274	-4.531	-4.814	-972
Leírt követelések			-34	-34	0
Diszkontleontás			-742	-742	565
Devizaátértékelés és egyéb hatások	5	4	189	197	852
December 31-i záróállomány	760	1.198	28.292	30.249	25.056

Egyéb eszközök

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

**Pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási
elkötelezettségek**

Nyitóállomány január 1-én	160	69	14	243	261
Átvezetés Stage 1-be	9	-9		0	0
Átvezetés Stage 2-be	-18	18		0	0
Átvezetés Stage 3-ba				0	0
Veszteségtartalék újraértékelése	-12	13		1	-51
Új hitelkeretek és kibocsátott garanciák	66	22		88	188
Megszűnt vagy kivezetett hitelkeretek és kibocsátott garanciák	-131	-44	-14	-189	-164
Devizaátértékelés és egyéb hatások	1	0		1	9
December 31-i záróállomány	75	70	0	144	243

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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 legrovidebb 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 rendelkeznek.

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 felületei elvárásoknak, a CRR vonatkozó szabályainak és az általános bankszakmai gyakorlatnak megfelelően értékeli, melynek keretében jellemzően a fedezetek piaci értékéből 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 adatai a biztosítékok diszkontált és ügyletekre allokált értékeit, valamint azok bruttó követeléshez viszonyított arányait mutatják be.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

	Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések		Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	
	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31
Stage 1				
MEHIB biztosítás	6.767	7.923	186.596	99.237
Pénz és értékpapír óvadék	-	-	294	466
Bank garancia	137.295	68.433	-	-
Ingatlan jelzálog	-	-	9.041	11.213
Egyéb	169.685	125.403	34.333	35.067
Biztosítékok összesen:	313.747	201.759	230.264	145.983
Követelés bruttó értéke:	911.344	762.142	249.056	169.450
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	34%	26%	92%	86%
Stage 2				
MEHIB biztosítás	-	39	53.076	46.276
Pénz és értékpapír óvadék	-	-	575	1.180
Bank garancia	-	-	-	-
Ingatlan jelzálog	-	-	5.835	10.519
Egyéb	46.394	-	4.268	16.046
Biztosítékok összesen:	46.394	39	63.754	74.020
Követelés bruttó értéke:	73.454	618	79.760	120.749
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	63%	6%	80%	61%
Stage 3				
MEHIB biztosítás	-	-	4.478	5.812
Pénz és értékpapír óvadék	-	-	2.237	1.360
Bank garancia	-	-	-	-
Ingatlan jelzálog	-	-	21.290	14.609
Egyéb	-	-	13.329	8.300
Biztosítékok összesen:	-	-	41.334	30.080
Követelés bruttó értéke:	407	556	108.698	58.395
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	-	-	38%	52%
POCI				
MEHIB biztosítás	-	-	-	-
Pénz és értékpapír óvadék	-	-	-	-
Bank garancia	-	-	-	-
Ingatlan jelzálog	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-
Biztosítékok összesen:	-	-	-	-
Követelés bruttó értéke:	-	-	-	-
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	-	-	-	-
Biztosítékok összesen:	360.141	201.798	335.352	250.083
Követelés bruttó értéke:	985.205	763.316	437.514	348.594
Biztosíték értéke a követelés %-ában:	37%	26%	77%	72%

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A bankoknak nyújtott refinanszírozási kölcsönök mögötti egyéb biztosítékok olyan követelésekre vonatkozó zálogjogot tartalmaznak, amelyek a kereskedelmi bankok által az exportőröknek nyújtott hitelek közül állnak. Az ügyfeleknek nyújtott hitelek mögött lévő egyéb biztosítékok 68%-a engedményezésből, 13%-a vállalkozások által kiadott kezességvállalásokból, 8%-a pedig ingó zálogjog 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 biztosítéktípusokra vonatkozó különféle haircutokat.

Mivel a Bank üzleti tevékenysége elsősorban a különféle hitelképességekkel és garanciákkal rendelkező magyar vállalkozások exporttevékenységének előmozdítására irányul, sok szokásos kereskedelmi banki tevékenység treasury funkciója a háttérben marad. Következésképpen a Bank 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 páratlan tételeket jelenti az Eszköz-Forrás Bizottságnak (EFB). Az EFB lejáratú sávonként eltérő mértékben korlátozza a likviditási gap maximális összegét a mérlegfőösszeg százalékában, amelyet a Kockázatelemzés Módszertan és a Kontrolling ellenőriz.

A 29. Megjegyzésben szereplő lejáratú összhang tábla bemutatja a Bank pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek nem diszkontált, bruttó nominális pénz be- és kiáramlását, beleértve a kapcsolódó várható kamat cash flow-kat is a lejárat és esedékesség napjáig, és a kibocsátott pénzügyi garancia-szerződéseket és hitelnyújtási elkötelezettségeket a lehető legkorábbi lejáratuk alapján. A táblázat a fedezeti célból tartott derivatívákat valós értéken mutatja be.

A hazai és külföldi bankoktól kapott kölcsönöket és a középtávon kibocsátott kötvényeket a Magyarország költségvetéséről szóló törvényben meghatározottak szerint a garancia maximális összegére a magyar kormány által nyújtott általános garancia biztosítja. Néhány hitelszerződés meghatározza a lejárat meghosszabbításának lehetőségét a Bank javára. A piaci jellemzők miatt a rövid távú pénzügyi ügyletek megszüntetése nem lehetséges. A Bank jogi háttere és tapasztalatai alapján a Bank rendkívül alacsonynak tekinti a pénzeszközök idő előtti felmondásának valószínűségét. Az összes hitelszerződésben meghatározott „lényeges hátrányos változásokra vonatkozó záradék” alapján a felhasználatlan hitelnyújtási elkötelezettség szükség esetén enyhítheti a likviditási kockázatot. Ennek oka, hogy a felmondható, le nem hívott hitelkeretek terhére felmondás esetén nem kell folyósítani, ami a likviditási kockázatot csökkenti.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A Bank az összes forint- és deviza eszköze után likviditási tartalékot képez, amelynek állománya és összetétele az alábbi táblázatban foglaltak szerint alakult 2021. december 31-én és 2020. december 31-én.

	2021.12.31	2020.12.31
Forint pénzforgalmi számla állománya	1.152	1.492
Deviza nostro számlák állományai	363	1.031
Belföldi és külföldi hitelintézetekhez, valamint az MNB-hez egy munkanapra történő kihelyezések és ezekről egy munkanapra elfogadott betétek aktív egyenlege	-	-
Saját tulajdonú, szabad rendeltetésű jegybankképes értékpapírok állománya (állampapírok, MNB kötvények)	-	9.780
Minden olyan instrumentum szabad fedezeti értéke, melyet az MNB az általa nyújtott hitelek mögé fedezetként elfogad	96.774	64.939
Összesen	98.289	77.242

Az Exim törvény értelmében a Magyar Állam, mint teljes garanciavállaló, felel a Bank azon kötelezettségeinek teljesítéséért, hogy fizesse a kölcsöneinek tőkéjét és a kamatát, ideértve a Bank által kibocsátott adósságinstrumentumokat, a magyar és külföldi hitelintézetektől származó hiteletet 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 2021 évi költségvetési törvény értelmében a finanszírozási garancia felső határa jelenleg 1.500 mrdFt ami 84,52%-os mértékben volt kihasználva 2021. 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 petíciót nyújtanak be az államháztartásért felelős miniszterhez anélkül, hogy először behajtásra törekednének a Banktól.

A nyitott pozíciók kockázatának csökkentése érdekében a Bank kizárólag alacsony hitelkockázatú eszközöket tart, és portfóliójának nem képezik részét határidős vagy opciós ügyletek. Az értékpapír-portfólió elsősorban magyar államkötvényekből áll, amelyeket a belőlük származó cash flow-k realizálása céljából tart a Bank. Spekulációs célból nem kereskedik tőzsdén, és nem vásárol származékos eszközöket. A Bank deviza swap ügyleteket köt a devizapiaci kockázatok, 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:

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

30.3 Piaci kockázat

A Bank nem köt spekulatív jellegű ügyleteket. Az 575/2013 / EU rendelet 351. cikke szerint 2021-ben és 2020-ban tőkekövetelmény nem keletkezett e célból.

