



**K&H Jelzálogbank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

Éves jelentés

2018. december 31.

TARTALOMJEGYZÉK

Kibocsátói nyilatkozat

Éves Beszámoló

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Vezetőségi jelentés

Üzleti jelentés

Felelős társaságirányítási nyilatkozat

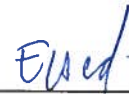
Kibocsátói nyilatkozat

A K&H Jelzálogbank Zrt., mint kibocsátó (képviseli: Karsai István vezérigazgató és Ecsedi Paula vezérigazgató-helyettes) nyilatkozik, hogy a K&H Jelzálogbank Zrt. 2018. évi Éves jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján, a kibocsátó legjobb tudása szerint készült, és az azokban szereplő pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet mutatnak a K&H Jelzálogbank Zrt. eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá a Vezetőségi jelentés megbízható képet adnak a K&H Jelzálogbank Zrt. helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2019. április 23.



Karsai István János
Vezérigazgató



Ecsedi Paula
Vezérigazgató-helyettes

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A K&H Jelzálogbank Zrt. részvényesének

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a K&H Jelzálogbank Zrt. (a „Bank”) mellékelt 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 107 311 M Ft – valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatás és egyéb átfogó jövedelemkimutatásból – melyben a tárgyévi átfogó jövedelem összesen 152 M Ft nyereség –, saját tőke változásából, cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Bank 2018. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-járól az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban valamint az minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

Véleményünk összhangban van az auditbizottságnak címzett kiegészítő jelentésünkkel.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Banktól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelően az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

A Banknak a 2018. január 1-től 2018. december 31-ig tartó üzleti évben általunk nyújtott nem könyvvizsgálói szolgáltatások a kiegészítő melléklet 20. pontjában kerültek bemutatásra.

Legjobb tudásunk és meggyőződésünk szerint kijelentjük, hogy az általunk nyújtott nem könyvvizsgálói szolgáltatások összhangban vannak a Magyarországon alkalmazandó jogszabályokkal és előírásokkal és nem nyújtottunk az Európai Parlament és a Tanács 537/2014-es rendeletének 5. cikke, és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről és a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény 67/A (1) és (2) bekezdése szerinti tiltott szolgáltatásokat.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Könyvvizsgálati megközelítésünk

Áttekintés

<i>Lényegességi szint</i>	A Bank könyvvizsgálata során alkalmazott lényegességi szint 159 M Ft
<i>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések</i>	Refinanszírozott hitelportfolió értékelése

A könyvvizsgálatunk megtervezése során meghatároztuk a lényegességi szintet és felmértük az éves beszámoló lényeges hibás állításának kockázatait. Figyelembe vettük különös tekintettel azokat a területeket, amelyek vezetői megítélést igényelnek; például olyan jelentős számviteli becsléseket, amelyek feltételezéseken és bizonytalan jövőbeli eseményeken alapulnak. Mint minden könyvvizsgálatunk esetében, a kontrollok vezetés általi felülírásával kapcsolatos kockázatokkal is foglalkoztunk, ideértve többek között annak az értékelését, hogy azonosítottunk-e olyan, elfogultságra utaló bizonyítékokat, amelyek csalásból eredő lényeges hibás állításra utalnak.

A Bank könyvvizsgálatának hatókörét úgy alakítottuk ki, hogy elegendő munkát végezzünk ahhoz, hogy az éves beszámoló egészére vonatkozóan véleményt tudjunk nyilvánítani, figyelembe véve a Bank felépítését, számviteli folyamatait és kontrolljait és az iparágat, melyben a Bank működik.

Lényegesség

Könyvvizsgálatunk hatókörét befolyásolta az általunk alkalmazott lényegességi szint. A könyvvizsgálat úgy kerül megtervezésre, hogy kellő bizonyosságot nyújtson arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából. A hibás állítások akkor minősülnek lényegesnek, ha ésszerű lehet az a várákozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Szakmai megítélésünk alapján meghatároztunk a lényegességhez kapcsolódó bizonyos nagyságrendi küszöbértékeket, ideértve az éves beszámoló egészére vonatkozó lényegességi szintet, amit az alábbi táblázatban mutatunk be. Ezek és egyéb minőségi tényezők figyelembe vételének segítségével határoztuk meg a könyvvizsgálatunk hatókörét, a könyvvizsgálati eljárásaink jellegét, ütemezését és terjedelmét, valamint a hibák önmagukban vagy együttesen az éves beszámoló egészére gyakorolt hatásainak értékelését.

<i>Lényegességi szint</i>	159 M Ft
<i>Meghatározás módja</i>	A lényegesség meghatározásának alapjául az adózás előtti eredményt és a refinanszírozott hitelállomány értékét vettük figyelembe.
<i>Az alkalmazott viszonyítási alap kiválasztásának magyarázata</i>	Azért választottuk a fenti mutatószámok kombinációját a viszonyítás alapjául, mert megítélésünk szerint az éves beszámoló felhasználói a Bank teljesítményét jellemzően ezen mutatószámok alapján értékelik. Az adózás előtti eredmény a bank eredményességének legfontosabb mutatószáma, és általánosan elfogadott viszonyítási alap. A szabályozói környezet – felügyeleti követelmények – miatt szintén fontos mutatószám a refinanszírozott hitelállomány értéke.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egészére vonatkozó könyvvizsgálatunkkal összefüggésben, az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

*A könyvvizsgálat során a kulcsfontosságú
könyvvizsgálati kérdések vonatkozásában elvégzett
eljárások*

Refinanszírozott hitelportfólió értékelése

A hitelintézetekkel szembeni követelések értéke 2018. december 31-én 103 272 M Ft. Ezen hitelek biztosítják a partnerbank számára a jelzáloghitelek 20/2015. (VI.29) MNB rendeletben előírt refinanszírozását. A követelések minősége közvetlenül nem függ a refinanszírozott hitelportfólió minőségétől, de a jogszabályi megfelelés miatt a jelzálogbank számára fontos a folyamatos monitoring. A refinanszírozott hitelportfólió minősítése a partnerbanknál modellek alkalmazásával történik, szubjektív és objektív paraméterek figyelembevételével az IFRS 9 szabályozással összhangban.

A jelzálog-hitelintézetről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény rendelkezései szerint a jelzálogbank csak olyan követelést vásárolhat meg, amely nem minősül nem teljesítő kitettségnek vagy átstrukturált követelésnek a vonatkozó 39/2016 (X .11.) MNB rendelet szerint.

A jelzálogbank szabályzatai mind a vásárlásra, mind a visszavásárlásra vonatkozóan tartalmaznak részletes előírásokat.

A jelzálogbank 2018. december 31-én 37 M Ft várható hitelezési veszteséget számolt el. Minden pénzügyi instrumentum, ami amortizált bekerülési értéken van nyilvántartva, teljesítőnek minősül.

A vezetés a kapcsolódó megítéléseket, egyenlegeket és becsléseket a kiegészítő melléklet számviteli politikát tartalmazó 2. pontjában, valamint a 3., 10. és 12. pontokban tette közzé.

Megértettük és értékeltük a teljes hitelátadási folyamatot az átadástól a vagyonellenőrzésig és az ügylet visszaadásig, amit a Bank kezdeményezett. Azonosítottuk a főbb kontrollpontokat, valamint teszteltük azok működési hatékonyságát.

Minden évközi átvétel esetében, mintavételesen, megvizsgáltuk az átvett hitelek minőségét.

Továbbá ellenőriztük az év végi refinanszírozott portfólió minőségét, és megvizsgáltuk, hogy a portfólióban található hitelek minősége megfelel-e a belső szabályzatokban előírtaknak.

Áttekintettük a kiegészítő melléklet 2., 3., 10. és 12. pontját.

Azért fordítottunk kiemelt figyelmet erre a területre, mert az egyenlege jelentős és jogszabályi követelmények kapcsolódnak hozzá.

Egyéb információk: az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Bank 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”), illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az üzleti jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Mivel a Bank átruházható értékpapírjait az Európai Gazdasági Térség tagállamának szabályozott piacára kereskedésre befogadták, ezért az üzleti jelentésről szóló véleményünknek ki kell terjednie a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) pontjában szereplő információkra, és nyilatkoznunk kell arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában említett információkat.

Véleményünk szerint a Bank 2018. évi üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. (2) bekezdés e) pontjában szereplő információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Bank 2018. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés összhangban van a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Bank számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

Továbbá nyilatkoznunk arról, hogy rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdésének a)-d), g) és h) pontjában említett információkat. Mivel a Társaság esetében az adott üzleti év mérleg fordulónapján a 95/C. § (1) bekezdésben foglalt feltételek nem teljesültek, így e tekintetben nincs miről nyilatkoznunk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének, valamint a számviteli törvény EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Banknak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Bankot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Bank belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves beszámolóban való alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Banknak a vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Bank nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Bank által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó óvintézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Bank első alkalommal 2016. március 10-én választott minket könyvvizsgálójává. Megválasztásunk a részvényesi határozatok alapján évente ismételtén jóváhagyásra került, 3 év folyamatos megbízást eredményezve.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező megbízásért felelős partner Balázs Árpád.

Budapest, 2019. április 30.

Könczöl Enikő

Könczöl Enikő

Igazgató

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.

Nyilvántartásba vételi sz.: 001464



Balázs Árpád

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági sz.: 006931

K&H JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**ÉVES BESZÁMOLÓ
AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI SZABVÁNYOK (IFRS) SZERINT**

2018. DECEMBER 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEL

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.**

TARTALOMJEGYZÉK

EREDMÉNYKIMUTATÁS ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS	4
MÉRLEG	5
SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA	6
CASH FLOW KIMUTATÁS	7
1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK	9
2 – SZÁMVITELI POLITIKA	10
2.1 A beszámoló készítésének alapja	10
2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések	10
2.3 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása (2018. január 1-től hatályos)	11
2.3.1 Pénzügyi eszközök	11
2.3.1.1 Pénzügyi eszközök megjelenítése és kivezetése	11
2.3.1.1.1 Megjelenítés	11
2.3.1.1.2 Kivezetés és módosítás	12
2.3.1.2 Tőke- és adósságinstrumentumok besorolása	13
2.3.1.2.1 Besorolás és értékelés - Adósságinstrumentumok	13
2.3.1.2.2 Üzleti modell értékelés	14
2.3.1.2.3 Szerződéses pénzáramok értékelése (SPPI)	14
2.3.1.2.4 Átsorolás	15
2.3.1.2.5 Besorolás és értékelés - Tőkeinstrumentumok	15
2.3.1.3 Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája	15
2.3.2 Pénzügyi eszközök - Értékvesztés	16
2.3.2.1 Nem-teljesítés fogalma	16
2.3.2.2 Várható hitelezési veszteség modell	16
2.3.2.3 Hitelkockázat jelentős növekedése a kezdeti megjelenítés óta	17
2.3.2.3.1 Többszintű megközelítés – kötvényportfólió	17
2.3.2.3.2 Többszintű megközelítés – hitelportfólió	18
2.3.2.4 ECL értékelése	18
2.3.3 Pénzeszközök	19
2.3.4 Pénzügyi kötelezettségek	19
2.3.4.1 Pénzügyi kötelezettségek – megjelenítés és kivezetés	19
2.3.5 Beszámítás	20
2.3.6 Lízingügyletek	20
2.3.7 Tőkeelemek (Tartalékok)	21
2.3.8 Törzsrészcsevények osztaléka	21
2.3.9 Ingatlanok, gépek és berendezések	21
2.3.10 Immateriális javak	22
2.3.12 Céltartalékok	23
2.3.13 Bevételek elszámolása	23
2.3.13.1 Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	23
2.3.13.2 Nettó díj és jutalék bevétel	24
2.3.14 Munkavállalói juttatások	24
Rövid távú munkavállalói juttatások	24
2.3.15 Adó jellegű kifizetések	24
2.3.16 Nyereségadók	24
2.3.17 Beszámolási időszak utáni események	25
2.4 Áttérés az IAS 39-ről az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standardra	25
2.5 A számviteli politika változásai	26
2.5.1 Új vagy módosított sztenderdek és értelmezések alkalmazása	26
2.5.2 Új számviteli kiadványok	27
3 – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standardra való átállás hatása	29
4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL	30
5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL	30
6 – EGYÉB BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁS	30
7 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK	31
8 – PÉNZÜGYI SZERVEZETEK KÜLÖNADÓJA	31
9 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA ÉS SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	31
10 – ÉRTÉKVESZTÉS	32

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.**

11 – NYERESÉGADÓ (eredménykimutatás)	33
12 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA	34
13 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	36
14 – EGYÉB ESZKÖZÖK	36
15 – TÁRGYI ESZKÖZÖK	37
16 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	37
17 – JEGYZETT TŐKE	38
18 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ	38
19 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL	39
20 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA	42
21 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK	42
22 – KOCKÁZATKEZELÉS	43
23 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS	48

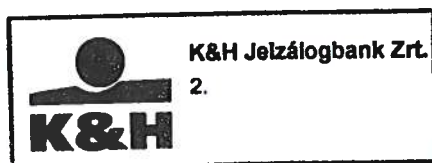



**ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.**


EREDMÉNYKIMUTATÁS ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

	Kiegészítő melléklet	2018 MHUF	2017 MHUF
Kamat és kamatjellegű bevételek		1 177	621
Effektív kamat módszerrel számolt kamat bevétel		1 177	621
Egyéb kamatjellegű bevétel		0	0
Kamat és kamatjellegű ráfordítások		(723)	(320)
Effektív kamat módszerrel számolt kamat ráfordítás		(723)	(320)
Egyéb kamatjellegű ráfordítás		0	0
Nettó kamat és kamatjellegű bevételek	4	454	301
Díj- és jutalékbevételek (Díj- és jutalékráfordítások)		0 (1)	0 0
Nettó jutalék és díjbevétel	5	(1)	0
Egyéb működési bevétel (Egyéb működési ráfordítás)	6 6	0 0	11 (2)
Bevételek összesen		453	310
Működési költségek		(266)	(203)
Személyi jellegű ráfordítások	9	(46)	(67)
Általános adminisztratív költségek	7, 20	(218)	(135)
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	15	(2)	(1)
Értékvesztés	22	(13)	0
Adózás előtti eredmény		174	107
Nyereségadó	11	(22)	(15)
Adózott eredmény		152	92
Egyéb átfogó jövedelem összesen		0	0
Átfogó jövedelem összesen		152	92

Az Igazgatóság 2019. április 23-án hagyta jóvá a beszámolót.