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

	2021.12.31	2020.12.31
Kereskedési könyv tőkekövetelménye	-	-
Szavatoló tőke	286.306	252.001
Kereskedési könyv tőkekövetelménye a tőkemegfelelési mutató százalékában	-	-

30.3.1 Kamatkockázat

A kamatlábckockázat a jelenlegi vagy várható kockázat mind a Bank nyereségére, mind a tőkére a kamatlábak hátrányos változásainak következményeként.

A Bank a kamatlábckockázatot a könyveiben a hitelek átárazása alatt értékeli, emellett gap-elemzéssel megvizsgálja az eszközöket és a forrásokat különböző átárazási dátumokon. Az újraértékelési kockázat és a hozamgörbe változása mellett a Bank alap- és banki termékekkel járó kockázattal is szembesül. A Bank révén az exportőröknek nyújtott állami támogatás egyik legfontosabb eleme a kamatkiegyenlítési rendszer, amely nagymértékben csökkenti az Bank működésében felmerülő kamatkockázatot. Ez a kamatkompenzációs rendszer fedezi a fix kamatozású eszközökből származó kockázatot a változó és fix kamatozású forrásokhoz képest, amelynek keretösszegét 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 mindenkor 6 havi IBOR ráták feláráként 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.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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:

	2021.12.31	2020.12.31
<u>Fix kamatozású pénzügyi instrumentumok</u>		
Pénzügyi eszközök	284 166	192.287
Pénzügyi kötelezettségek	1 470 868	1.029.643
Összesen	1 755 034	1.221.930
<u>Változó kamatozású pénzügyi instrumentumok</u>		
Pénzügyi eszközök	73 418	33.097
Pénzügyi kötelezettségek	85 041	106.768
Összesen	158 459	139.865
Kamatkiegyenlítésben részt vevő eszközök állománya	1 270 905	1.000.190
Kötött segélyhitelek	76 838	62.055

A kamatkiegyenlítési rendszerben lévő pénzeszközök és a segélyhitelek fix vagy nulla kamatozású pénzeszközök. A kötött segélyhitelek esetében is a Bank kamatkompenzációt kap ezekre az eszközökre a Magyar Államtól. A kamatkompenzációt a napi egyenlegek súlyozott átlaga alapján negyedévente számítják ki és térítik meg.

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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A hozamgörbe pozitív és negatív irányú párhuzamos eltolását, a lapulási és meredekségi sokkot, valamint a rövid kamatlábak sokkszerűen emelkedő és csökkenő változásait feltételező scenáriókat a Bank kamatérzékeny eszközeinek és forrásainak gyakorlatilag teljes egészét lefedő devizákra, EUR-ra, USD-re és HUF-ra végezi el, és minden deviza esetében a legrosszabb forgatókönyv eredményét veszi figyelembe a számítások során.

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 2021. december 31-én 4.252 millió forint volt.

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 2021. december 31-én 1.342 millió forint.

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 forint.

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 2021. december 31-én 4,71%-os 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 kitettségek, amelyek lecserélődnének vagy megreformálásra kerülnének ezen piaci-szintű kezdeményezés hatására. A Bank várakozása szerint az IBOR reform nem fog az üzletmenetében jelentős operatív, kockázatkezelési és számviteli hatást okozni.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

30.3.2 Devizakockázat

A Bank a mindenkor 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 nem köt spekulatív ügyleteket a devizapiacra, és a korlátozott szabályok keretein belül nyitja meg a devizapozícióit, a deviza árfolyamkockázatokat rendkívül szűk deviza nyitott pozíciós limitekkel szorítja minimális szintre (EUR és USD esetében 400-400 mFt, más devizák esetében összesen 300 mFt, összességében 1100 mFt a megengedett nyitott pozíciók mértéke).

A devizakockázattal kapcsolatos kitétségek mFt-ban kifejezett adatai 2021. december 31-én a következők:

	EUR	USD	GBP	RUB	RSD	KZT	TRY
Hitelintézetekkel 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
Egyéb követelések	473	19	0	1	0	0	0
Összes devizában felmerülő eszköz	774 832	129 571	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	174 879	-14 191	2	14	3	5	1
<i>Származékos ügyletek hatása</i>	<i>-214 765</i>	<i>-8 539</i>					
Nettó deviza kitétség	-39 886	-22 730	2	14	3	5	1

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A devizakockázattal kapcsolatos kitettségek mFt-ban kifejezett adatai 2020. december 31-én a következők:

	EUR	USD	GBP	RUB	RSD	KZT	TRY
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni hitelek és követelések	428.777	44.233	-	-	-	-	-
Egyéb ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések	213.888	87.414	-	1	-	-	-
Egyéb követelések	1.324	241	2	5	3	2	-
Összes devizában felmerülő eszköz	643.989	131.889	2	6	4	2	-
Bankok és biztosító társaságok által elhelyezett betétek	561.398	139.966	-	-	-	-	-
Ügyfelek által elhelyezett betétek	-	3.735	-	-	-	-	-
Kibocsátott kötvények	-	4.225	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek	2.611	130	-	-	-	2	-
Összes devizában felmerülő kötelezettség	564.009	148.055	-	-	-	2	-
Devizában felmerülő eszközök és kötelezettségek nettó összege	79.980	-16.167	2	6	4	1	-
<i>Származékos ügyletek hatása</i>	<i>-77.153</i>	<i>-1.635</i>					
Nettó deviza kitettség	2.827	-17.802	2	6	4	1	-

A Bank nem köt spekulatív jellegű ügyleteket. Az 575/2013 / EU rendelet 351. cikke szerint 2021-ben és 2020-ban tőkekövetelmény nem keletkezett e célból.

30.4 Tőke menedzsment

2021-ben az Eximbank teljesítette a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012 / EU rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013 / EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (azaz CRR) előírásait. A szavatoló tőkét a CRR második része szerint határozza meg, a tőkekövetelményeket a harmadik rész rendelkezései szerint tartja fenn a Bank.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Az IFRS9 alapján az Eximbank 2020. december 31-étől bevezette a hosszú lejáratú kamatozó devizaszwap (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 az előző év tárgyévi eredménnyel szembeni elszámolásától eltérően. A 2021. december 31-i saját tőke társasági adóterherrel csökkentett cash-flow fedezeti tartaléka a szavatoló tőkéből prudenciális filterezéssel kiszűrhető (CRR 33. cikk), amely 13,2 Mrd forinttal növelte a szavatoló tőkét (tartalék: -14,5 Mrd forint, adótartalom 1,3 Mrd forint).

Az Eximbank 100 millió eurós, Magyar Fejlesztési Bank által nyújtott alárendelt kölcsöntőkével rendelkezik, melynek lejáratára 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. 2021. december 31-én a teljes tőkeösszeg (36.900 m forint) 54%-ban vehető figyelembe a szavatoló tőkében, amely 19.914 M forint.

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

A Bank 2021-ban is teljesítette a törvényi és prudenciális követelményeket. A tőkemegfelelési mutató jelentősen meghaladta a törvény által előírt, a fentiekben meghatározott 8 százalékot.

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

	2021.12.31	2020.12.31
Alapvető tőke	266.392	225.001
Járulékos tőke	19.914	27.000
Szavatoló tőke	286.306	252.001
Kockázattal súlyozott hitelkitettség összege	1.531.771	1.229.858
CVA kockázati kitettségérték	14.187	52
Kockázattal súlyozott működési kockázat összege	25.484	35.061
Összes kockázattalított kitettség	1.571.442	1.264.971
Teljes tőkemegfelelési mutató	18,22%	19,92%

30.5 Nagykokázat-vállalás

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

Nagykokázat-vállalás:

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

Nagykokázat-vállalási limittúllépés:

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

- A hitelintézeti ügyfélkörben a nem export és egyéb export célú hitelek és egyéb kitettségek esetén az egy hitelintézettel vagy az ügyfélcsoport hitelintézeti tagjával szembeni kitettségek mentességekkel és hitelkockázat-mérséklő eszközök kockázatmérséklő hatásával csökkentett értékeinek együttes összege nem haladhatja meg a szavatoló tőke 200%-át.
- A nem hitelintézeti ügyfélkörben a nagykockázat-vállalási limit a szavatoló tőke 35%-a.

Az Exim törvény 21.§ (3) bekezdésben szereplő mentesítések és kockázatmérséklő technikák (CRM), amelyekkel a nagykockázat-vállalás meghatározásának alapjául szolgáló kitettségértékben 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 célország hitelminősítési besorolása a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet „Hivatalosan támogatott exporthitelekről szóló megállapodásban” foglalt módszerek szerint legalább 3 vagy annál jobb és a célország központi költségvetése vagy központi bankja garantálja a hitel és a pénzkölcsön visszafizetését,
- c) a garanciával fedezett összeg mértékéig az Eximbank által nyújtott,
 - ca) a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet tagországában székhellyel rendelkező hitelintézet garanciájával fedezett hitelnél és pénzkölcsönnél, vagy
 - cb) olyan hitelintézet garanciájával fedezett hitelnél és pénzkölcsönnél, amellyel szembeni - hitelkockázati fedezettel nem ellátott - három hónapnál hosszabb futamidejű kitettségre a hitelezési kockázat sztenderd módszere alkalmazásában legfeljebb 50%-os kockázati súly rendelhető,
- d) a központi költségvetés készfizető kezességével fedezett kockázatvállalásokra, ideértve a Mehib Rt. nem piacképes kockázati biztosításával fedezett exportcélú hitelt és pénzkölcsönt is a biztosított összeg önrészesedéssel csökkentett mértékéig.

Mindezeket túl a nagykockázat-vállalási limittúllépés meghatározásánál a kitettségérték csökkenthető a CRR 400-403. cikkeiben szereplő mentesítések és CRM technikák alkalmazásával.

2020. december 31-én a nagykockázat-vállalásnak minősülő kitettségeknek a CRR-ben és az Exim törvényben meghatározott mentesítések és kockázatmérséklő technikák alkalmazása előtti együttes összege 957 297 M forintot ért el.

2020. december 31-én a Bank a nem hitelintézeti ügyfélkörében egy ügyfelével szemben rendelkezett a szavatoló tőke 25%-át meghaladó nagykockázat-vállalási kitettségértékkel, 342

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

985 M forint értékben. A kitettség 315.341 M forint értékben MEHIB biztosítással fedezett, amely a nagykockázati limit szempontjából a fedezet erejéig érvényesíthető kockázatsökkentő hatást jelent.

A Bank *hitelintézeti ügyfélkörében* a nagykockázati kitettségek mentesítések és kockázatmérséklő technikák alkalmazása előtti kitettségértékének együttes összege 614 312 M forintot ért el négy hitelintézeti ügyfélcsoporttal szemben. Ezen ügyfélcsoportok nagykockázat-vállalását csökkentette a nagykockázati limittúllépéshez vezető lehívás esetén felmondható hitelkeretek 164 356 M forint értéke. A limitterhelést tovább mérsékeltek a CRR 400. cikk (2) bekezdés i) pontja szerint 50%-ban figyelembe vehető, közepes/alacsony kockázatú (20% CCF) hitelkeretek 9.113 m forint összegben. Az Exim tv. szerint az OECD tagországban székhellyel rendelkező hitelintézetek garanciája 27 456 M forint mentesítést jelentett.

A Bank tőkeági befektetés üzletágában 2020. december végén a befektetések nettó eszközértékei nem haladták meg a nagykockázat-vállalás mértékét és nem sérült a nagykockázat-vállalási limit.

2021. december 31-én a nagykockázat-vállalásnak minősülő kitettségeknek a CRR-ben és az Exim törvényben meghatározott mentesítések és kockázatmérséklő technikák alkalmazása előtti együttes összege 1 118 317 M forintot ért el.

2021. december 31-én a Bank *a nem hitelintézeti ügyfélkörében* egy ügyfelével szemben rendelkezett a szavatoló tőke 25%-át meghaladó nagykockázat-vállalási kitettségértékkel, 346.403 M forint értékben. A kitettség 318.683 M forint értékben MEHIB biztosítással fedezett, amely a nagykockázati limit szempontjából a fedezet erejéig érvényesíthető kockázatsökkentő hatást jelent.

A Bank *hitelintézeti ügyfélkörében* a nagykockázati kitettségek mentesítések és kockázatmérséklő technikák alkalmazása előtti kitettségértékének együttes összege 771 914 M forintot ért el öt hitelintézeti ügyfélcsoporttal szemben. Ezen ügyfélcsoportok nagykockázat-vállalását csökkentette a nagykockázati limittúllépéshez vezető lehívás esetén felmondható hitelkeretek 1 039 M forint 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 M forint összegben. Az Exim tv. szerint az OECD tagországban székhellyel rendelkező hitelintézetek garanciája 36 464 M forint 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.

2021. december 31-én az Eximbanknak ügyfél és ügyfélcsoport szinten nem áll fenn nagykockázat-vállalási limittúllépése.

30.6 A Magyar Nemzeti Bank 5/2021. (IV.15.) számú „Zöld” ajánlásának történő megfelelés

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 áttérés

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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 kidolgozta a Zöld Finanszírozási Programját, amelynek keretében olyan finanszírozási konstrukciók megalkotását tűzte ki célul, 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 áttérést.

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 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 szénrel kapcsolatos tevékenységek mind belföldi, mind exportcélú finanszírozását.

A Bankon belül kialakítás alatt áll 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 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 kitettség megértésében és értékelésében.

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

Annak érdekében, hogy a 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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

hőterképen ábrázolta. A Bank kockázatsökkentő 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 érzékenységi elemzés keretében értékeli, hogy miként hatnak a fenntarthatósági problémák a Bank kockázati profiljára. Ennek keretében a Bank értékelte, 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 a 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 valószínűségen 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.

NEM HIVATALOS

31 MEGJEGYZÉS FÖLDRAJZI KONCENTRÁCIÓ

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

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Eszközök és kötelezettségek koncentrációja földrajzi elhelyezkedés szerint 2021. 12. 31-én

	Magyar- ország	Egyéb EU tag- országok	Európai, de nem EU tagorsz.	Egyéb országok	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	1.273	1	23	246	1.543
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	102.976	-	-	-	102.976
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	960.228	16.564	4.761	2.240	983.793
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések*	134.948	-	5.620	266.697	407.265
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	22	4	-	-	26
Származékos ügyletek – Eredménnyel szemben valós értéken értékelt fedezeti elszámolások	-	-	-	-	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	12	30.963	-	8.603	39.578
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	69.856	-	-	-	69.856
Immateriális eszközök	2.292	-	-	-	2.292
Ingatlanok, gépek és berendezések	1.955	-	93	-	2.048
Tényleges nyereségadó követelések	436	-	-	-	436
Egyéb adókövetelések	557	-	-	-	557
Halasztott adókövetelések	1.985	-	-	-	1.985
Egyéb eszközök	5.589	-	-	-	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	-	-	944.974
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1.009	-	-	-	1.009
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	2.911	1.393	-	-	4.304
Fedezeti célú származékos ügyletek	6.437	12.592	-	-	19.029
Kibocsátott értékpapírok**	380.859	-	-	2.929	383.788
Céltartalékok	139	2	-	3	144
Adókötelezettség	187	-	-	-	187
Halasztott adókötelezettség	200	-	-	-	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	-	-	-	253.230
Eredménytartalék	4.920	-	-	-	4.920
Egyéb tartalékok	-2.578	-	-	-	-2.578
Saját tőke összesen	255.572	-	-	-	255.572
Összes kötelezettség és saját tőke	1.159.528	454.990	87	3.339	1.617.944

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok

	Magyar- ország	Egyéb EU tag- országok	Európai, de nem EU tagorsz.	Egyéb országok	Összesen
Le nem hívott hitelkeretek***	179.982	456	667	351.907	533.012
Állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	28.102	-	-	-	28.102
Állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott kezességek	1.920	-	-	-	1.920
Nem állami kézfizető kezességvállalás mellett kibocsátott garanciák	274	-	-	-	274
Akkreditívek	-	-	-	136	136
Alapok	37.616	39.618	-	10.631	87.865
Összesen	247.894	40.074	667	362.674	651.309

* Az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések Egyéb országok kategóriában lévő kitettségek 52%-a egyiptomi, 21%-a indonéz, 14%-a laoszi, 6%-a Srí Lanka-i kitettség.