Karsai István János
Vezérigazgató
az Igazgatóság tagja

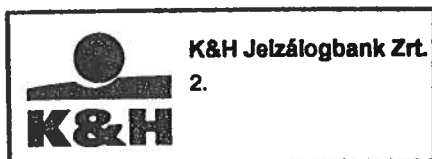

Ecsedi Paula
Vezérigazgató-helyettes
az Igazgatóság tagja

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.**

MÉRLEG

	Kiegészítő melléklet	2018.	2017.
		december 31. MHUF	december 31. MHUF
ESZKÖZÖK			
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek		4 020	1 617
Készpénz		0	0
Egyéb látra szóló betétek	12, 22	4 020	1 617
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök		103 272	73 013
Hitelek	12, 22	0	73 013
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi követelések	12, 22	103 272	0
Adókövetelések	11	12	0
Nyereségadóból származó adókövetelések	11	10	0
Halasztott adókövetelések	11	2	0
Tárgyi eszközök	15	7	9
Immateriális javak		0	0
Egyéb eszközök	14	0	1
Eszközök összesen		107 311	74 640
FORRÁSOK			
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	12	102 542	71 016
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	12	102 542	71 016
Adókötelezettségek		0	0
Egyéb kötelezettségek	16	72	57
Kötelezettségek összesen		102 614	71 073
Jegyzett tőke	17	3 100	3 050
Névértéken felüli befizetés (átszó)		1 400	450
Felhalmozott eredmény		173	58
Egyéb tartalék		24	9
Saját tőke összesen	23	4 697	3 567
Források összesen		107 311	74 640

Az Igazgatóság 2019. április 23-án hagyta jóvá a beszámolót.



Karsai István János
Vezérigazgató
az Igazgatóság tagja

Ecsedi Paula
Vezérigazgató-helyettes
az Igazgatóság tagja

K&H JELZÁLOGBANK ZRT.

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.**

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

	Jegyzett tőke MHUF	Névértéken felüli befizetés (ázsio) MHUF	Egyéb tartalék MHUF	Felhalmozott eredmény MHUF	Összesen MHUF
2017					
Egyenleg az időszak elején	3 050	450	0	(25)	3 475
Adózott eredmény	0	0	0	92	92
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0
Átfogó jövedelem összesen	0	0	0	92	0
Általános tartalékképzés	0	0	9	(9)	152
Egyenleg az időszak végén	3 050	450	9	58	3 567
2018					
Egyenleg az időszak elején	3 050	450	9	58	3 567
Átállás a nemzetközi számviteli szabályokra (IFRS 9) (3)	0	0	0	(22)	(22)
Egyenleg az időszak elején az IFRS 9 alkalmazása után	3 050	450	9	36	3 545
Tőkeemelés ázsioval (17)	50	950	0	0	1 000
Adózott eredmény	0	0	0	152	152
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0
Átfogó jövedelem összesen	0	0	0	152	152
Általános tartalékképzés	0	0	15	(15)	0
Egyenleg az időszak végén	3 100	1 400	24	173	4 697



[Handwritten signature]
Karsai István János
Vezérigazgató
az Igazgatóság tagja

[Handwritten signature]
Ecsedi Paula
Vezérigazgató-helyettes
az Igazgatóság tagja

Az Igazgatóság 2019. április 23-án hagyta jóvá a beszámolót.

ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

	Kiegészítő melléklet	Adatok millió Forintban	
		2018 MHUF	2017 MHUF
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Adózás előtti eredmény		174	107
Módosító tételek:			
Kamatbevétel	4	(1 177)	(621)
Effektív kamat módszerrel számolt kamat bevétel		(1 177)	(621)
Egyéb kamatjellegű bevétel		0	0
Kamatráfordítás	4	723	320
Effektív kamat módszerrel számolt kamat ráfordítás		723	320
Egyéb kamatjellegű ráfordítás		0	0
Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése	15	2	1
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye		0	0
Értékvesztés lejáratig tartott eszközökre, hitelekre és függő kötelezettségekre	10	13	0
Egyéb céltartalékok változása		0	0
Adózás előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt		(265)	(193)
Hitelek és követelések nettó változása		0	(73 013)
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi követelések nettó változása	11, 22	(30 296)	0
Egyéb eszközök nettó változása	14	(9)	1
Működési eszközök változása		(30 305)	(73 012)
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek nettó változása	12	31 526	71 016
Egyéb kötelezettségek nettó változása	17	15	36
Működési kötelezettségek változása		31 541	71 052
Fizetett nyereségadó	11	(22)	(15)
Kapott kamat	4	1 177	621
Fizetett kamat	4	(723)	(320)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		1 403	1 867
BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök beszerzése		0	0
Immateriális javak beszerzése		0	0
Tárgyi eszközök beszerzése	15	0	(5)
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg		0	0
Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow		0	(5)

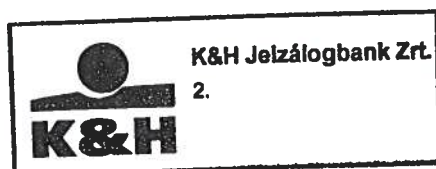



CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)


	Kiegészítő melléklet	Adatok millió Forintban	
		2018 MHUF	2017 MHUF
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Tőkeemelés során befolyt összeg		1 000	0
Fizetett osztalék		0	0
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow		1 000	0
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA			
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)		2 403	(1 873)
Pénzeszközök állománya év elején		1 617	3 490
Pénzeszközök állománya év végén	12	4 020	1 617
PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI			
Készpénz		0	0
Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek	12	4 020	1 617
Pénzeszközök összesen		4 020	1 617

A Jelzálogbank a működési tevékenységből származó cash flow kimutatására az indirekt módszert alkalmazza.

Az Igazgatóság 2019. április 23-án hagyta jóvá a beszámolót.




Karsai István János
Vezérigazgató
az Igazgatóság tagja


Ecsedi Paula
Vezérigazgató-helyettes
az Igazgatóság tagja

K&H JELZÁLOGBANK ZRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

A K&H Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság („K&H Jelzálogbank Zrt.” vagy a „Jelzálogbank”) Magyarországon létrehozott és bejegyzett részvénytársaság. A K&H Jelzálogbank a 1997. évi XXX. „a jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről” vonatkozó törvénynek („Jht”) megfelelően végzi tevékenységeit.

A K&H Jelzálogbank egyszemélyes részvénytársaság anyavállalata a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság. A Jelzálogbank végső tulajdonosa a KBC Group N.V

A vállalkozás székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.
www.kh.hu/csoport/jelzalogbank

A vállalkozás cégjegyzékszám: 01-10-048846

Az éves beszámolót Karsai István János (Budapest) és Ecsedi Paula (Budapest) jogosult aláírni.

Az Igazgatóság tagjai: Karsai István János (Budapest), Ecsedi Paula (Budapest), dr.Józsa Krisztina (Budapest), Máriás György (Törökbálint).

A Felügyelőbizottság tagjai: Beke Lajos (Budapest), Csatáry Zsuzsa (Budapest), dr.Kosdi-Kovács Zoltán (Budapest), Pelyva Zsolt (Budapest)

A könyvviteli szolgáltatások elvégzéséért felelős személy: Józsa Erzsébet (kamarai törzsszám: 138503)

2 – SZÁMVITELI POLITIKA

A pénzügyi beszámoló készítése során alkalmazott főbb számviteli alapelveket az alábbiakban foglaljuk össze.

2.1 A beszámoló készítésének alapja

A beszámolóban az eszközök és források alapvetően bekerülési értéken szerepelnek, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok („FVTPL”), az átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök („FVOCI”), illetve 2017-ben az IAS 39 alatt értékesíthető pénzügyi eszközök) és a fedezeti célú származékos ügyletek kivételével, amelyek valós értéken kerülnek megjelenítésre. Valós érték fedezeti ügyletek esetén az eszközök és források könyv szerinti értéke, mely más esetben amortizált bekerülési érték lenne, korrigálásra kerül az instrumentum fedezett kockázatára vonatkozó valós értékében bekövetkező változásokkal.

A Jelzálogbank a Magyarországon hatályos pénzügyi jogszabályok előírásainak megfelelően vezeti számviteli nyilvántartásait és állítja össze főkönyvét. A Jelzálogbank magyar forintban („Ft”) vezeti könyveit. Amennyiben másképp nincs jelezve, az egyenlegek millió forintban („millió Ft”) kerültek feltüntetésre.

A számviteli politika előírásai az IFRS 9 és az IFRS 15 hatásait kivéve konzisztensek az előző évben alkalmazottakkal.

Megfelelőségi nyilatkozat

A Jelzálogbank IFRS-re való áttérésének napja 2016. január 6, amely egyben az alapítás napja is. A Jelzálogbank a nemzetközi számviteli szabályok törvényi alkalmazását a magyar számviteli szabályok helyett 2017. január 1-e óta használja. Ezen pénzügyi beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolók Szabványai (IFRS) és annak minden, alkalmazható és az EU által átvett szabályai szerint készült.

2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések

A Jelzálogbank számviteli politikájának alkalmazása során a menedzsment döntéseire alapozva becsléseket használt a beszámoló adatainak előállításához. Ezek közül a következők a legjelentősebbek:

Hitelekre, követelésekre és függő kötelezettségekre kalkulált értékvesztés, illetve a jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék

A hitelekre, követelésekre és függő kötelezettségekre kalkulált értékvesztés a várható hitelezési veszteség (expected credit loss – ECL) összegének megfelelően kerül meghatározásra. Az ECL kiszámítása jelentős mérlegelést igényel különféle szempontok tekintetében, ideértve a hitelfelvevők pénzügyi helyzetének és visszafizetési képességeinek, a biztosítók értékének és megtérülésének, valamint előre tekintő és makrogazdasági információknak a megítélését. A Jelzálogbank semleges, torzítást nem tartalmazó megközelítést alkalmaz, amikor bizonytalanságokkal foglalkozik, és jelentős mérlegelés alapján hoz döntéseket.

A Jelzálogbank rendszeresen felülvizsgálja a hiteleket, követeléseket az értékvesztés, illetve a céltartalék megállapítása céljából. A Jelzálogbank abban az esetben, amikor a hitelfelvevőnek pénzügyi nehézségei adódnak, és a hasonló hitelfelvevőkre vonatkozóan kevés múltbéli adat áll rendelkezésére, az értékvesztés, illetve a céltartalék összegének megállapításához saját döntési tapasztalataira támaszkodik. A Jelzálogbank becsléseket alkalmaz a jövőbeni cash flow-ra azokban az esetekben is, amikor bizonyos adócsoporthoz tartozóan változás történik azok fizetési képességében, hajlandóságában, az őket érintő gazdasági feltételekben, és ezek veszteséget okozhatnak a Jelzálogbank eszközeiben.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.3 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása (2018. január 1-től hatályos)

2.3.1 Pénzügyi eszközök

A Jelzálogbank – a fedezeti számvitel körébe tartozó ügyletekre vonatkozó előírások kivételével – az IFRS 9 összes követelményét alkalmazza 2018 január 1-jétől. A fedezeti ügyleteket a Jelzálogbank továbbra is az IAS 39 szerint számolja el.

2.3.1.1 Pénzügyi eszközök megjelenítése és kivezetése

2.3.1.1.1 Megjelenítés

A Jelzálogbank akkor jelenít meg egy pénzügyi eszközt a mérlegében, amikor az instrumentum szerződéses feltételei rá vonatkozóvá válnak. A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét vagy eladását a Jelzálogbank a teljesítési időpontja szerinti elszámolás alkalmazásával jeleníti meg. Minden pénzügyi eszközt kezdeti megjelenítésekor valós értékén kell a könyvekben felvenni, növelve vagy csökkentve (amennyiben a pénzügyi eszköz követő értékelése nem az eredménnyel szemben valós értéken történik) azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz kibocsátásához vagy megszerzéséhez kapcsolhatók.