**A Bank által 2017. októberben, 2019. februárban, 2020. novemberben és 2020. decemberben kibocsátott kötvényekkel a Budapesti Értéktőzsdén kereskednek. A Banknak nincs részletes információja a 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 mFt egyiptomi kitettség.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Eszközök és források koncentrációja földrajzi elhelyezkedés szerint 2020. december 31-én

	Magyar- ország	Egyéb EU tag- országok	Európai, de nem EU tagorsz.	Egyéb országok	Összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek	2.183	95	12	239	2.529
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	105.261	-	-	-	105.261
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni követelések	753.172	442	5.568	3.184	762.366
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések*	147.287	3.095	6.086	167.070	323.538
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	-	-	-	-	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések	12	23.057	-	5.129	28.198
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	61.121	-	-	-	61.121
Immateriális eszközök	2.165	-	-	-	2.165
Ingatlanok, gépek és berendezések	2.307	87	-	-	2.394
Tényleges nyereségadó követelések	649	-	-	-	649
Egyéb adókövetelések	673	-	-	-	673
Halasztott adókövetelések	374	-	-	-	374
Egyéb eszközök	4.067	-	-	-	4.067
Eszközök összesen	1.079.271	26.776	11.666	175.622	1.293.335
Hitelintézetekkel és biztosító társaságokkal szembeni kötelezettségek	419.492	430.831	-	-	850.323
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3.675	-	-	-	3.675
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú	1.417	128	-	-	1.545
Kibocsátott értékpapírok**	198.030	-	-	3.370	201.400
Céltartalékok	231	1	3	8	243
Adókötelezettség	105	-	-	-	105
Halasztott adókötelezettség	84	-	-	-	84
Egyéb kötelezettségek	7.831	580	98	285	8.794
Kötelezettségek összesen	630.865	431.540	101	3.663	1.066.169
Jegyzett tőke	213.230	-	-	-	213.230
Eredménytartalék	3.595	-	-	-	3.595
Egyéb tartalékok	10.341	-	-	-	10.341
Saját tőke összesen	227.166	-	-	-	227.166
Összes kötelezettség és saját tőke	858.031	431.540	101	3.663	1.293.355

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok

	Magyar- ország	Egyéb EU tag- országok	Európai, de nem EU tagorsz.	Egyéb országok	Összesen
Le nem hívott hitelkeretek*** Állami kézfizető kezeségvállalás mellett kibocsátott garanciák	379.479	451	1.751	408.366	790.047
Nem állami kézfizető kezeségvállalás mellett kibocsátott garanciák	16.382	-	306	-	16.688
Akkreditívek	456	-	16	-	472
Alapok	-	-	-	614	614
Összesen	416.576	41.015	2.073	422.390	882.054

* Az Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések Egyéb országok kategóriában lévő kitettségek 34%-a indonéz, 30%-a egyiptomi, 18%-a laoszi, 7%-a Srí Lanka-i kitettség.

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

*** A 2020.12.31-én az Egyéb országokkal kapcsolatos, le nem hívott hitelkeretek közül 293.689 mFt egyiptomi kitettség. Ezen kitettség miatt volt jelentős a növekedés az előző évhez képest.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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 követelések	(7.053)	-	129	72	(6.852)
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	2.593	41	81	3.018	5.733
Kamatkiegyenlítési rendszer***	31.252	-	-	-	31.252
Értékpapírok	1.527	-	-	-	1.527
Derivatívok	17	-	-	-	17
Fedezeti célú	799	1.159	-	-	1958
Egyéb kamatbevételek	40	-	-	-	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.

Szegmentált bevétel földrajzi régiók szerint 2020. 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 követelések	131	-	147	90	368
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések	3.652	71	87	2.165	5.975
Kamatkiegyenlítési rendszer***	19.523	-	-	-	19.523
Értékpapírok	811	-	-	-	811
CCIRS	278	-	150	-	428
Egyéb kamatbevételek	47	6	-	-	53
Összes kamatbevétel	24.442	77	384	2.255	27.158
Díj- és jutalékbevétel	235	3	22		260
Összes bevétel	24.677	80	406	2.255	27.418

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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

32 MEGJEGYZÉS: A MÉRLEGKÉSZÍTÉS IDŐPONTJA UTÁNI ESEMÉNYEK

Oroszország 2022. február 24-én inváziót indított Ukrajna ellen, országszerte rakéta- és légicsapásokat mért kulcsfontosságú ukrán katonai eszközökre, és egyidejűleg szárazföldi offenzívát indított orosz területről, a Krím-félszigetről és Fehéroroszország irányából is. 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 megindult támadást követően, amelyek azt követően további jelentős szigorításokkal egészültek ki.

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.

Jelen fejezetben közzétett állományi adatok egységesen 2022. február 28-i állapotra vonatkozó, nem auditált értékek.

Az exportfinanszírozás és biztosítás terén az orosz / ukrán vállalkozásoknak / bankoknak nyújtott hitelek MEHIB biztosítással fedezett ügyletek. Ezen ügyletek esetén a biztosítás önrésze, valamint az önállóan vállalt akkreditív igazolás képezi az Eximbank saját kockázatú kitétségét:

- Ennek alapján a közép- és hosszú lejáratú ügyletekből az Eximbanknak az orosz-ukrán-belarusz relációkban 246 M HUF MEHIB Zrt. által nem fedezett kitétsége van, ami teljes egészében egy szankció hatálya alatt álló pénzügyi intézmény részére (még az első szankciók bevezetését megelőzően) nyújtott vevőhitelhez kapcsolódó 5%-os biztosítási önrész jogcímén merül fel.
- A rövid lejáratú ügyletekből az ilyen kitétség összege 81 M HUF, mely egyrészt két összesen 79 M HUF összegű belarusz bank által kibocsátott akkreditív igazolást jelent, másrészt két követelésvásárlási ügylethez kapcsolódó MEHIB Zrt. biztosítás 1%-os önrészét jelenti 2 M HUF összegben.

Azaz a teljes, MEHIB Zrt. biztosítással nem fedezett exportfinanszírozási banki kitétség a relációban 327 M HUF.

Tekintettel arra, hogy az érintett relációkban fennálló kitétségek mögött a MEHIB Zrt. exporthitel biztosítása áll fedezetként, a Bank pénzügyi helyzetére nem gyakorol jelentős hatást a háborús helyzet és a szankciók. A várható veszteség számításra közvetlenül az eseményeknek nincs hatása, azonban a háború és a szankciók tovagyűrűző hatásai következtében, egyelőre egzaktan nem azonosítható ügyfeleknél és partnereknél, előfordulhatnak leminősítések 2022-ben. A Bank nem számít ezek folyamánként materiális értékvesztés hatásra 2022 folyamán.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Az orosz-ukrán háború és az Oroszország elleni nemzetközi szankciók mérleg alapon finanszírozott, vállalatfinanszírozási, hitelfedezeti és garancia portfólió tekintetében a belföldi vállalkozásokra várhatóan kifejtett hatását az ügyfelek teljes körében végzett felmérés alapján tudja értékelni a Bank. Az említett teljes portfólió összesen 67.191 M HUF, ebből egyéb ügyfelekkel szembeni hitel követelés 45.220 M HUF, mérlegen kívüli garanciaügyletek 21.971 M HUF.

Azonosított, érintett területek: vevő-, szállító kapcsolatok; értékesítési-, beszerzési láncok; alapanyagárak, alapanyagellátottság; munkaerőellátottság; bankkapcsolat; orosz, ukrán kapcsolt vállalkozások; árfolyam, szállítmányozási költségek, növekvő kamatszintek.

Az érintett portfólió 41,42 %-a (27.830 M HUF) – nem azonosított közvetlen hatást.

Az érintettséget jelző vállalkozások közül a portfólió 39,52%-a (26.554 M HUF) alacsonynak, az ügyfelek 9,6 %-a - a portfólió 18,26 %-a (12.268 M HUF) - magasnak, illetve 1 ügyfél - a portfólió 0,8 %-a (539 M HUF) - közepesnek minősítette az érintettség fokát.

A projekt- vagy strukturált finanszírozással rendelkező hazai ügyfelek körében a Bank nem azonosított olyan vállalkozást, mely akár szállítói, akár vevőoldalon lényeges kitettséggel rendelkezne Oroszország vagy Ukrajna vonatkozásában. Az érintett relációkba egyetlen külföldi hitelkintlévőséggel rendelkezik az Eximbank Oroszországban, melyre hatással lehet az orosz-ukrán háború, illetve az életbe léptetett szankciók. A jelenlegi kintlévőség az orosz hitelfelvevővel szemben 4.437,56 MHUF, lehívható hitelkerete 417,78 MHUF, azonban egyrészt a hitel a fentiek szerint MEHIB V módozatú biztosítással fedezett, másrészt a további folyósítások és fedezetbevitel már korábban felfüggesztésre kerültek.