Amikor a valós érték a kezdeti megjelenítéskor eltér a tranzakciós ártól a Jelzálogbank a különbséget a következők szerint számolja el:

- Ha a tranzakciós ár egy nem aktív piacon eltér a valós értéktől, amelyet egy azonos instrumentumra vonatkozó aktív piacon megfigyelhető ár alapján határoztak meg, vagy eltér egy kizárólag piacon megfigyelhető paramétereket használó értékelési technikával meghatározott valós értéktől, akkor a kezdeti megjelenítéskori valós érték és a tranzakciós ár különbségét (1. napi eredmény) nyereséggként vagy veszteséggként kell megjeleníteni az eszköz könyvekbe történő bekerülésekor az eredménykimutatásban.
- Minden egyéb esetben (vagyis amikor a valós érték meghatározásához nem csak megfigyelhető piacokról származó adatokat vesznek figyelembe) az 1. napi eredményt a pénzügyi instrumentum élettartalma alatt, annak lejáratáig kell elszámolni az eredményben.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.3.1.1.2 Kivezetés és módosítás

A Jelzálogbank pénzügyi eszközt akkor vezet ki a könyveiből, amikor a pénzügyi eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses joga lejár, vagy amikor a Jelzálogbank a pénzügyi eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogait átadja a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó lényegében összes kockázattal és haszonnal együtt.

Különleges esetekben, mint például a repo megállapodások és az értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó megállapodások esetén, a Jelzálogbank a kockázatok és a hasznok átadását a megfelelő tények és körülmények, illetve az előre meghatározott visszavásárlási ár alapján értékeli. Ilyen esetekben, ha a Jelzálogbank lényegében az összes kockázatot és hasznot megtartotta, a pénzügyi eszközt nem kell kivezetni, hanem a kapcsolódó ellenértéket vagy kapott pénzügyi eszközt egy különálló pénzügyi kötelezettségként kell bemutatni. A folytatólagosság ebben az esetben egy, az eszközre vonatkozó garancia formájában jelenik meg, melyet az eredeti bekerülési érték, illetve a Jelzálogbanktól követelhető maximum visszafizetés összege közül az alacsonyabbra kell értékelni.

Repo és fordított repo megállapodások

Azon eszközök, melyeket egy későbbi időpontban való visszavásárlásra szóló megállapodás keretében (repo) értékesít a Jelzálogbank, nem kerülnek kivezetésre a nyilvántartásokból, amennyiben a visszavásárlási ár nem egyenlő a visszavásárlás időpontjában érvényes piaci értékkel. A visszavásárlási kötelezettséget amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségként kell kimutatni a beszámolóban az értékesítésből származó bevétellel egyező összegben. Az eladási ár és a visszavásárlási ár közötti különbséget kamatráfordításként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni. Azon eszközök, melyek egy későbbi időpontban való újraértékesítésre szóló megállapodás keretében (fordított repo) kerülnek beszerzésre, nem szerepelnek a mérlegben, mert a Jelzálogbanknak nincs rendelkezési joga ezen eszközök felett. Az ilyen megállapodásból eredő követelések a hitelek és követelések között jelenhetnek meg a mérlegben a beszerzési értékkel egyező összegben. A beszerzési ár és a jövőbeni értékesítési ár közötti különbséget kamatbevételként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni.

Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele

Az értékpapír kölcsönadási és kölcsönvételi ügyletek általában értékpapírral vagy készpénzzel fedezettek. Az értékpapírok elidegenítése csak akkor jelenik meg a mérlegben, ha a tulajdonjoghoz kapcsolódó kockázatok és hasznok is átadásra kerülnek. A biztosítékként adott vagy kapott készpénz eszközként vagy forrásként kerül bemutatásra. A kölcsönkapott értékpapírok nem kerülnek bemutatásra a mérlegben, kivéve, ha azokat a Jelzálogbank harmadik fél részére értékesíti. Ebben az esetben egy az értékpapírok visszaadására vonatkozó kötelezettség jelenik meg a mérlegben, értékelése valós értéken történik, a kapcsolódó nyereségek és veszteségek pedig az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében jelennek meg.

Amikor módosítás történik egy pénzügyi eszköz szerződéses feltételeiben az eszköz élettartama alatt, a Jelzálogbank megvizsgálja, hogy az új feltételek lényegesen eltérnek-e az eredetiektől és, hogy azok következtében a kezdeti instrumentumból származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jog megszűnt-e. Ha a Jelzálogbank arra a következtetésre jut, hogy az új feltételek lényegesen eltérnek az korábbiaktól, akkor a módosítás a pénzügyi eszköz kivezetésével jár, amely szerint a meglévő pénzügyi eszközt kivezetik és az új pénzügyi eszközt az új feltételek alapján megjelenítik. Ezzel szemben, ha a Jelzálogbank úgy értékeli, hogy a szerződéses feltételek nem lényegesen különbözöek, akkor az ügyletet a pénzügyi eszköz módosításaként kell elszámolni.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A lényegesen eltérő feltételek értékelését a hitelek újratárgyalásakor vagy egyéb módosításakor kell elvégezni. A Jelzálogbank a következőket veszi figyelembe a lényegesen eltérő feltételek értékelésekor:

- A kölcsönfelvevő/adós személyének változása;
- A hitel részleges vagy teljes leírása, mivel a Jelzálogbank becslése szerint a hitel egy része vagy a teljes hitel várhatóan nem térül meg;
- Az ugyanazon kölcsönfelvevő/adós hitelének vagy hiteleinek változásai, amelyek hitelek refinanszírozását vagy összevonását eredményezik;
- A kölcsönfelvevő jelentős pénzügyi nehézségei miatt a Jelzálogbank által adott engedmények;
- Jelentős új feltételeket megállapítása, amelyek jelentősen módosítják a kölcsön kockázati profilját (például nyereségmegosztás, vagy tőke alapú megtérülések);
- A kamat jellegének vagy a referencia kamatnak lényeges változása;
- A szerződés devizanemének változása.

A pénzügyi eszköz módosítási folyamata szerint a korábban megjelenített pénzügyi eszköz könyv szerinti értékét módosítani kell annak érdekében, hogy az tükrözze a szerződéses pénzáramok megváltozott feltételeit. A pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét azon becsült jövőbeni pénzáramok jelenértékéeként kell újra meghatározni, amelyek a megváltozott feltételek szerinti várható élettartam során várhatóak. A diszkontálást a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábával kell elvégezni. A könyv szerinti érték módosítás miatti változását az eredménykimutatásban, mint módosításból származó nyereség és veszteség kell kimutatni. A módosítás során felmerülő költségek vagy díjak a pénzügyi eszköz könyv szerinti értékét módosítják, és azokat a módosított kölcsön hátralévő futamideje alatt kell amortizálni.

2.3.1.2 Tőke- és adósságinstrumentumok besorolása

A pénzügyi eszközök kezdeti megjelenítésekor a Jelzálogbank első lépésként értékeli az instrumentum szerződéses feltételeit, annak meghatározása érdekében, hogy azt tőke- vagy adósságinstrumentumok közé sorolja. A tőkeinstrumentum definíció szerint bármely olyan szerződés, amely egy gazdálkodó egység összes kötelezettségének a levonása után a gazdálkodó egység eszközeiben meglévő maradványérdekeltséget testesít meg. Annak érdekében, hogy ez a feltétel teljesüljön, a Jelzálogbank vizsgálja, hogy az adott instrumentum nem foglal-e magában szerződéses kötelmet a kibocsátóra nézve pénzeszköznek vagy egyéb pénzügyi eszköznek egy másik gazdálkodó egység részére történő átadására vonatkozóan; vagy nem jelent-e pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek cseréjére vonatkozó kötelmet a kibocsátó számára egy másik gazdálkodó egységgel szemben, a kibocsátóra potenciálisan kedvezőtlen feltételek mellett. A Jelzálogbank az adósságinstrumentumok közé sorol be minden olyan instrumentumot, amely nem teljesíti a tőkeinstrumentum definícióját.

2.3.1.2.1 Besorolás és értékelés - Adósságinstrumentumok

Ha a Jelzálogbank arra a következtetésre jut, hogy a pénzügyi eszköz adósságinstrumentum, akkor a pénzügyi eszköz a kezdeti megjelenítéskor a következő kategóriákba sorolható:

- kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök (FVPL),
- az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt eszközök (FVO),
- egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök (FVOCI),
- amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök (AC).

FVPL kategóriába kell sorolni azokat az adósságinstrumentumokat, amelyek esetében:

- a pénzügyi eszközt nem olyan üzleti modell alapján tartják, (1) amelynek célja a pénzügyi eszközök szerződéses pénzáramainak beszedése, vagy (2) amelynek célja a pénzügyi eszközök szerződéses pénzáramainak beszedése és a pénzügyi eszközök eladása; vagy
- a pénzügyi eszközt az előző pontban meghatározott üzleti modellek alapján tartják, de az eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredményeznek, amelyek nem csak kizárólag a tőkéből és az aktuális tőkeösszeg után járó kamatokból állnak.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A Jelzálogbank egyes esetekben a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul megjelölhet valós értékelésre (FVO) olyan pénzügyi eszközt, amely egyébként megfelel az AC vagy a FVOCI kategóriának, ha az adott eszköz eredménnyel szembeni valós értékelése egy a számviteli értékelésből származó inkonzisztenciát (accounting mismatch) szüntet meg vagy csökkent jelentősen.

Egy adósságinstrumentum csak akkor értékelhető FVOCI kategória szerint, amennyiben az alábbi két feltételt teljesíti, illetve nem jelölték meg FVO szerinti értékelésre:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely a szerződéses pénzáramok beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőkéből és az aktuális tőkeösszeg után járó kamatokból állnak.

Egy adósságinstrumentum csak akkor értékelhető AC kategória szerint, amennyiben az alábbi két feltételt teljesíti, illetve nem jelölték meg FVO szerinti értékelésre:

- szerződéses pénzáramok beszedése érdekében tartják; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőkéből és az aktuális tőkeösszeg után járó kamatokból állnak.

2.3.1.2.2 Üzleti modell értékelés

Az üzleti modell értékelése az adósságinstrumentumokra vonatkozóan annak eldöntése érdekében szükséges, hogy alkalmazható-e az adott üzleti modellbe tartozó adósságinstrumentumra az AC és a FVOCI értékelés. Az értékelés során a Jelzálogbank portfólió szinten értékeli az üzleti modell célkitűzését, amelyben az instrumentumokat tartja, mivel ez jobban tükrözi, az üzleti tevékenységet és azt, hogy hogyan nyújtanak információt a Jelzálogbank vezetősége számára. Az értékelés során az alábbi információkat kell figyelembe venni:

- A portfólióra meghatározott politikák és célkitűzések, valamint ezeknek a politikáknak a gyakorlati megvalósítása. Különösképpen, hogy a vezetőség stratégiája a szerződéses kamatbevétel megszerzésére, egy adott kamatprofil fenntartására, a pénzügyi eszközök időtartamának az eszközök finanszírozására szolgáló kötelezettségek duration-jével történő megfeleltetésére, vagy az eszközök értékesítésével történő pénzáramok realizálására koncentrál-e.
- Milyen módon értékeli a portfólió teljesítményét, és milyen módon számolnak be ezekről a Jelzálogbank kulcspozíciókban lévő vezetőinek.
- Az üzleti modell (és a modell alapján tartott pénzügyi eszközök) teljesítményére ható kockázatok és különösen e kockázatok kezelésének módja; valamint
- az üzletvezetők javadalmazásának módja (például, hogy a javadalmazás a kezelt eszközök valós értékétől vagy a beszedett szerződéses pénzáramaitól függ-e).
- A korábbi időszakokban végrehajtott eladások gyakoriságát, értékét és ütemezését, az értékesítések okát és a jövőbeli értékesítési tevékenységre vonatkozó várakozásokat. Ugyanakkor az értékesítésekre vonatkozó információkat nem önmagukban, hanem egy átfogó értékelés részeként kell figyelembe venni, amely azt vizsgálja, hogyan valósul meg a Jelzálogbank kifejezett célja a pénzügyi eszközök kezelésével kapcsolatban, és – konkrétan – hogyan realizálódnak a pénzáramok.

Azokra a pénzügyi eszközökre a FVPL értékelést kell alkalmazni, amelyeket értékesítésre tartanak, vagy amelyeknek teljesítményét valósérték alapon értékeli, mivel ezeket nem a szerződéses pénzáramok beszedése és nem is együttesen a szerződéses pénzáramok beszedése és pénzügyi eszközök eladása érdekében tartják.

2.3.1.2.3 Szerződéses pénzáramok értékelése (SPPI)

Ezen értékelés alkalmazásában a tőkét a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értékeként kell értelmezni. A kamat a pénz időértékének, a tőkeösszeghez kapcsolódó hitelkockázatnak, valamint az egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak és költségeknek (pl. likviditási kockázat és adminisztratív költségek) az ellenértéke, amely tartalmazza az elvárt nyereséget is.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Annak megítélésakor, hogy a szerződéses pénzáramok kizárólag a tőke és az aktuális tőkeösszeg után járó kamatokat tartalmazzák, a Jelzálogbank az instrumentum szerződéses feltételeit vizsgálja, amely magában foglalja annak értékelését, hogy a pénzügyi eszköz tartalmaz-e olyan szerződéses feltételt, amely megváltoztathatja a szerződéses pénzáramok időzítését vagy összegét, úgy hogy instrumentum nem felel meg az SPPI feltételeinek. Az értékelés során a Jelzálogbank figyelembe veszi:

- függő eseményeket, amelyek megváltoztathatják a pénzáramok összegét és időzítését;
- a tőkeáttételt;
- előtörlesztés és hosszabbítás lehetőségét;
- olyan szerződéses feltételeket, amelyek korlátozzák a Jelzálogbanknak az adott eszközből származó pénzáramokra vonatkozó igényét (pl. nem-teljesítés esetén nem végrehajtható követelések);
- olyan jellemzőket, amelyek módosítják a pénz időértékét (pl. változó kamatláb meghatározása).