A hazai pénzügyi intézmények részére nyújtott refinanszírozási hitelek állománya összesen 5956 db. ügylet kapcsán 983.646,5 M HUF-ot tett ki. A refinanszírozott portfólión belül közvetlenül Oroszországba irányuló exporthoz 4.800 M HUF-ot kitevő finanszírozás kapcsolódik.

A belföldi refinanszírozási tevékenységét az Eximbank elsősorban a refinanszírozott bankok kockázatára végzi. Így az ügyfél esetleges nemfizetése esetén a refinanszírozott bank továbbra is köteles törleszteni az Eximbank felé. A pénzügyi vállalkozások részére nyújtott lízing refinanszírozás esetében a Bank biztosítéka szintén bankgarancia vagy anyavállalati garancia.

Ennek megfelelően a refinanszírozási portfólió törlesztésével kapcsolatban közvetlenül egyelőre nem, legfeljebb a szankcióval érintett pénzügyi intézmények kapcsán merülhetnek fel problémák. Az Eximbank fennálló kitettsége szankcióval érintett, azóta végelszámolás alatt álló intézmény felé 4.931,5 M HUF, két ügylet kapcsán.

Az Eximbank tőkemegfelelését az esetleges ügyfél-minősítésbeli változások és a devizaárfolyam-hatások negatívan érinthetik, de a Bank saját megítélése szerint elegendő tőkepufferrel rendelkezik. Az Eximbank tőkemegfelelési mutatója 2021 végén meghaladja a 18%-ot, a Felügyelet által elvárt OCR-mutató 2022-ben 12,52%. Egy 10% mértékű forintgyengülés az Eximbank tőkemegfelelési mutatójában 0,9-1%-pontos csökkenést eredményezne a hatásvizsgálatok alapján. Az Eximbank tőkemegfelelési pozíciója önmagában nem indokol tőkeemelést a jelenleg ismert helyzetben, azonban ennek megítélését gazdaságpolitikai szempontok befolyásolhatják.

Az Eximbank részvételével működő tőkealapok orosz és ukrán kitettsége, így az ezzel kapcsolatos befektetési kockázat korlátozott. Ennek elsődleges oka, hogy az alapok földrajzi fókuszsa a Magyarországon bejegyzett alapok esetében túlnyomó részt Közép-Kelet Európára összpontosul, az alapok portfólió-társaságai között nem található közvetlen orosz vagy ukrán befektetés. A kis számú érintett alap, illetve befektetés tekintetében ennek megfelelően

A 10-152. oldalon található kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

jellemzően kis mértékű árbevétel vagy szolgáltató leányvállalaton keresztüli működési kockázat jelenik meg. A tőkebefektetések vonatkozásában az orosz-ukrán fegyveres konfliktus negatívan érintheti az egyes tőkealapok befektetéseit, amely a nettó eszközértékekben várakozásaink szerint mintegy 5 Mrd Ft csökkenést idézhet elő.

Jelenleg az Eximbank likviditási helyzete stabil, több rövid távú kihelyezéssel rendelkezik, mint rövid távú bankközi hitel felvétellel. 2022. március és április hónapban jelentős hitel folyósítással számol a Bank, emellett március végén esedékes több mint 55 793 MHUF összegű kötvény lejárat, valamint április elején egy jelentős összegű hitel visszafizetése. Az említett két hónapban a folyósított hitelek alapján számíthatunk az ütemezett törlesztések összegére. Az Eximbank rendelkezik azonnal igénybe vehető, szerződött rulírozó hitelkeretekkel is.

A Magyar Nemzeti Banktól a fedezetbe vonható eszközök – állampapírok és nagyvállalati hitelkövetelések – beszámítási értéke alapján juthat forráshoz az Eximbank vészhelyzetben.

Az Eszköz-Forrás Bizottság, Igazgatóság és Alapító általi jóváhagyás alapján jelentős összegű euró és forint hosszú távú hitel bevonására van lehetőség. Ezek a hitelek fedezhetik a jelentkező finanszírozási szükséglet nagy részét.

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 megterülőnek ítélt cash-flow-k becslését.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Céltartalékok

A Bank céltartalékot képez peres ügyekre és munkavállalói jutadásokra. 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.

Az Eximbank Zrt. és a MEHIB Zrt. (a továbbiakban: EXIM) 2014. január 17-én bérleti szerződést írt alá a DÖB-68 Zrt-vel, mint bérbeadóval a Budapest 14402. helyrajzi szám alatt bejegyzett irodaépületben (Lánchíd Irodaház) található irodaterületre és parkolóhelyekre vonatkozóan. Az EXIM a bérleti szerződés feltűnő értékaránytalanságának, illetve jó erkölcsbe ütközésének megállapítása érdekében 2015. január 16-án keresetet nyújtott be a Fővárosi Törvényszéken.

A peres eljárás több éven át tartó, változó kimenetelű folyamatában a kereseti kérelmet az EXIM többször módosította, az alperes pedig viszontkeresetet terjesztett elő.

A Fővárosi Ítéltábla a megismételt másodfokú eljárásban 2020. szeptember 30-án ítéletet hozott és az elsőfokú bíróság ítéletét az EXIM keresetét elutasító részében - a teljes perköltségre kiterjedően - helybenhagyta, míg az EXIM-et marasztaló részében a főkövetelés és annak kamatai tekintetében megváltoztatta, az alperesnek egyetemlegesen fizetendő összeget felemelte. Az EXIM a bíróság ítéletében foglaltakat 2020. október 15-én teljesítette ugyanakkor a Fővárosi Ítéltábla jogerős ítéletével szemben felülvizsgálati kérelmet nyújtott be, melyben kérte, hogy a Fővárosi Ítéltábla ítéletét a Kúria helyezze hatályon kívül és elsőfokú helyette a jogszabályoknak megfelelő új határozatot hozzon, amelyben a felperesek keresetének helyt ad, másodlagosan a Fővárosi Ítéltáblát utasítsa új eljárásra és új határozat hozatalára. A Kúria a 2021.június.17-én kelt ítéletében azt állapította meg, hogy a felülvizsgálati kérelemben hivatkozott jogszabályokat a Fővárosi Ítéltábla jogerős ítélete nem sérti, ezért azt hatályában fenntartotta.”

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 lényegi számviteli megfontolások

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

A befektetésekre gyakorolt irányítás mértékének meghatározása

A Bank részesedése az EXIM Exportösztönző 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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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 vétőjoga 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 vétőjoga.

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 értékelésén alapulnak, így az IFRS 13 93 d) alapján ezeket nem teszi számszakilag közzé.

A Tőkemódszerrel elszámolt befektetésekhez 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 és a PortfoLion Regionális Magántőkealapot tekinti befektetési gazdálkodó egységnek.

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-I Magántőkealapot és a PortfoLion Regionális Magántőkealap I-II-t tekinti befektetési gazdálkodó egységnek.

33.3 Egyebek

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

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

33.4 Koronavírussal kapcsolatos egyéb közzétételek

A koronavírus világjárvány nemzetgazdaságot érintő hatásainak enyhítése, az egyes kiemelt társadalmi csoportok szociális biztonságának megóvása, valamint a pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálása érdekében az Országgyűlés és a Kormány indokoltan tartotta a 47/2020. sz. Korm. rendelettel bevezetett fizetési moratórium (a továbbiakban: „Moratórium”) fenntartását. Erre tekintettel, az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény és a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendeletben foglaltak alapján, az adósok – a 2020. március 18. napján már folyósított hitel- és kölcsönszerződésekből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő törke-, kamat- és díjfizetési kötelezettség teljesítésére – 2021. január 1. napjától 2021. június 30. napjáig további fizetési haladékot kaptak („Moratórium második szakasza”).

A Moratórium második szakaszának hatályát először a 2021. június 9. napján kihirdetett 317/2021. (VI. 9.) Korm. rendelet hosszabbította meg 2021. szeptember 30. napjáig, majd a 2021. szeptember 15. napján kihirdetett, a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendelet módosításáról szóló 536/2021. (IX. 15.) Korm. rendelet 2022. június 30. napjáig hosszabbította meg azzal, hogy:

- az adósok 2021. október 31-ig változatlan formában vehették igénybe a fizetési Moratóriumot (az egyetlen különbség azt jelentette, hogy az az adós, aki 2021. szeptember végéig nem élt a Moratóriummal, 2021. októberében már nem dönthet úgy, hogy belép a moratóriumba);
- 2021. november 1. napjától kezdve kizárólag azok az adósok vehetik igénybe a Moratóriumot, akik ezt 2021. október 1. és 2021. október 31. napjai között, a módosított 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendeletben, valamint a hiteltörlesztési moratórium igénybevételéhez alkalmazandó kérelemről szóló 6/2021. (IX. 15.) MK rendeletben rögzítettek szerint a hitelnyújtó pénzügyi intézményeknél kérelmezték és megfeleltek a vonatkozó jogszabályokban rögzített feltételeknek.