2.3.1.2.4 Átsorolás

A pénzügyi eszközök a kezdeti megjelenítést követően nem sorolhatóak át, csak akkor, ha a Jelzálogbank utólag megváltoztatja a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modelljét. Ez bekövetkezik, amikor a Jelzálogbank megkezd vagy abbahagy egy működése szempontjából jelentős tevékenységet (például, ha a Jelzálogbank megszerez vagy elad egy üzletágot, vagy megszünteti egy adott üzletág működését). Az átsorolás az üzleti modell váltást közvetlenül követő beszámolási időszaktól lép érvénybe.

2.3.1.2.5 Besorolás és értékelés - Tőkeinstrumentumok

A tőkeinstrumentumok az alábbi értékelési kategóriákba sorolhatóak:

- kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök (FVPL),
- tőkeinstrumentumok, amelyeket a Jelzálogbank döntése szerint az egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értéken értékelnek (FVOCI).

A jelzálogbanki tevékenységet figyelembe véve az a megdönthető vélelem áll fenn, hogy minden tőkeinstrumentumot FVOCI kategóriában kell értékelni, ha azt nem kereskedési céllal tartja a Jelzálogbank. A tőkeinstrumentumok FVOCI kategóriába sorolása visszavonhatatlan a kezdeti megjelenítéskor, a döntést instrumentumonként külön-külön kell meghozni. Az FVOCI-ként besorolt tőkeinstrumentumok követő értékelése valós értéken történik, a teljes valós érték változást az egyéb átfogó jövedelemben kell megjeleníteni, az eredménybe történő későbbi átvezetés nélkül. Az eredménybe akkor sem kerül átvezetésre, ha a befektetést elidegenítik. A tőkeinstrumentumokból származó osztalékot a Jelzálogbank az eredménykimutatásban számolja el bevételként.

2.3.1.3 Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája

A valós érték számítási módszerek besorolásra kerülnek a valós érték hierarchiába. Az egyes szintekre történő besorolás a valós érték meghatározásához alkalmazott alapadatok alapján történik, de a besorolásban a valós érték kalkuláció alapjául szolgáló adatok jelentősége is visszatükröződik:

- | | |
|--------------|---|
| 1 - es szint | aktív piacokon jegyzett (korrigálatlan) ár az eszközökre vagy forrásokra vonatkozóan, |
| 2 - es szint | az 1 - es szintben szereplő jegyzett árakon kívüli, közvetlenül (pl. árak) vagy közvetetten (pl. árakból származtatott) megfigyelhető alapadatok az eszközökre vagy forrásokra vonatkozóan, |
| 3 - as szint | az eszközökre vagy forrásokra vonatkozó olyan alapadatok, amelyek piacon meg nem figyelhető adatokon alapulnak. |

A valós értékelési eljárások a legalacsonyabb szintű, jelentősnek minősülő alapadat alapján kerülnek besorolásra a valós érték hierarchia szintjeibe. Egy alapadat jelentősége a kapcsolódó portfólió valós értékéhez való viszonyításával kerül meghatározásra. Ha egy megfigyelhető adatokon alapuló valós értékelés eredménye jelentősen módosításra kerül a piacon meg nem figyelhető adatok alapján, akkor az értékelési módszer a 3 - as szintbe kerül besorolásra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A Jelzálogbank a valós érték korrekció jelentőségét portfólió szinten határozza meg, a korrekciónak az érintett portfólióhoz történő viszonyításával. A Jelzálogbank akkor tekinti jelentősnek a valós érték korrekciót, ha az eléri az érintett portfólió névértékének legalább 5%-át.

Változások a valós érték hierarchiában

A pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiába történő besorolása nem statikus. A besorolás módosítása szükségessé válhat különböző okok miatt, például:

- **Piaci változások:** A piac inaktívvá válhat. Ennek eredményeként a korábban a piacon megfigyelhető input paraméterek meg nem figyelhető paraméterekké válhatnak (esetleges áttérés az 1. szintről a 2. illetve 3. szintre).
- **Modell változás:** Egy új modell alkalmazása, amely kifinomultabb, amelyik több, a piacon megfigyelhető input tényezőt vesz figyelembe, illetve csökkent a meg nem figyelhető inputok hatását (esetleges áttérés a 3. szintről a 2. szintre).
- **Érzékenység változása:** A teljes valós érték érzékenysége az értékelési input paraméterekre idővel változhat. Egy használt input paraméter hatása jelentőssé vagy éppen jelentéktelenné válhat. A valós érték hierarchia besorolása ennek következtében változhat a 3. szintről a 2. szintre, illetve fordítva, a 2. szintről a 3. szintre.

A pénzügyi eszközök valós érték besorolását a változó piaci körülmények, a korszerűsített modellek és az input tényezők érzékenységének figyelembe vételével lehet csak elvégezni. Ebből következően egy-egy instrumentum típus valós érték besorolását rendszeresen időről-időre felülvizsgálja a Jelzálogbank.

Az ügylet szinten kiszámított valós érték összegét a bank a következő tényezők figyelembe vételével korigálja (MVA – Market Value Adjustment), amely korrekció számszerűsítése az egyes tényezőknek megfelelően instrumentum/tranzakció típusonként, illetve ügyfél szinten történik:

- az ügyletek lezárási költségei,
- az ügyletekhez kapcsolódó finanszírozási költségek,
- a piacok illikviditása,
- a partner kockázat.

2.3.2 Pénzügyi eszközök - Értékvesztés

2.3.2.1 Nem-telejesítés fogalma

A Jelzálogbank a nem-telejesítő pénzügyi eszközöket a Jelzálogbank belső kockázatkezelésével azonos módon definiálja. A definíció összhangban van a pénzügyi szektor szabályozóinak iránymutatásával és normáival. A pénzügyi eszköz akkor tekintendő nem-telejesítőnek, ha az alábbi feltételek valamelyike teljesül:

- a hitelképesség jelentős romlása;
- az eszköz kamatelhátróását felfüggesztik
- a Jelzálogbank felszámolási eljárást indított az adóssal szemben;
- az ügyfél csődeljárást kezdeményezett vagy hasonló elbánást kér;
- az ügyfél hitelkeretét felmondták.

A Jelzálogbank végső indikációként (backstop) alkalmazza a 90 nap vagy annál régebbi késettségi állapotot. Ebben az összefüggésben a Jelzálogbank ezt a végső indikációt használja annak biztosítására, hogy a nem-telejesítő eszközök megfelelően azonosításra kerüljenek.

2.3.2.2 Várható hitelezési veszteség modell

A pénzügyi eszközök értékvesztésének megállapítására a Jelzálogbank várható hitelezési veszteség (ECL) modellt alkalmazza. Az ECL-modell hatóköre a pénzügyi eszközök besorolásának megfelelően került megállapításra. Az ECL modell a következő pénzügyi eszközökre alkalmazandó:

- amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök;
- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok;

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

- hitelnyújtási elkötelezettségek;
- vevő és egyéb követelések.

Tőkeinstrumentumokra az ECL modell nem alkalmazható. Az ECL-modell hatálya alá tartozó kitettségek értékvesztése egyenlő az élettartam alatt várható hitelezési veszteség értékével, ha a hitelkockázat jelentősen megnövekedett a kezdeti megjelenítés óta. Ellenkező esetben az elszámolt értékvesztés a 12 havi várható hitelezési veszteséggel egyenlő (a hitelkockázat jelentős növekedését lásd a továbbiakban).

Az ECL számszerűsítésével kapcsolatos különböző szakaszok megkülönböztetésére a Jelzálogbank nemzetközileg elfogadott terminológiát használja (1. szakasz, 2. szakasz és 3. szakasz).

Hacsak nem a bekerüléskor eleve értékvesztettek a pénzügyi eszközök, az összes pénzügyi eszköz az 1. szakaszba kerül kezdeti megjelenítéskor és 12 havi várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra velük kapcsolatban. Ha a hitelkockázat jelentősen emelkedett a kezdeti megjelenítés után, az eszköz a 2. szakaszba kerül át és az ilyen eszközökre élettartam alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra. Ha egy eszköz megfelel a nem-teljesítés definíciójának, akkor a 3. szakaszba lép.

A vevőkövetelések esetében az IFRS 9 gyakorlati könnyítés alkalmazását írja elő. A vevőkövetelések értékvesztése az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben határozandó meg. A Jelzálogbank ezt a gyakorlati megoldást az üzemviteli vevő- és egyéb követelésekre alkalmazza.

A pénzügyi eszközök értékvesztéséből származó nyereséget és veszteségeket az eredménykimutatás "Értékvesztés" során kell bemutatni.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközöket a Jelzálogbank a mérlegben könyv szerinti értékükön mutatja be, amely a bruttó könyv szerinti érték csökkentve az elszámolt értékvesztéssel.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumokat a mérlegben könyv szerinti értékükön mutatják be, amely a beszámolási időpontban érvényes valós érték. Az ECL korrekcióját az eredménykimutatás és az egyéb átfogó jövedelem közötti átsorolásként kell elszámolni. A hitelnyújtási elkötelezettségek esetében az ECL fedezete kötelezettségként kerül kimutatásra.

2.3.2.3 Hitelkockázat jelentős növekedése a kezdeti megjelenítés óta

Az ECL-moddellel összhangban a pénzügyi eszközökre az élettartam alatti ECL alkalmazandó, amint a hitelkockázat jelentősen megnövekedik a kezdeti megjelenítés után; ezért a hitelkockázat jelentős növekedésének értékelése meghatározza, hogy a pénzügyi eszközök melyik szakaszba kerülnek. A hitelkockázat jelentős emelkedésének megítélése relatív értékelés, melynek viszonyítási alapja a kezdeti megjelenítéskor meghatározott hitelkockázat. Ez egy több tényezőt figyelembe vevő értékelés, ezért a Jelzálogbank egy többszintű megközelítést alkalmaz (MTA).

2.3.2.3.1 Többszintű megközelítés – kötvényportfólió

A kötvényportfólió esetében az MTA három csoportból áll:

- Alacsony hitelezési kockázatú kivétel: a kötvényekre 12 havi ECL-t alkalmaz a Jelzálogbank, ha alacsony a hitelezési kockázatuk a beszámolási időpontban (1. szakasz). A Jelzálogbank az alacsony hitelkockázatú kivételt alkalmazza a befektetési kategóriába sorolt kötvények esetében.
- Belső besorolás: csak akkor alkalmazható, ha az első szint nem teljesül. Az értékelés összehasonlítja a kezdeti megjelenítéskori és a beszámolási időpontra vonatkozó nem-teljesítés valószínűségét (PD). A Jelzálogbank az értékelést keret szintjén végzi el minden jelentési időszak vonatkozásában.
- Vezetőség megítélése: a vezetőség felülvizsgálja és értékeli a pénzügyi eszközök egyedi és portfólió szintű hitelkockázatának jelentős növekedését.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Ha a fenti kritériumok közül egyik sem eredményezi a 2. szakaszba történő áttérést, akkor a kötvény az 1. szakaszban marad. A pénzügyi eszköz nem-teljesítőnek minősül (azaz a 3. szakasz), amint teljesíti a nem-teljesítés definícióját. Az MTA szimmetrikus, azaz a 2. vagy 3. szakaszba sorolt eszközök visszasorolhatóak az 1. vagy a 2. szakaszba, ha az átsorolást kiváltó ok egy későbbi fordulónapon már nincs jelen.

2.3.2.3.2 Többszintű megközelítés – hitelportfólió

A hitelportfólió esetében a Jelzálogbank ötszintű megközelítést alkalmaz. Ez az MTA (többszintű megközelítés) egy vízéses jellegű megközelítés. Ha egyik értékelési szint sem váltja ki a 2. szakaszra való áttérést, a pénzügyi eszköz továbbra is az 1. szakaszban marad.

- **Belső minősítés:** a belső minősítés a fő eleme a hitelkockázat-növekedés meghatározásának. Ez egy relatív értékelés, amely összehasonlítja a kezdeti megjelenítéskori és a fordulónapi nem-teljesítés valószínűségét. A Jelzálogbank hitelkeret szinten elvégzi ezt az értékelést a beszámolási időszakra vonatkozóan.
- **Átstrukturálás (forebearance):** az átstrukturált pénzügyi eszközöket a 2. szakaszba kell sorolni, hacsak nem teljesül a nem-teljesítés kritériuma, amely esetben át kell sorolni a kitettséget a 3. szakaszba.
- **Készt napok száma:** a Jelzálogbank a standardban meghatározott végső indikációt alkalmazza, a 30 napos vagy annál nagyobb késedelemmel rendelkező pénzügyi eszközöket a 2. szakaszba sorolja.
- **Végső indikáció (belső):** a Jelzálogbank a nem-teljesítés valószínűségére (PD) meghatározott egy abszolút szintet, mely kitettségek 2. szakaszba sorolását vonja maga után. Ez a szint megfelel a legmagasabb még teljesítő PD szintnek (vagyis a PD 9-nek a Jelzálogbank belső minősítési rendszerében).
- **Vezetőség megítélése:** végül a vezetőség felülvizsgálja és értékeli a kitettségek egyéni és portfólió szintű hitelkockázatának jelentős növekedését.