A hivatkozott jogszabályok alapján, a Bank közvetlen belföldi vállalati portfóliójába tartozó ügyfelei legnagyobb részének 2021. október 31. napján véget ért a Moratórium, ezért a Bank ezen adósok részére megküldte az érintett ügyletek Moratórium második szakasza után érvényes, új törlesztési ütemezését. A refinanszírozási hitelállomány esetében szintén megtörtént az érintett refinanszírozási kölcsönök törlesztési ütemezésének módosítása, amelynek meg kellett egyeznie a Moratóriumból kilépő ügyfelek származékos kölcsönszerződéseinek új törlesztési ütemezésével. Ezen hiteleknek szerződés szerint követnie kell a kereskedelmi bank és az adós közötti törlesztési ütemezést.

A Moratórium meghosszabbított második szakaszában maradt adósok 2022. június 30. napjáig továbbra is igénybe vehetik a jogszabályok által biztosított fizetési haladékot.

2021. december 17. napján kihirdetésre került a veszélyhelyzettel összefüggő egyes szabályozási kérdésekről szóló 2021. évi CXXX. törvény, amely 17.§-a a 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendeletben rögzített előírásokat rögzíti annak érdekében, hogy az előírások a veszélyhelyzet megszűnését követően is alkalmazhatóak legyenek.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

33.5 Módosítási nyereség/veszteség számítása

A Bank az érintett ügyletkör esetében (közvetlen vállalati, illetve refinanszírozási portfólió) elvégezte a pénzáramok módosításának kalkulációját és ezt figyelembe véve, továbbá kvalitatív tényezők vizsgálatát követően nem azonosított olyan esetet, ahol kivezetésre lenne szükség.

A Bank a fizetési moratóriummal érintett pénzügyi instrumentumai törlesztési esedékességeinek megváltozásából adódó értékelési különbözetet az érintett eszközök eredeti és megváltozott pénzáramainak effektív kamatlábbal diszkontált jelenértékének különbsége alapján határozza meg, és azt módosítási különbözet címen veszteségként számolja el. 2021-ben 25,8 m Ft módosítási veszteség került elszámolásra az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban (2020-ban 891 mFt).

A Bank a módosítási különbözet számítását a pénzügyi intézményekkel szemben fennálló refinanszírozási hitelek esetében az eredeti és a módosított ütemezés szerinti pénzáramokat elkülönítve végzi oly módon, hogy a moratórium időszakában esedékes tőketörlesztések eltolása a jogszabályi kereteknek megfelelően történik, míg a refinanszírozási partnerekkel történt megállapodások alapján a kamatfizetések az eredeti ütemezés szerinti időpontokban történnek. A Bank a refinanszírozási hitelek módosítási különbözet számítását a módosított tőkeütemezés alapján végzi, az effektív kamatlábat diszkontfaktorként alkalmazva.

A hazai közvetlen vállalati kitettségek esetében a módosított pénzáramok ügyletenként elkülönítve, az egyes kitettségek eredeti pénzáramaiból kiindulva, a moratórium időszakában esedékes tőke- és kamattörlesztési időpontok átütemezésével kerülnek meghatározásra a moratóriumi jogszabályok specifikumai alapján. Ehhez kapcsolódóan a jelenérték számítás az egyes ügyletek eredeti effektív kamatlábabáival történik.

Bizonyos gazdasági események eseti jelleggel módosítási nyereséget is keletkeztethetnek.

Moratóriummal érintett ügyletek – 2021.12.31.

	Bruttó könyv szerinti érték		Fordulónapi értékvesztés állomány	
	Teljesítő ügyletek	Nem teljesítő ügyletek	Teljesítő ügyletek	Nem teljesítő ügyletek
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	6.575	-	7	-
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	1.380	727	28	424
Összesen	7.955	727	35	424

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Moratóriummal érintett ügyletek – 2020.12.31.

	Bruttó könyv szerinti érték		Fordulónapi értékvesztés állomány	
	Teljesítő ügyletek	Nem teljesítő ügyletek	Teljesítő ügyletek	Nem teljesítő ügyletek
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	313.692	-	186	-
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	110.205	6.952	14.812	3.367
Összesen	423.897	6.952	14.998	3.367

A fenti táblázat a 2021.december.31 és 2020.december.31-én élő, moratóriummal érintett ügyletek bruttó könyv szerinti értékét, illetve az ezen ügyletekhez kapcsolódó fordulónapi értékvesztés állományt mutatja be.

Az alkalmazott hitelmoratórium programok lejárat elemzése – 2021.12.31.

		Bruttó könyv szerinti érték					
Érintett adósok száma	Moratórium lejárt*	Moratórium fennmaradó futamideje					
		<= 3 hónap	> 3 hónap <= 6 hónap*	> 6 hónap <= 9 hónap	> 9 hónap <= 12 hónap	> 1 év	
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések	13	-	-	6.575	-	-	-
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	5	-	-	2.107	-	-	-
Összesen	18	-	-	8.682	-	-	-

*A Bank a moratórium 1 és 2-t jogilag lezártak tekinti, ezért nem szerepeltette a kilépett ügyleteket a táblázatban.

**2021. június 9. napján kihirdetett moratórium hosszabbítás előtti várakozásokat tükrözik, amely szerint a moratórium 2021.június 30-án lejárt volna.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Az alkalmazott hitelmoratórium programok lejárat elemzése – 2020.12.31.

Bruttó könyv szerinti érték						
Érintett adósok száma	Moratórium lejárt	Moratórium fennmaradó futamideje				
		<= 3 hónap	> 3 hónap	> 6 hónap	> 9 hónap	> 1 év
			<= 6 hónap	<= 9 hónap	<= 12 hónap	

Hitelintézetekkel és
biztosítótársaságokkal
szembeni követelések

23

47.395

- 266.297

-

-

-

Egyéb ügyfelekkel
szembeni követelések

38

3.163

- 113.994

-

-

-

Összesen

61

50.558

- 380.291

-

-

-

A fenti táblázat a 2021.december.31 és 2020.december.31-én élő, moratóriummal érintett ügyletek lejárat elemzését mutatja be. A moratórium fennmaradó teljes futamidejét a fordulónaphoz képest jelenítjük meg.

A COVID-19 járvány következtében hozott intézkedések, NACE kód szerint bemutatva, nem pénzügyi vállalatok – 2021.12.31.

Szektorok	Moratóriummal érintett ügyletek bruttó könyv szerinti értéke
A MEZŐGAZDASÁG, ERDŐGAZDÁLKODÁS, HALÁSZAT	-
B Bányászat, kőfejtés	-
C FELDOLGOZÓIPAR	2.005
D VILLAMOSENERGIA-, GÁZ-, GŐZELLÁTÁS, LÉGKONDITIONÁL	-
E VÍZELLÁTÁS; SZENNYVÍZ GYŰJTÉSE, KEZELÉSE, HULLADÉKGAZDÁLKODÁS, SZENNYEZŐDÉSMENTESÍTÉS	102
F ÉPÍTŐIPAR	-
G KERESKEDELEM, GÉPJÁRMŰJAVÍTÁS	-
H SZÁLLÍTÁS, RAKTÁROZÁS	-
I SZÁLLÁSHELY-SZOLGÁLTATÁS, VENDÉGLÁTÁS	-
J INFORMÁCIÓ, KOMMUNIKÁCIÓ	-
L INGATLANÜGYLETEK	-
M SZAKMAI, TUDOMÁNYOS, MŰSZAKI TEVÉKENYSÉG	-
N ADMINISZTRATÍV ÉS SZOLGÁLTATÁST TÁMOGATÓ TEVÉKENYSÉG	-
O KÖZIGAZGATÁS, VÉDELEM; KÖTELEZŐ TÁRSADALOMBIZTOSÍTÁS	-
P OKTATÁS	-
Q HUMÁN-EGÉSZSÉGÜGYI, SZOCIÁLIS ELLÁTÁS	-
R MŰVÉSZET, SZÓRAKOZTATÁS, SZABAD IDŐ	-
S EGYÉB SZOLGÁLTATÁS	-
Összesen	2.107

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

A COVID-19 járvány következtében hozott intézkedések, NACE kód szerint bemutatva, nem pénzügyi vállalatok – 2020.12.31.