Egy pénzügyi eszköz, amely nem-teljesítőnek minősül azonnal a 3. szakaszba sorolandó. Az MTA szimmetrikus, azaz a 2. vagy 3. szakaszba átsorolt kitettségek visszasorolhatóak az 1. vagy a 2. szakaszba, ha az átsorolást kiváltó ok egy későbbi fordulónapon már nincs jelen.

2.3.2.4 ECL értékelése

A várható hitelezési veszteséget a PD, a nem-teljesítés időpontjára becsült kitettség (EAD) és a nem-teljesítésből adódó veszteség (LGD) alapján számítják ki.

A várható hitelezési veszteséggel szembeni elvárások:

- egy torzításoktól mentes, valószínűséggel súlyozott összeg legyen; mely figyelembe veszi
- a pénz időértékét; és
- a múltbeli események információit, a jelenlegi körülményeket, illetve az előrejelzett gazdasági helyzetet.

Az élettartam alatti ECL az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált, a pénzügyi eszköz élettartama alatt várható hitelezési veszteség összegét jelenti. 12 havi ECL az élettartam alatti ECL-nek az a része, amely a fordulónapot követő 12 hónapban keletkezhet a nem-teljesítésből adódóan.

A Jelzálogbank speciális IFRS 9 PD, EAD és LGD modelleket alkalmaz az ECL kiszámításához. Amennyire lehetséges és támogatja a hatékonyságot, a Jelzálogbank hasonló modellezési technikákat alkalmaz, mint a prudenciális célokra (pl. Basel-modellek), azaz a bázeli modelleket a Jelzálogbank úgy korigálja, hogy azok megfeleljenek az IFRS 9 előírásainak:

- korigálja a szabályozó által a bázeli modellekre megkövetelt konzervatív módosításokat;
- korigálja a paramétereket annak érdekében, hogy az IFRS 9 modellek egy időpontra szóló becslést tükrözzenek (point-in-time), a szabályozók által megkövetelt cikluson keresztüli (through-the-cycle) jellegű becslések helyett;
- előretekintő makroökonomiai információkat is beépít a modelljében.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A Jelzálogbank az ECL kiszámításánál három különböző előretekintő makrogazdasági forgatókönyvet figyelembe vesz, amelyekhez különböző súlyozást rendel. Az alap makrogazdasági forgatókönyv a Jelzálogbank becslése a legvalószínűbb kimenetelre, ez a forgatókönyv elsődleges információként szolgál más belső és külső célokra. Az ECL mérésének maximális időtartama a maximális szerződéses időtartam (beleértve a hosszabbítást is). Ez alól kivételt jelentenek azok a pénzügyi eszközök, amelyek lehívott és még le nem hívott, igény szerint rendelkezésre álló összegeket tartalmaznak, és amelyek esetében a Jelzálogbanknak szerződéses joga - arra vonatkozóan, hogy a lehívott összeg visszafizetését kérje, megszüntesse a le nem hívott összegre a kötelezettségvállalást - nem korlátozza a hitelkockázatnak a szerződéses időszakon túli kitettségét. Kizárólag ezen eszközök esetén haladhatja meg az értékelési időszak a szerződéses időszakot.

2.3.3 Pénzeszközök

A pénzeszközök készpénzből és látraszóló betétekből állnak (pl. csekk, készpénz és jegybanki egyenleg). A cash flow kimutatás céljából minden - a megszerzéstől számított - 90 napnál rövidebb eredeti lejáratú pénzügyi eszköz pénzeszköznek minősül, ideértve a készpénzállományt, az MNB-nél elhelyezett betéteket és a kötelező tartalékokat is, az egyéb hitelintézeteknél elhelyezett betéteket, az egyéb hitelintézetekkel szembeni követeléseket, melyekből levonásra kerülnek a hitelintézetek által elhelyezett látra szóló betétek.

2.3.4 Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi instrumentumok vagy azok összetevői a kötelezettségek vagy a saját tőke közé sorolandóak a szerződéses megállapodások kezdeti megjelenítéskori tartalma és a pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok definíciója szerint. A pénzügyi instrumentumot kötelezettségként kell besorolni, ha:

- a Jelzálogbanknak szerződéses kötelezettsége van a készpénz vagy más pénzügyi eszköz átadására, vagy más pénzügyi eszköz cseréjére a másik féllel olyan körülmények között, amelyek potenciálisan kedvezőtlenek a Jelzálogbank számára; vagy
- a Jelzálogbanknak szerződéses kötelezettsége van arra, hogy a pénzügyi instrumentumot változó számú saját tőkeinstrumentumában rendezze.

A pénzügyi instrumentumot tőkeinstrumentumként kell besorolni, ha egyik fenti feltétel sem teljesül; ebben az esetben a "Saját Tőke" között szerepel.

2.3.4.1 Pénzügyi kötelezettségek – megjelenítés és kivezetés

A Jelzálogbank akkor jeleníti meg pénzügyi kötelezettséget, amikor az instrumentum szerződéses feltételei rá alkalmazandóvá válnak, ami jellemzően az dátum, amikor a készpénz vagy más pénzügyi eszköz formájában kapott ellenérték megérkezik a Jelzálogbankhoz. A kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi kötelezettség valós értéken kerül kimutatásra, csökkentve az instrumentum kibocsátásához közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel, kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében.

A pénzügyi kötelezettségek akkor kerülnek kivezetésre, amikor megszűnnek, azaz a szerződésben meghatározott kötelezések eleget tettek, azt eltörölték, vagy az lejárt. Adósságinstrumentumoknak jelentősen eltérő feltételek mellett cseréjét a hitelező és Jelzálogbank között, illetve az adósságinstrumentumok jelentős módosítását, az eredeti pénzügyi kötelezettség megszűnéséig és egy új pénzügyi kötelezettség megjelenítéséig kell elszámolni. Annak értékelésére, hogy a feltételek jelentősen eltérnek vagy módosulnak-e, a Jelzálogbank az új feltételek mellett meghatározza a cash flow-k diszkontált jelenértékét, beleértve a fizetett és kapott díjak különbségét, az eredeti effektív kamatlábbal és összehasonlítja azt az eredeti pénzügyi kötelezettségből a fennmaradó cash flow-k diszkontált jelenértékével. Ha a különbség 10 % vagy több, a Jelzálogbank kivezeti az eredeti pénzügyi kötelezettséget, és megjeleníti az újat. Amennyiben az adósságinstrumentumok cseréje vagy a feltételek módosítása az eredeti adósságinstrumentum megszűnését jelenti, a felmerült költségek és díjak a megszűnésekből származó nyereség vagy veszteség részeként kerülnek elszámolásra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéken

A Jelzálogbank a pénzügyi kötelezettségeinek többségét ebbe a kategóriában sorolja, beleértve azokat a kötelezettségeket is, amelyek kereskedési tevékenységeket finanszíroznak, ha kötelezettségeknek nincs kereskedelmi céljuk (például kibocsátott kötvények). Ezek a pénzügyi kötelezettségek eredetileg bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, amely a kapott ellenérték valós értéke, csökkentve a tranzakciós költségekkel. Ezt követően amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, azaz a kezdeti megjelenítéskor meghatározott értéken, csökkentve a törlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az ezen eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbséget effektívkamatláb-módszerrel kiszámított halmozott amortizációjával. A rendelkezésre bocsátott összeg és a névérték közötti különbséget kamatbevételeként vagy kamatköltségként kell elszámolni. Az esedékes, de még ki nem fizetett kamatkiadások elhatárolásra kerülnek.

Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség

A Jelzálogbank az általa kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló kötelezettségét amortizált bekerülési értéken mutatja ki. A kibocsátott jelzálogleveleket a Jelzálogbank analitikus rendszerében tartja nyilván, kibocsátott sorozatonként, az alábbi adatokkal:

- a jelzáloglevél sorozatának betűjele, a jelzáloglevél kódja, sorszáma
- a jelzáloglevél névértéke
- a kamat mértéke, a kamatszámítás módja
- a jelzáloglevél lejárat
- a kamatfizetés és a beváltás (törlesztés) időpontjait és mértéke
- a kibocsátott sorozat össznévértéke
- a jelzáloglevél kibocsátásának ideje
- minden egyéb adat, amit a Jht. előír

A visszavásárolt jelzálogleveleket újból forgalomba hozni nem lehet. Az ilyen jelzáloglevelek forgalomból kivontnak minősülnek.

2.3.5 Beszámítás

A pénzügyi eszközök és források egymással szembeni kölcsönös beszámítására és azok nettó egyenlegének mérlegbeli megjelenítésére csak akkor kerülhet sor, ha az elismert összegek beszámítására törvényesen érvényesíthető jogosultság áll fenn és a Jelzálogbank vagy nettó módon kívánja rendezni az adott tételeket, vagy egyidejűleg akarja értékesíteni az eszközt és rendezni a kötelezettséget.

2.3.6 Lízingügyletek

A lízing ügyletek pénzügyi lízingnek vagy operatív lízingnek minősülnek. Az IAS 17 szerinti besorolás azon alapul, hogy a lízingelt eszközök tulajdonlásával járó kockázatokat és előnyöket a lízingbeadó vagy a lízingbevevő viseli. A pénzügyi lízing egy olyan lízing, amely lényegileg az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja.

Jelzálogbank, mint lízingbevevő

A lízing futamidejének kezdete az az időpont, amikortól a lízingbevevő jogosult a lízingelt eszköz használatára vonatkozó jogát gyakorolni. Ez a lízing kezdeti megjelenítésének (azaz a lízingből származó eszközök, kötelezettségek, bevételek vagy ráfordítások értelemszerű megjelenítésének) időpontja. A pénzügyi lízingek, amelyek során a bérbe adott eszköz tulajdonjogából származó minden kockázat és haszon a Jelzálogbanké, a lízingidőszak kezdetén fizetendő minimum lízingdíjak jelenértékén, vagy ha alacsonyabb lízingelt eszköz valós értékén kerülnek aktiválásra egy – az aktivált összeggel azonos mértékű – lízingkötelezettséggel szemben. A kifizetett lízingdíjak a lízingkötelezettség törlesztéseként és kamatjellegű ráfordításként, azaz finanszírozási költségként kerülnek megosztásra az ügylet belső megtérülési rátája alapján. Az aktivált bérbevett eszközök értékcsökkenése az eszköz várható hasznos élettartama és a bérlet futamideje közül a rövidebb idő alatt kerül

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

elszámolásra. A lízingelt eszközökre alkalmazni kell a nem pénzügyi eszközökkel szemben támasztott értékvesztési követelményeket. A pénzügyi lízing-kötelezettségek kivezetési követelményei az IFRS 9-en alapulnak.

Az olyan lízingszerződések, amelyek során a bérbeadónál marad a bérbe adott eszköz összes kockázata és a belőle származó haszon, operatív lízingnek minősülnek. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjak a lízingidőszak során lineáris módszerrel költségként kerülnek elszámolásra az eredményben.

2.3.7 Tőkeelemek (Tartalékok)

A Jelzálogbank mérlegében szereplő tartalékok a következőket tartalmazzák:

- Az egyéb átfogó jövedelmen belül
 - Az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt pénzügyi instrumentumok értékelési tartaléka, melyben a FVOCI pénzügyi instrumentumok valós értékének változásai kerülnek elszámolásra
 - A valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek saját hitelezési kockázatból származó valós érték változásának halmozott értéke
 - A cash flow fedezeti tartalék, amely a cash flow fedezeti ügyletek nyereségéből illetve veszteségéből a hatékony rész elszámolását tartalmazza
- Általános tartalék, mely a Jelzálogbank tárgyevi adózott eredményének 10%-a, és a jogszabályi előírásoknak megfelelően a jövőbeli veszteségek fedezetére kell megképezni
- Árszió, ami azt a többlet összeget jelenti, amelyet a Jelzálogbank részvényeinek névérték feletti kibocsátása során a Jelzálogbank rendelkezésére bocsátottak.

2.3.8 Törzsrészesvények osztaléka

A törzsrészesvények osztaléka kötelezettségként jelenik meg és a részesvényesek jóváhagyásakor kerül levonásra a tőkéből. Az időközi osztalék levonása a tőkéből a bejelentéskor történik meg, amikor az osztalékfizetés ténye már nem számít banktitoknak.

2.3.9 Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések olyan tárgyi eszközök, amelyeket a Jelzálogbank a szolgáltatások nyújtásával kapcsolatos felhasználásra, vagy harmadik félnek történő bérbeadásra vagy igazgatási célokra tart, valamint várhatóan egynél több beszámolási időszak alatt használ fel.

Az ingatlanok, gépek, és berendezések valamely tételét a Jelzálogbank akkor és csak akkor jeleníti meg eszközként, ha valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni, valamint az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető.

A Jelzálogbank csak a 100 000 forint feletti bekerülési értékű ingóságokat tekinti tárgyi eszköznek. Ezen értékhatár alatti tételeket anyagköltségként számolja el.

Az ingatlanokat, gépeket és berendezéseket kezdetben bekerülési értéken kell értékelni. A bekerülési érték egy eszköz megszerzéséért kifizetett pénzeszköz vagy adott egyéb ellenérték valós értéke a megszerzés/létrehozás időpontjában.

A kezdeti aktiválás után a későbbi költségek csak akkor kerülnek az eszköz könyv szerinti értékét növelő vagy külön eszközként megjelenítésre, ha a Jelzálogbank valószínűleg részesül a tételből származó jövőbeni gazdasági hasznokból és a tétel költsége megbízhatóan mérhető. Az eszközök kicserélt komponenseinek könyv szerinti értéke kivezetésre kerül. A Jelzálogbank minden egyéb javítási és karbantartási költséget a felmerülés időszakában az eredménykimutatásban számol el.

Az összetett eszközök esetében, ezek nagyobb részei (komponensei) főbb gazdasági jellemzők tekintetében eltérhetnek egymástól. Ebben az esetben a kezdeti bekerülési érték felosztásra kerül az egyes komponensek között. Valamennyi jelentős értékkel bíró komponens hasznos élettartama, maradványértéke, leírási módszere külön-külön kerül meghatározásra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A Jelzálogbank az ingatlanok, gépek és berendezések értékelésére a berekületi érték modellt alkalmazza. Az eszközként való megjelenítést követően az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett bekerületi értéken kerülnek nyilvántartásra.

Az ingatlanok, gépek és berendezések minden olyan részét, amely jelentős értéket képvisel az eszköz teljes bekerületi értékéhez képest, külön kell értékcsökkenteni.

Értékcsökkentésük lineáris módszerrel történik az eszközök becsült hasznos élettartama alatt. A Jelzálogbank nem számol el értékcsökkenést a földterületek, valamint a képzőművészeti alkotások után, melyek élettartama korlátlan.

Az ingatlanok, gépek és berendezések becsült hasznos élettartama a következőkben kerül bemutatásra:

Épületek	10-50 év
Ingtalanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok	10-50 év
Bérleményen végzett átalakítások	3-20 év
Bútorok, gépek, berendezések és felszerelések	3-7 év
Rendszer szoftverek	5 év

A rendszer szoftverek, más néven operációs rendszerek, a számítógép alapvető működtetéséért felelősek, nélkülük a számítógép nem működőképes. Feladataik közé tartozik a hardver és a felhasználó közötti kapcsolat megteremtése, a háttérterekhez kapcsolódó adatkezelő műveletek biztosítása és a perifériák kezelése, ezáltal a rendszer szoftverek integrált részét képezik a kapcsolódó gépi berendezéseknek.

A Jelzálogbank a hasznos élettartam és maradványérték becslését évente legalább egyszer felülvizsgálja.

2.3.10 Immateriális javak

Az immateriális javak csak abban az esetben kerülnek megjelenítésre, ha valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható várható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a Jelzálogbankhoz, valamint az eszköz bekerületi értéke megbízhatóan mérhető.

Az immateriális javak határozott vagy határozatlan hasznos élettartammal rendelkezhetnek. A Jelzálogbank tulajdonában lévő immateriális javak határozott hasznos élettartammal rendelkeznek.

A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékcsökkenése a hasznos gazdasági élettartam alatt, mint „Általános adminisztratív költség” kerül elszámolásra az eredménykimutatásban. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékvesztésének meghatározása a tárgyi eszközökkel megegyező módon történik. A határozott hasznos élettartamú immateriális eszközök maradványértéke nulla, mivel a Jelzálogbank nem tervezi azok elidegenítését az immateriális eszközök gazdasági élettartamának vége előtt.

A Jelzálogbank az immateriális javak értékelésére a berekületi érték modellt alkalmazza. Az immateriális javak a bekerületést követően halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerületi értéken szerepelnek a beszámolóban. Az értékcsökkenés lineáris módszer alkalmazásával kerül kiszámításra, az eszközök becsült hasznos élettartamára vetítve:

Felhasználói szoftverek és egyéb immateriális javak	5 év
Alapvető banküzemi szoftverek	8 év

Alapvető banküzemi szoftverek alatt az olyan alkalmazásokat értjük, melyek a működésük folyamán keletkező összes tranzakciót feldolgozzák és megképzik az azokra vonatkozó könyvelési tételeket is, melyeket feladnak a főkönyvi rendszer felé. Alapvető banküzemi szoftvernek így jellemzően a kibocsátott jelzálogleveleket, ill. nyújtott hiteleket kezelő alkalmazásokat tekintjük, melyek a főkönyvi, valamint a jelentésszolgálati alkalmazások felé is rendelkeznek kapcsolattal.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.3.11 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Amikor a Jelzálogbank elkészíti a pénzügyi kimutatásait, akkor meggyőződik róla, hogy a nem pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke nem haladja meg azt az összeget, amelyet az eszközök felhasználásával vagy eladásával lehet elérni (megtérülő érték). Az ingatlanok, gépek és berendezések, befektetési célú ingatlanok és szoftverek csak akkor válnak értékvesztési felülvizsgálat tárgyává, ha objektív bizonyíték van az értékvesztésre. A Jelzálogbank legalább évente felülvizsgálja, hogy fennáll-e értékvesztésre utaló jel.

Amennyiben a körülmények azt indokolják, vagy egy adott eszköz értékvesztés tesztjét szükséges elvégezni, a Jelzálogbank becslést készít az eszköz megtérülési értékére. Az eszköz megtérülési értéke (1) a valós értéke, csökkentve az esetleges értékesítés költségeivel, és (2) a használati értéke közül a magasabb, melyeket eszközönként egyedileg kell megállapítani, kivéve, ha az eszközön realizált gazdasági haszon más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó haszontól nem különíthető el. A használati érték a becsült jövőbeli cash flow-k adóhatást nem tartalmazó diszkontrátával számított jelenértéke, amely a pénz időértékét és az adott eszközhöz kapcsolható kockázatot tükrözi az aktuális piaci körülmények között.

Amennyiben az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülési értékét, az eszközre értékvesztést kell elszámolni, úgy, hogy az új könyv szerinti érték a megtérülési érték legyen.

2.3.12 Céltartalékok

Céltartalékok akkor kerülnek elszámolásra, amikor egy múltbeli esemény következtében a Jelzálogbanknak a jelenben merül fel (törvényi vagy feltételezett) kötelezettsége, és fennáll annak a valószínűsége, hogy a kötelezettség rendezése érdekében gazdasági hasznot megtestesítő források kifizetésére lesz szükség és az ilyen kötelezettségek összege megbízhatóan becsülhető. Ha az időbeli hatás lényeges, a céltartalékként megjelenített összeg a legjobb becslés nettó jelenértéke. A kereskedelmi tevékenységhez kapcsolódó követelésekből és jogi vitákból adódó működési veszteségekre képzett céltartalékok megtérülése egyéb bevételként / ráfordításként kerül elszámolásra, amikor az lényegileg biztossá válik. Ha gyakorlatilag biztos, hogy egy másik fél vissza fogja téríteni az esetleges kiadást, a visszatérítést különálló eszközként kell kezelni.

2.3.13 Bevételek elszámolása

2.3.13.1 Nettó kamat és kamatjellegű bevétel

A nettó kamatbevétel az IFRS 9 hatálya alá esik, amely szerint a kamatbevételeket és a kamatráfordításokat az effektív kamatláb módszer alapján kell kiszámítani és elszámolni, vagy egy olyan módszer alapján, amely az effektív kamatláb módszert megközelítő kamatbevételt vagy kamatráfordítást eredményez. Az effektív kamat tartalmazza az effektív kamatláb meghatározása során figyelembe vett díjakat is (általánosságban a kockázatokat kompenzáló, illetve az ügylet keletkeztetéséhez kapcsolódó díjakat). Az effektív kamatláb módszerrel megállapított kamatbevétel az eredménykimutatásban külön soron jelenik meg. A kereskedési célú eszközökhöz, kezdeti bekerüléskor valóban értékelt eszközökhöz és a fedezeti származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatbevétel az egyéb kamatjellegű bevétel soron kerül kimutatásra. A pénzügyi eszközökből származó kamatbevételek és kamatráfordítások az alábbiakban leírt kivételekkel "nettó kamatbevételnek" minősülnek.

Az amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok esetében a kamatbevétel kiszámítása az eszköz ECL számítás során használt besorolásától függ. Az 1. és 2. szakaszban szereplő eszközök esetében a kamatelszámolás a bruttó könyv szerinti értéken alapul, míg 3. szakaszban lévő eszközök esetében a kamatelszámolás alapja a nettó könyv szerinti érték. A pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értéke az értékvesztés miatti kiigazítás figyelembe vétele előtt meghatározott amortizált bekerülési érték.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.3.13.2 Nettó díj és jutalék bevétel

A Jelzálogbank több különböző tranzakció bevételét mutatja ki ezen a soron. Ezek többsége az IFRS 15 - Vevői szerződésekből származó bevétel standard hatókörébe tartozik, olyan tételekhez kapcsolódnak, mint ügyfelek részére nyújtott szolgáltatások vagy áruk. Ezekon felül olyan hitelezéssel kapcsolatos tranzakciók bevétele is itt kerül kimutatásra, amelyekre az IFRS 9 alkalmazandó. Az ezen ügyleteken elszámolt bevétel tükrözi azt a pénzbeli ellenértéket, amelyre a Jelzálogbank várakozásai szerint jogosult lesz az áruk vagy szolgáltatások vevők részére történő átadásáért cserébe. A bevétel elszámolásához a Jelzálogbanknak azonosítania kell a szerződést, és meg kell határoznia, hogy a tranzakció milyen ígéreteket (teljesítési köteleket) tartalmaz. Ezután meg kell határozni a tranzakciós árat és azt a szerződés teljesítési köteleihez kell rendelni. A bevétel akkor kerül elszámolásra, ha a Jelzálogbank teljesítette a kapcsolódó teljesítési köteleket.

A letétkezelési és forgalmazói szolgáltatásokból származó bevételek az IFRS 15 hatálya alá tartoznak. Ezek a tranzakciók egyszerűek, mivel a Jelzálogbank számos különálló szolgáltatást kínál, amelyeket az ügyfél a nyújtott előnyökkel egyidejűleg vesz igénybe. A Jelzálogbank a végrehajtott tranzakciókhoz, vagy valamilyen időszakhoz kapcsolódó díjazásra jogosult, amelyet fix összegben, vagy százalékosan állapítanak meg. A díjazás nem tartalmaz változó ellenértéket, és a bevétel becslése és elszámolása egyszerű. A Jelzálogbank a teljesítési kötelek természetének megfelelően adott időpontban vagy folyamatosan számolja el ezeket a bevételeket.

A hitelezési tevékenység egyéb díjai a hitelezésből és a pénzügyi lízingszerződésekből származó olyan díjak, amelyek nem tekinthetők az effektív kamatláb részének, és ezért azokat az IFRS 15 szabályai szerint kell elszámolni.

2.3.14 Munkavállalói juttatások

Rövid távú munkavállalói juttatások

A rövid távú munkavállalói juttatásokat, például a fizetéseket, a fizetett távolléteket, a teljesítményalapú készpénzdíjakat és a társadalombiztosítási költségeket azon időszak alatt számolja el a Jelzálogbank, amelyben a munkavállalók a kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtják. A kapcsolódó ráfordításokat az eredménykimutatásban a Jelzálogbank a Személyi jellegű ráfordítások soron mutatja be.

2.3.15 Adó jellegű kifizetések

A hatóságok különböző adó jellegű kifizetéseket szabhatnak ki a Jelzálogbankra. A díjak összege függhet a Jelzálogbank által elért bevétel (főként kamat) összegétől, az ügyfélbetétek mértékétől és a mérlegfőösszegetől bizonyos, konkrét arányokon alapuló korrekciók alapján. Az IFRIC 21-nek megfelelően az adó jellegű kifizetéseket akkor kell elszámolni, amikor a köteleket keletkeztető esemény a jogszabályokban foglaltak szerint bekövetkezik. A köteleket keletkeztető eseménytől függően az adó jellegű kifizetéseket adott időpontban vagy folyamatosan kell elszámolni. A Jelzálogbankra kivetett adó jellegű kifizetések többségét adott időpontban kell elszámolni, ami legtöbbször a pénzügyi év kezdete. A Jelzálogbank a „működési kiadások” között számolja el az adó jellegű kifizetéseket.

2.3.16 Nyereségadó

A nyereségadó két elemből áll: az adott évi fizetett / fizetendő tényleges adókból, és a halasztott adókövetelések / kötelezettségek változásaiból.

A nyereségadó vagy az eredménykimutatásban vagy az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra attól függően, hogy az adó alapjául szolgáló eredmények hol kerültek elszámolásra. A nyereségadókat, amelyek eredetileg az egyéb átfogó eredményben számoltak el és olyan nyereséghez vagy veszteséghez kapcsolódnak, amelyek később az eredménykimutatásban kerülnek átvezetésre, azokat szintén át kell vezetni az eredménykimutatásba ugyanabban az időszakban, amikor a kapcsolódó nyereség vagy veszteség átvezetésre kerül.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Az adójellegű követelések és kötelezettségek megállapítása Magyarország adórendeleteivel összhangban történik.