Szektorok	Moratóriummal érintett ügyletek bruttó könyv szerinti értéke
A MEZŐGAZDASÁG, ERDŐGAZDÁLKODÁS, HALÁSZAT	-
B Bányászat, Kőfejtés	-
C FELDOLGOZÓIPAR	96.567
D VILLAMOSENERGIA-, GÁZ-, GŐZELLÁTÁS, LÉGKONDITIONÁL	-
E VÍZELLÁTÁS; SZENNYVÍZ GYŰJTÉSE, KEZELÉSE, HULLADÉKGAZDÁLKODÁS, SZENNYEZŐDÉSMENTESÍTÉS	372
F ÉPÍTŐIPAR	443
G KERESKEDELEM, GÉPJÁRMŰJAVÍTÁS	7.176
H SZÁLLÍTÁS, RAKTÁROZÁS	75
I SZÁLLÁSHELY-SZOLGÁLTATÁS, VENDÉGLÁTÁS	11.724
J INFORMÁCIÓ, KOMMUNIKÁCIÓ	-
L INGATLANÜGYLETEK	800
M SZAKMAI, TUDOMÁNYOS, MŰSZAKI TEVÉKENYSÉG	-
N ADMINISZTRATÍV ÉS SZOLGÁLTATÁST TÁMOGATÓ TEVÉKENYSÉG	-
O KÖZIGAZGATÁS, VÉDELEM; KÖTELEZŐ TÁRSADALOMBIZTOSÍTÁS	-
P OKTATÁS	-
Q HUMÁN-EGÉSZSÉGÜGYI, SZOCIÁLIS ELLÁTÁS	-
R MŰVÉSZET, SZÓRAKOZTATÁS, SZABAD IDŐ	-
S EGYÉB SZOLGÁLTATÁS	-
Összesen	117.157

A fenti táblázat a 2021.december.31 és 2020.december.31-én nem pénzügyi vállalatokkal szemben fennálló, moratóriummal érintett kitétségek szektorszintű bontását mutatja be.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Kamat, díj és jutalékbevételek COVID 19 járványhoz kapcsolódó intézkedésekkel érintett ügyletek vonatkozásában

Jelenlegi periódus		Megjegyzés
(2021.01.01 – 2021.12.31.)		
Kamatbevételek COVID 19 járványhoz kapcsolódó intézkedésekkel érintett ügyletek vonatkozásában	9.141	Minden, a 2021-es év során moratóriummal érintett ügylethez kapcsolódó tétel szerepeltetésre került, nem kizárólag a 2021.12.31-én moratóriumban lévő állomány vonatkozó tételei.
Díj és jutalékbevételek COVID 19 járványhoz kapcsolódó intézkedésekkel érintett ügyletek vonatkozásában	4	

Jelenlegi periódus		Megjegyzés
(2020.03.18 – 2020.12.31.)		
Kamatbevételek COVID 19 járványhoz kapcsolódó intézkedésekkel érintett ügyletek vonatkozásában	13.351	Minden, a 2020-as év során moratóriummal érintett ügylethez kapcsolódó tétel szerepeltetésre került, nem kizárólag a 2020.12.31-én moratóriumban lévő állomány vonatkozó tételei.
Díj és jutalékbevételek COVID 19 járványhoz kapcsolódó intézkedésekkel érintett ügyletek vonatkozásában	4	

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.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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.

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
Fedezeti célú származékos ügyletek				
Befektetések			39.578	39.578
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek az eredménnyel szemben</i>				
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú		-4.304		-4.304
Fedezeti célú származékos ügyletek		-19.029		-19.029
2020. 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				
Befektetések			28.198	28.198
<i>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek az eredménnyel szemben</i>				
Származékos ügyletek - Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú		-1.545		-1.545

Az egyes alapok a befektetések értékelése során számos nem megfigyelhető inputot alkalmaznak (szorzószámos értékeléshez használt, illetve DCF alapú értékelésekhez használt inputok), ezért a Bank a valós érték hierarchia 3. szintjére sorolja be ezen eszközöket. A valós értékeket nem a Bank állítja elő, hanem azok az alapok értékelésén alapulnak, így az IFRS 13 93 d) alapján ezeket nem teszi számszakilag közzé.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Eredménnyel szemben való értéken értékelt tőkealapok mozgástáblája

	2021.12.31	2020.12.31	Változás
Nyitó egyenleg	28.198	26.284	1.914
Összes nem realizált nyereség és veszteség	4.613	-971	5.584
- <i>eredménybe (Kereskedési és befektetési tevékenységek eredménye)</i>	<i>4.613</i>	<i>-971</i>	<i>5.584</i>
- <i>OCI-ba</i>			
Folyósítás *	7.866	3.602	4.264
Visszafizetés	-3.263	-717	-2.546
Jegyzés **	2.534	0	2.534
Visszaváltás	0	0	0
Tőkeleszállítás	-370	0	-370
Átsorolás 3. szintre	0	0	0
Átsorolás 3. szintről	0	0	0
Záró egyenleg	39.578	28.198	11.380

* 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 jegyzettek, 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 (2021: 350 Ft/EUR illetve 296 Ft/USD; 2020: 360 Ft/EUR illetve 296 Ft/USD) és egy felső korlát (2021: 420 Ft/EUR, illetve 370 Ft/USD; 2020: 400 Ft/EUR, illetve 325 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 2021.december.31-én 369 Ft/EUR, illetve 325,71 Ft/USD voltak (2020.december.31-én 365,13 Ft/EUR, illetve 297,36 Ft/USD)

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

EUR Tőkealapok (2021. december 31.):

	Bankra jutó nettó eszközérték 2021.12.31. (Deviza)	Könyv szerinti érték 2021.12.31. (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (mFt))	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (mFt)
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

EUR Tőkealapok (2020. december 31.):

	Bankra jutó nettó eszközérték 2020.12.31. (Deviza)	Könyv szerinti érték 2020.12.31. (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (mFt)
East West VC Fund	980.875	358	-5	34
SINO CEE Fund	8.936.473	3.264	-46	312

USD Tőkealapok (2021. december 31.):

	Bankra jutó nettó eszközérték 2021.12.31. (DEV)	Könyv szerinti érték 2021.12.31. (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (mFt)
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

USD Tőkealapok (2020. december 31.):

	Bankra jutó nettó eszközérték 2020.12.31. (DEV)	Könyv szerinti érték 2020.12.31. (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt negatív kimenetel hatása (mFt)	Tárgyévi eredményre gyakorolt pozitív kimenetel hatása (mFt)
China CEE Fund	42.023.621	12.496	-57	1.162
China CEE Fund II.	16.751.898	4.981	-22	463
IFC FIG Fund	17.247.390	5.129	-24	476
Kazakh Hungarian Agriculture Fund	6.585.551	1.958	-9	182

Az alapok valós értékét a Bank az alap által rendszeres időközönként közzétett nettó eszközérték számítás alapján határozza meg, a Banknak az alapon levő tulajdonhányadára

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

vetítve. Amennyiben a Bank aktuális beszámolójának elkészítésének időpontjában az adott negyedévre nem áll rendelkezésre nettó eszközérték számítás, a Bank az alap előző negyedévi nettó eszközérték számítását veszi alapul és azt korrigálja az azóta történt befektetési célú befizetésekkel és/vagy befektetésekből származó visszafizetésekkel.

China CEE Fund

Az alap a mindenkor nettó eszközértéket az alapba történő befektetést megelőzően a befektetők rendelkezésére bocsátott, 2013. novemberben kelt, zártkörű kibocsátási tájékoztatójában foglalt részletes értékelési szabályok szerint számítja ki úgy, hogy a teljes eszközállományból levonja a kötelezettségek állományát. A kibocsátási tájékoztatót az alap létrehozásakor a Luxemburgi Értékpapírfelügyelet hagyta jóvá.