A halasztott adó követelés vagy kötelezettség esetén az adó megállapításához a Jelzálogbank azt a (jogsabályban meghatározott) adókulcsot alkalmazza, mely az átmeneti különbözetelek megszűnésekor várhatóan érvényben lesz.

A halasztott adókötelezettségek a nyereségadónak a jövőbeli időszakokban az adóköteles átmeneti különbözetelekből eredően fizetendő összegei.

A halasztott adókövetelések a nyereségadónak a jövőbeli időszakokban visszatérülő összegei a következőkből eredően:

- a levonható átmeneti különbözetelekből;
- a fel nem használt negatív adóalapok továbbviteléből; továbbá
- a fel nem használt adójóváírások továbbviteléből.

Az átmeneti különbözetelek egy – a mérlegben szereplő – eszköz vagy kötelezettség könyv szerinti értéke és adóalapja közötti különbözetelek.

A halasztott és tényleges adókövetelések és kötelezettségek ellentételezésre kerülnek, ha van jogi lehetőség a beszámításra, és ha a Jelzálogbank nettó módon kívánja rendezni az adott tételeket, vagy egyidejűleg akarja realizálni az eszközt és rendezni a kötelezettséget.

2.3.17 Beszámolási időszak utáni események

A beszámolási időszak utáni események olyan kedvező vagy kedvezőtlen események, amelyek a beszámolási időszak és a pénzügyi kimutatások kibocsátásának engedélyezésének időpontja között következnek be. Két eseménytípus létezik a beszámolási időszak után:

- azok az események, amelyek a beszámolási időszak végén fennállt körülményeket igazolnak (beszámolási időszak utáni módosító események); továbbá
- azok az események, amelyek olyan körülményekre utalnak, amelyek a beszámolási időszak után keletkeztek (beszámolási időszak utáni nem módosító események).

A beszámolási időszak utáni módosító események hatása megjelenik a folyó pénzügyi év mérlegében és eredménykimutatásában.

A nem módosító események hatását és következményeit - amennyiben azok jelentősek - a pénzügyi kimutatások kiegészítő melléklete tartalmazza.

2.4 Áttérés az IAS 39-ről az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standardra

2014 júliusában az IASB kibocsátotta az IFRS 9 (Pénzügyi instrumentumok) szabványt a pénzügyi instrumentumok besorolásáról és értékeléséről, amely 2018. január 1-jétől felváltotta az IAS 39 (Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés) megfelelő követelményeit. A Jelzálogbank az összehasonlító időszakok adatait nem állapította meg újra.

K&H JELZÁLOGBANK ZRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Besorolás és értékelés

A besorolás és értékelés kategóriák IAS 39 és IFRS 9 szerinti összehasonlítása a következő:

IAS 39 besorolás – értékelés	IFRS 9 besorolás és értékelés
Hitelek és követelések – Amortizált bekerülési érték	Amortizált bekerülési érték
Kereskedési célú eszközök – Valós érték eredményben	Valós érték eredményben
Értékesíthető pénzügyi eszközök – Valós érték egyéb átfogó jövedelemben	Valós érték egyéb átfogó jövedelemben
Lejáratig tartott eszközök – Amortizált bekerülési érték	

Értékvesztés

Az IAS 39 előírásai szerint a Jelzálogbank minden mérlegkészítéskor felülvizsgálta, hogy szükséges-e pénzügyi eszközeire értékvesztést elszámolnia. Egy pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportja akkor és csak akkor volt értékvesztett, ha olyan objektív külső tényezők léptek fel, amelyeket az eszköz beszerzése után bekövetkezett események váltottak ki, és amely eseménynek hatása volt a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportjának becsült jövőbeli cash flow-jára, és ez megbízhatóan becsülhető volt.

Az IFRS 9 előírásai szerint az értékvesztés tárgyát képező pénzügyi instrumentumok három kategóriába kerülnek besorolásra:

- 1. szint: Jól teljesítő
- 2. szint: Alulteljesítő (ahol a teljes élettartam alatt várható veszteséget kell elszámolni)
- 3. szint: Nem teljesítő vagy értékvesztett

Az 1-es és 2-es szintre vonatkozóan a Jelzálogbank IAS 39 alatt is számol el portfólió alapú értékvesztést, melyet az észlelési periódus befolyásol. IFRS 9 alatt a pénzügyi eszközök értékvesztése az 1-es szinten a 12 hónapra vonatkozó várható hitelezési veszteségként, a 2-es szinten a teljes élettartam alatt várható veszteségként kerül meghatározásra.

Fedezeti elszámolás

A Jelzálogbank élt azzal a lehetőséggel, hogy a fedezeti elszámolást továbbra is az IAS 39 szabályai szerint végzi, a makro fedezeti elszámolással kapcsolatban pedig vár az IASB további szabályozására.

Ez a megjegyzés a főbb változások összefoglalását tartalmazza, a részletes IAS 39 számviteli politika a Bank 2017. évi beszámolójában található.

2.5 A számviteli politika változásai

2.5.1 Új vagy módosított sztenderdek és értelmezések alkalmazása

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok alkalmazása (kibocsátva 2014. július 24-én, hatályos a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozóan). A Jelzálogbank 2018. január 1-jétől alkalmazza az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok sztenderdet. A Jelzálogbank választása alapján az összehasonlító időszakok adatait nem állapította meg újra, a pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékének bármely módosítását a nyitó eredménytartalékban jelenítette meg az első alkalmazáskor, 2018. január 1-jén. Ennek megfelelően az IFRS 7 Közzétételek felülvizsgált követelményei csak a tárgyévben kerültek alkalmazásra. Az összehasonlító időszak közzétételei megegyeznek az előző évi közzétételekkel.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

IFRS 15 Vevői követelésekből származó bevétel

Az IASB 2014 májusban kibocsátotta a bevételek elszámolására vonatkozó IFRS 15 szabványt. Az új szabvány 2018. január 1-től hatályos.

A Bank azonosította a vonatkozó szerződéseket és értékelt azokat a bevétel bemutatására vonatkozó új ötlépcsős modell alkalmazásával, melynek fő fókuszja:

- a teljesítési kötelek azonosítása, valamint
- a változó ellenérték összegének megfelelő becslése egyes alapkezelési szerződésekben.

A Bank nem azonosított jelentős hatást az IFRS 15 bevezetése kapcsán.

A beszámolási időszakban első alkalommal alkalmazott új szabványokról a 3-as fejezetben írunk részletesen. A 2018. január 1 előtt alkalmazott szabványról további információt a 2.4 fejezet tartalmaz.

Az alábbi módosításokat a Jelzálogbank a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre alkalmazza, de hatásuk nem jelentős:

- Vevői követelésekből származó bevétel - IFRS 15 módosítása
- Részvény alapú juttatások – IFRS 2 módosítása
- Éves IFRS javítások 2014-2016 ciklus – az IFRS 1 és az IAS 28 módosítása
- IFRIC 22 – Külföldi pénznemben végzett tranzakciók és előlegek
- Befektetési célú ingatlanok átadása - IAS 40 módosítása

2.5.2 Új számviteli kiadványok

A Jelzálogbank által még nem alkalmazott IAS, IFRS és IFRIC szabványok

A Jelzálogbank a következő kibocsátott, de hatályban még nem lévő IAS, IFRS és IFRIC szabványokat nem alkalmazza. A Jelzálogbank ezeket a sztenderdeket akkor fogja alkalmazni, mikor azok kötelezővé válnak.

IFRS 16 Lízingek

Az IASB 2016. januárban kibocsátotta az IFRS 16 (Lízingek) szabványt, amely 2019. január 1-től hatályos. Az új sztenderd meghatározza a lízingek bekerülésének, értékelésének, bemutatásának és közzétételének elveit. A lízingbe vevő a lízing a kezdetekor egy eszköz használatának jogához, a lízing fizetések során finanszírozáshoz jut. Ennek megfelelően az IFRS 16 megszünteti az IAS 17 szerinti különbséget az operatív és a pénzügyi lízing között és egyetlen elszámolási modellt vezet be helyette a lízingbe vevőnek. A lízingbe vevő köteles felvenni eszközöket és kötelezettségeket az összes 12 hónapnál hosszabb futamidejű lízing esetében, amennyiben nem kisértékű a mögöttes eszköz; és köteles értékcsökkenést elszámolni az eszköz után, amelyet a kötelezettségre számított kamattól elkülönítve mutat ki az eredménykimutatásban. Az IFRS 16 lényegében előrébb hozza az IAS 17-ben foglalt elszámolásokat a lízingbe vevő esetében. A lízingbe adó továbbra is operatív és pénzügyi lízingként sorolja be a lízing ügyleteit és ennek megfelelően értékeli. A Jelzálogbank a módosított retrospektív módszer alkalmazását választotta, az összehasonlító időszaka adatainak újramegállapítása nélkül.

Az új szabvány bevezetése várhatóan nem lesz jelentős hatással a Jelzálogbankra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

IFRS 17

Az IASB 2017. májusában kibocsátotta az IFRS 17 (Biztosítási szerződések) szabványt, mely 2021. január 1-től lesz hatályos. Az IFRS17 egy olyan egységes szabvány, amely valamennyi biztosítási szerződés típusra kiterjed, beleértve a viszontbiztosításokat is.

A Jelzálogbank biztosítási szolgáltatásokat nem nyújt, így a szabvány nincs jelentős hatással a Jelzálogbankra.

Egyéb

Az IASB 2018 folyamán számos egyéb szabványra vonatkozóan adott ki kisebb módosításokat. Ezeket a Jelzálogbank alkalmazni fogja, amikor azok kötelezővé válnak, hatásuk azonban a jelenlegi becslések alapján elenyésző lesz.

A hivatkozott módosítások listája a következő:

- *IFRIC 23 – Bizonytalan jövedelemadó pozíciók*
Hatályba lépés napja: 2019. január 1.
- *Befektetések leányvállalatokba és közös vezetésű vállalkozásokban – IAS 28 módosítása*
Hatályba lépés napja: 2019. január 1.
- *Éves IFRS javítások 2015-2017 ciklus*
Hatályba lépés napja: 2019. január 1.
- *IAS 19 - "Juttatási program változások, megszorítás vagy rendezés"*
Hatályba lépés napja: 2019. január 1.
- *Koncepcionális keretelvek*
Hatályba lépés napja: 2020. január 1.
- *Visszafizetési opciók negatív kompenzációval – IFRS 9 módosítás*
Hatályba lépés napja: 2019. január 1.
- *Az üzlet fogalma – IFRS 3 módosítása*
Hatályba lépés napja: 2020. január 1.
- *A lényegesség fogalma – IAS 1 és IAS 8 módosítása*
Hatályba lépés napja: 2020. január 1.

3 – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standardra való átállás hatása

A Jelzálogbank 2018. január 1-től alkalmazza IFRS9 Pénzügyi instrumentumok standardot.

Besorolás és értékelés

A Jelzálogbank az IFRS 9-re való átállás miatt átcsoportosította pénzügyi eszközeit, és alkalmazta az új értékelési módszereket.

1. A Jelzálogbank nem változtatta meg a készpénz, és számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek, egyéb eszközök és pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségeken történő besorolását és értékelését.

2. Az IAS 39 szerinti hitelek és követelések közé sorolt 73 013 millió forint hitelállomány az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre került át. Az átsorolás nem eredményezett változást az értékelésben.

Értékvesztés

A Jelzálogbank megváltoztatta az értékvesztés elszámolására vonatkozó politikáját. Az IFRS 9 standard szerinti értékvesztésekre való áttérés első alkalmazási hatása 24 millió forint veszteség volt az átállás napján, melyhez 2 millió forint halasztott adóhatás kapcsolódott. Az áttérés teljes hatása a felhalmozott eredményben került rögzítésre. A változás részletes hatását az alábbi táblázat tartalmazza. A Jelzálogbank úgy véli, hogy az amortizált bekerülési értéken lévő pénzügyi eszközök könyv szerinti nettó értéke az átállás időpontjában megegyezik a valós értékkel.

**Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök
2018. január 1-jén**

	Összeg
	MHUF
Hitelek és követelések IAS 39 szerint	73 013
Értékvesztésképzés (Stage 1)	(24)
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök értéke IFRS 9 szerint	72 989

Halasztott adó 2018. január 1-jén

	Összeg
	MHUF
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték	0
IFRS 9 átállás hatása	2
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték	2

Az alábbi táblázatok bemutatják, hogy az átmenet milyen hatással volt a nyereségre. Az IFRS 9 átállás nem befolyásolta az egyéb átfogó jövedelmet.

Eredménytartalék 2018. január 1-jén

	Átállás hatása az Eredménytartalékra
	MHUF
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	
Értékvesztésképzés (Stage 1)	(24)
Adókövetelések	
IFRS 9 átállás hatása	2
Az átállás hatása az eszközökre és kötelezettségekre összesen:	(22)

4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL

	<u>2018</u> MHUF	<u>2017</u> MHUF
Hitelek és követelések	0	621
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1 177	0
Kamat és kamatjellegű bevétel összesen	<u>1 177</u>	<u>621</u>
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(723)	(320)
Egyéb kamatráfordítás	0	0
Kamat és kamatjellegű ráfordítások összesen	<u>(723)</u>	<u>(320)</u>
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel összesen	<u><u>454</u></u>	<u><u>301</u></u>

5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL

	<u>2018</u> MHUF	<u>2017</u> MHUF
Díj és jutalék bevétel összesen	<u>0</u>	<u>0</u>
Pénzforgalom és számlavezetés díja	0	0
Egyéb díjak	<u>(1)</u>	<u>0</u>
Díj és jutalék ráfordítás összesen	<u>(1)</u>	<u>0</u>
Nettó díj és jutalék bevétel	<u><u>(1)</u></u>	<u><u>0</u></u>

6 – EGYÉB BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁS

	<u>2018</u> MHUF	<u>2017</u> MHUF
Közvetített szolgáltatások nyeresége	0	11
Egyéb ráfordítások	<u>0</u>	<u>(2)</u>
Egyéb bevétel és ráfordítások eredménye	<u><u>0</u></u>	<u><u>9</u></u>

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

7 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	MHUF	MHUF
IT költségek	(101)	(24)
Bérelti díjak	(7)	(7)
Fenntartás, javítás és karbantartási költségek	0	(4)
Könyvvizsgálati és Felügyeleti díjak	(52)	(57)
Egyéb fenntartási költség	(53)	(43)
Pénzügyi szervezetek különadója	(5)	0
	<u>(218)</u>	<u>(135)</u>
Általános adminisztratív költségek összesen	<u>(218)</u>	<u>(135)</u>

8 – PÉNZÜGYI SZERVEZETEK KÜLÖNADÓJA

A Jelzálogbank 5 millió Forint bankadót fizetett 2018-ban. 2017-ben a Jelzálogbank bankadó megfizetésére nem volt kötelezett.

A 2018. évre megállapított bankadó kalkulációját az alábbiak mutatják be:

Hitelintézetek esetén az adóalap a 2016. december 31-vel zárult üzleti év módosított mérlegfőösszege, amely a mérlegben szereplő eszközök értékének együttes összege (mérlegfőösszeg) csökkentve:

- belföldi adóssal szemben fennálló bankközi hitelből származó követelés,;
- belföldi hitelintézetek, pénzügyi és befektetési szolgáltatók által kibocsátott kötvények és részvények;
- belföldi hitelintézeteknek, pénzügy és befektetési szolgáltatóknak nyújtott hitelek és alárendelt kölcsöntőkének számító hitelek és hiteljellegű követelések (beleértve a velük kötött valódi penziós, óvadéki repo és sajátos szállítási repo ügyleteket is);
- Európai Unió más tagállamában székhellyel rendelkező adóssal szemben fennálló bankközi hitelekből származó követelések, amennyiben a törvényben előírt feltételek fennállnak;
- Európai Unió más tagállamában székhellyel rendelkező hitelintézetek, pénzügyi és befektetési szolgáltatók által kibocsátott kötvények és részvények, amennyiben a törvényben előírt feltételek fennállnak.

A 2018-ban alkalmazandó adóráta a hitelintézetek számára 0,15% az adóalap 50 000 millió Ft-ot meg nem haladó részére és 0,21% az 50 000 millió Ft-ot meghaladó részre (2017-ben 0,15%, az adóalap 50 000 millió Ft-ot meg nem haladó részére, 0,214% az 50 000 millió Ft-ot meghaladó részre vonatkozóan).

A 2019. január 1-re vonatkozó bankadó összege 5 millió Forint. A Jelzálogbank 2019. január 1-jén a kötelezettségei között 5 millió Forint kötelezettséget mutat ki.

9 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA ÉS SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Szellemi dolgozók	2	3
Fizikai dolgozók	-	-
Vezetőség	4	3
	<u>6</u>	<u>6</u>
Foglalkoztatottak átlagos létszáma összesen	<u>6</u>	<u>6</u>

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

9 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA ÉS SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (folytatása)

	2018			2017		
	MHUF			MHUF		
	Szellemi dolgozók	Vezetőség	Összesen	Szellemi dolgozók	Vezetőség	Összesen
Béreköltség	(2)	(32)	(34)	(1)	(51)	(52)
Szociális hozzájárulások	0	(8)	(8)	0	(13)	(13)
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	0	(4)	(4)	0	(2)	(2)
Total staff expenses	(2)	(44)	(46)	(1)	(66)	(67)

10 – ÉRTÉKVESZTÉS

Az IFRS 9 standardra való átállás hatásaként az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközökre értékvesztést számolt el, melyet az alábbi értékvesztés mozgástábla szemléltet:

	Értékvesztés HUF
Záró egyenleg 2017.12.31.	0
IFRS 9 átállás miatti értékvesztés képzés eredménytartalékkal szemben	(24)
Nyitó egyenleg 2018.01.01	(24)
Tárgyévi értékvesztés képzés	(13)
Záró egyenleg 2018.12.31	(37)

A pénzügyi eszközök minősége

A maximális kitétség megegyezik a teljes bruttó könyv szerinti értékkel. A pénzügyi eszközök a „30 nap alatti” lejáratú kategóriába soroltak. Az összes pénzügyi eszköz a Stage 1. (teljesítő) kategóriába tartozik. A beszámolási időszakban besorolások közötti átsorolás nem történt. A pénzügyi eszközök forborne hiteletet nem tartalmaznak. Minden pénzügyi eszköz a pénzügyi intézmények szektorba sorolt. A belső kockázatértékelési modellek alapján az összes pénzügyi eszköz „High-grade” kategóriába tartozik, ahol a nem megfigyelhető nemteljesítés (múltbeli bedőlési arány 0,00%).

Az értékvesztéssel kapcsolatos további információkat a számviteli politikáról szól 2.3.3.2, és 2.4 bekezdés tartalmaz.

K&H JELZÁLOGBANK ZRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****11 – NYERESÉGADÓ (eredménykimutatás)**

A nyereségadó összetevői 2018. és 2017. december 31-re a következők:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	MHUF	MHUF
Társasági adó ráfordítás	(13)	(7)
Helyi adó	(9)	(6)
Halasztott adó változása (társasági adó miatt)	0	(2)
	<hr/>	<hr/>
Nyereségadó (ráfordítás) / bevétel	<u>(22)</u>	<u>(15)</u>

Magyarországon nem létezik az adók megállapítására vonatkozó jogerős megállapodás. Az adóhatóság az adóévet követő hat éven belül bármikor felülvizsgálhatja a számviteli nyilvántartásokat és módosíthatja a kivetett adót. Ennek megfelelően adóhatósági ellenőrzés esetén a Jelzálogbanknál is előfordulhat adómódosítás. A vezetésnek nincs tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhetne.

A Jelzálogbank eredményében érvényesülő tényleges adókulcs a következő tételek miatt tér el a törvényileg előírttól:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	MHUF	MHUF
Adózás előtti eredmény	174	107
Társasági adó kulcs	9%	9%
Kalkulált társasági adó	(16)	(10)
Adóalap módosító tételek adóhatása:		
Nem átmeneti különbözetekekből adódó adóalap csökkentő tételek	0	0
Halasztott adó - tárgyi eszközök nettó értékének különbözetére	0	0
Helyi adók	(8)	(5)
Egyéb korrekció	2	0
	<hr/>	<hr/>
Adóalap módosító tételek adóhatása összesen	(6)	(5)
Nyereségadó ráfordítás (kalkulált társasági adó + adóalap módosító tételek adóhatása)	<u>(22)</u>	<u>(15)</u>

A tényleges adókulcs 2018-ban 13,79% (2017-ben 14,08%) volt.

12 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA

PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA 2018.

	Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Összesen
	MHUF	MHUF	MHUF
Kézpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek	4 020	0	4 020
Refinanszírozási hitelek	0	103 272	103 272
			0
Könyv szerinti érték összesen	4 020	103 272	107 292

Az egyéb látraszóló betétet (4 020 millió Forint) az éven belüli lejáratú kategóriában tartjuk nyilván.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökből 103 272 millió Forint refinanszírozási hitel lejáratára a „2 év < 5 év közötti” kategóriába tartozik. A refinanszírozási hitelek mögött 115 990 millió Forint fedezetet tartunk nyilván. A táblázatban szereplő tételek földrajzi besorolás szerint Magyarországhoz tartoznak.

Valós érték információk:

A valós érték számításokat a valós érték hierarchiájának szintjén elemezzük az alábbiak szerint: az első szint az aktív piacokon jegyzett (korrigálatlan) ár az eszközökre vagy forrásokra vonatkozóan; a második szinten az eszköz vagy kötelezettség tekintetében az akár közvetlenül (azaz árák), akár közvetetten (azaz az áraból származtatott) megfigyelhető adatok, és a harmadik szinten olyan adatok, melyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak. A valós értékelési eljárások a legalacsonyabb szintű, jelentősnek minősülő alapadat alapján kerülnek besorolásra a valós érték hierarchia szintjeibe. Egy alapadat jelentősége a kapcsolódó portfólió valós értékéhez való viszonyításával kerül meghatározásra. Ha egy megfigyelhető adatokon alapuló valós értékelés eredménye jelentősen módosításra kerül a piacon meg nem figyelhető adatok alapján, akkor az értékelési módszer a 3 - as szintbe kerül besorolásra.

Az aktív piacon nem jegyzett változó kamatozású instrumentumok valós értékének becsült értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel. A nem jegyzett fix kamatozású instrumentumok valós értékét a becsült jövőbeni pénzáramlások alapján becsültük, amelyek a jelenlegi hitelkockázattal és a fennmaradó lejáratral rendelkező új instrumentumok aktuális kamatlábai alapján diszkontáltak (azaz a 3. szint).

A hitelintézetekkel szemben kimutatott egyéb látra szóló betétek valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az amortizált bekerülési értéken lévő pénzügyi eszközök valós értéke 108 559 millió forint, amely 5 250 millió forint valós érték különbözetet mutat a könyv szerinti értékhez képest 2018. december 31-én.

ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

12 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatása)

PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA 2017.

	Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek	Hitelek	Összesen
	MHUF	MHUF	MHUF
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek	1 617	0	1 617
Hitelek	0	66 041	66 041
Fordított repo megállapítás alapján nyújtott kölcsönök	0	6 972	6 972
Könyv szerinti érték összesen	1 617	73 013	74 630

A látraszóló betétként kimutatott 1 617 millió Forint az éven belüli lejáratú kategóriában tartjuk nyilván.

A hitelintézetekkel szemben kimutatott követelésekből 66 040 millió Forint refinanszírozási hitel lejáratára a „2 év < 5 év közötti” kategóriába tartozik.

A fordított repo ügyletből 54 millió Forint lejáratára „1 hónapon belül esedékes, a fennmaradó 6 919 millió Forint „3 hó < 1 éven belüli” lejáratúval rendelkezik. A refinanszírozási hitelek mögötti fedezetek valós értéke 72 366 millió forint, a fordított repo-megállapodás mögötti fedezet pedig 6 550 millió forint volt 2017-ben.

A táblázatban szereplő tételek földrajzi besorolás szerint Magyarországhoz tartoznak.

A pénzügyi eszközök valós értéke megegyezik az amortizált bekerülési értékükkel. A valós értékelés technikája nem megfigyelhető adatokon alapul (3-as szint).

Pénzügyi kötelezettségek 2018. december 31-én	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
	MHUF	MHUF
Jelzáloglevelek	102 542	102 542
Könyv szerinti érték összesen	102 542	102 542

A jelzáloglevelek részletes adatait az alábbiakban mutatjuk be:

Értékpapír neve	Devizanem	Névérték	Amortizált bekerülési érték	Kötés nap	Értékpapír lejárat napja	Hátralévő lejárat szerinti besorolás
KHJZB-2021V	HUF	1 500	1 500	2017.11.13	2021.03.18	1-5 év
KHJZBF23	HUF	27 000	27 187	2018.09.19	2023.09.21	1-5 év
KHJZBF23	HUF	36 600	36 009	2018.12.05	2023.09.21	1-5 év
KHJZBF23	HUF	36 400	37 846	2018.12.05	2023.09.21	1-5 év

A pénzügyi kötelezettségek esetében a valós érték megegyezik a pénzügyi eszközök (refinanszírozási hitelek) értékével, mivel a cash flow-k és a kockázatok egyformák. A hitelkockázat elhanyagolható.

K&H JELZÁLOGBANK ZRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ 2018. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

12 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatása)

Pénzügyi kötelezettségek 2017. december 31-én	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
	MHUF	MHUF
Jelzáloglevelek	71 016	71 016
Könyv szerinti érték összesen	71 016	71 016

A jelzáloglevelek részletes adatait az alábbiakban mutatjuk be:

Értékpapír neve	Devizanem	Névérték	Amortizált bekerülési érték	Kötés nap	Értékpapír lejárat napja	Hátralévő lejárat szerinti besorolás
KHJZB-2018V	HUF	25 000	25 002	2017/03/13	2018/03/18	<=1 év
KHJZB-2020V	HUF	39 000	39 009	2017/03/13	2020/03/18	1-5 év
KHJZB-2021V	HUF	7 000	7 005	2017/11/13	2021/03/18	1-5 év

A pénzügyi kötelezettségek valós értéke megegyezik az amortizált bekerülési értékükkel. A valós értékelés technikája nem megfigyelhető adatokon alapul (3-as szint).

13 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Jelzálogbank nem tart nyilván átadott pénzügyi eszközöket