Az alap a nettó eszközértéket évente legalább egyszer állapítja meg, egy független értékelési szakértő (TPA Horwath) segítségével, és az eredményét az alap alternatív befektetési alapkezelője (LIS) ellenőrzi. Az alap a nettó eszközérték megállapításánál mindig arra törekszik, hogy a tulajdonában levő eszközök és vállalt kötelezettségek a valós értéket tükrözzék, alapul véve közelmúltban megtörtént hasonló, független piaci szereplők közötti tranzakciókat, diszkontált cash flow elemzést és más, piaci gyakorlatban elterjedt értékelési módszereket. Az alternatív 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 a Bank a tulajdonában lévő tőkejegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, a Bank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap tőkejegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

China CEE Fund II

Az alap nettó eszközértéke a teljes eszközállomány és a kötelezettségek különbsége adja, az alapba történő befektetést megelőzően a befektetők rendelkezésére bocsátott, 2018. januárban kelt, zártkörű kibocsátási tájékoztatójában foglalt részletes értékelési szabályok szerint. Az alapba történő befektetéskor minden befektető elfogadta, és magára nézve kötelezőnek tekinti, a tájékoztatóban foglaltakat, melyet a Luxemburgi Értékpapírfelügyelet is jóváhagyott.

Az alap a nettó eszközértéket évente legalább egyszer állapítja meg, egy független értékelési szakértő (TPA Horwath) segítségével, és az eredményét az alap alternatív befektetési alapkezelője (LIS) ellenőrzi. Az alap a nettó eszközértéke megállapításánál mindig arra törekszik, hogy a tulajdonában levő eszközök és vállalt kötelezettségek a valós értéket tükrözzék, alapul véve közelmúltban megtörtént hasonló, független piaci szereplők közötti tranzakciókat, diszkontált cash flow elemzést és más, piaci gyakorlatban elterjedt értékelési módszereket. Az alternatív befektetési alapkezelő gondoskodik arról, hogy az alkalmazott értékelési módszerek az IFRS szabályoknak megfeleljenek és tájékoztatja a befektetőket az alap mindenkor aktuális nettó eszközértékéről.

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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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 alábbi módokon:

- a tranzakciót követő 12 hónapon belül bekerülési értéken,
- az értékelési időpontot megelőző 12 hónap során bekövetkezett releváns tranzakciók az alap és az alapkezelőtől független entitások között, figyelembe véve minden tényt és körülményt, mely a tranzakciónál meghatározott értékre a későbbiekben hatással lehetett,
- piaci szorzók, figyelembe véve más cégek tevékenységi területét, méretét, tőkeáttétel nagyságát, jövedelmezőségét,
- diszkontált cash flow,
- kollektív befektetési vállalkozásokban szerzett részesedések esetén a menedzsment szervezet által közölt utolsó értékelés,
- kivételes esetekben a nemzetközi piacokon széleskörben elfogadott egyéb kritériumok szerint, abban az esetben, ha az alapkezelő írásban megindokolja ezek használatát.

Szabályozott piacokon vagy multilaterális kereskedelmi rendszereken kereskedett pénzügyi eszközök esetén főszabályként a kereskedési záró értéken vagy a referenciaértéken értékeli az eszközöket. Azon kötelezettségeket, melyekkel nem kereskednek szabályozott piacokon vagy multilaterális kereskedelmi rendszereken, főszabályként DCF alapon értékeli.

Mivel az alap befektetési jegyei EUR-ban denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő befektetési jegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adata érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam 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.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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 bekövetkezte után, illetve 12 hónap után minden esetben, a közvetlen tőkebefektetések valós értéke negyedévente kerül megállapításra DCF, illetve egyéb, például iparági szorzószámok vagy piaci tranzakciókat alapul vevő módszerekkel.

Az alapkezelő az alap vonatkozásában az auditált éves beszámolóban az eszközöket és kötelezettségeket is értékeli. Emellett nem auditált értékeléseket minden negyedévben is közöl a befektetőkkel.

Mivel az alap tőkejegyei USD-ben denomináltak, ugyanakkor az Eximbank a tulajdonában lévő tőkejegyeket a könyveiben HUF-ban tartja nyilván, az Eximbank a rendelkezésére bocsátott aktuális (vagy korrigált) nettó eszközérték adataira 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 (Carne Global Fund Managers) végzi az alap eszközeinek az értékelését, azzal a kikötéssel, hogy az értékelési folyamat a portfólió menedzsmenti funkcióktól függetlenül történik, az AIFM direktívának megfelelően.

Az alap értékelése évente történik, és az alternatív befektetési alapkezelő bizonyos eszközök értékeléséhez független értékbecslő segítségét is igénybe veheti, ugyanakkor belső értékelőként teljes egészében felelős az alap eszközeinek értékeléséért. Az értékelés a nemzetközileg elfogadott értékelési szabályok és az alap saját értékelési szabályai szerint történik, melyeket a 2018. július 23-án 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 adataira érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap tőkejegyeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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 figyelembe vételével. 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 adataira érzékenységvizsgálatot végez el annak megbecslésére, hogy a jövőbeli devizaárfolyam változások az alap részvényeinek értékesítéséből származó jövedelmet milyen mértékben befolyásolhatják.

Valósan értékelt pénzügyi instrumentumok értékelési technikái

2. szint:

- A devizaswapok a megfigyelhető spot árfolyamok, a devizához illeszkedő hozamgörbék, valamint a devizához kapcsolódó bázis swap spread alapján kerülnek értékelésre.

3. szint:

- A magántőke-alapokba történő befektetések valós értékét a befektetési alapok által bemutatott nettó eszközérték alapján kerül meghatározásra.

A nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének besorolása az egyes hierarchia szintek között

Az alábbiakban feltüntetett, becsült valós érték meghatározása egy olyan áron alapul, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapnának, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetnének egy piaci szereplők között létrejött szokásos ügylet alapján az értékelés időpontjában, illetve elsődleges piac hiányában az eszköz vagy a kötelezettség számára legkedvezőbb piacon. Ugyanakkor számos pénzügyi instrumentumnak nincs aktív piaca, ezért a valós érték meghatározása nettó jelenértéken és más értékelési módszereken alapuló becslések alapján történik, amelyeket jelentősen befolyásolnak a becsült jövőbeni cash flow-k és diszkontok összegére és ütemezésére vonatkozó feltételezések. Továbbá a szubjektív megítélés és a bizonytalanságok miatt az aggregált valós értékek nem értelmezhetők úgy, mint ezen instrumentumok értékesítéskori azonnal realizálható vételárai.

MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021 DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE (Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

Pénzeszközök, és pénzeszköz egyenértékesek

Rövid távú jellegük miatt a pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek valós értéke jól közelíti a könyv szerinti értéküket.

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok

A magyar államkötvények valós értéke az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK Zrt.) által közzétett, megfigyelt piaci árak alapján kerül meghatározásra. A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott rövid lejáratú kötvények és kincstárjegyek valós értékét az ÁKK Zrt. által közzétett, a piacon megfigyelhető és elérhető hozamgörbék segítségével, diszkontált cash-flow alapú modell alkalmazásával határozza meg a Bank.

Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal, illetve egyéb ügyfelekkel szembeni követelések

Amennyiben rendelkezésre állnak, a kölcsönök és követelések valós 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 inputok magukban foglalják a várható veszteséget, a kamatlábakat, és az elsődleges kibocsátási vagy másodlagos piaci felárakat. A biztosítékkal fedezett, értékvesztett hitelek esetében a valós értéket meghatározásakor figyelembe vételre kerül a mögöttes biztosíték realizálható értéke.

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.

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

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.

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

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

**MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ A 2021
DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**
(Minden összeg millió forintban szerepel amennyiben nincs másként jelezve)

2020. december 31-i állapot	Szint 1	Szint 2	Szint 3	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek		2.529		2.529	2.529
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		106.028		106.028	105.261
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni követelések			764.905	764.905	762.366
Egyéb ügyfelekkel szembeni követelések			329.415	329.415	323.538
Egyéb pénzügyi eszközök			4.066	4.066	4.066
Összesen		108.557	1.098.386	1.206.943	1.197.760
Hitelintézetekkel és biztosítótársaságokkal szembeni kötelezettségek			863.528	863.528	850.323
Egyéb ügyfelekkel szembeni kötelezettségek			3.676	3.676	3.675
Kibocsátott értékpapírok	203.493			203.493	201.400
Egyéb pénzügyi kötelezettségek			6.505	6.505	6.505
Összesen	203.493		873.709	1.077.202	1.061.903

2022. március 25.
Közzétételre engedélyezte

Jákli Gergely
Elnök-vezérigazgató

Dr. Dancsó József
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes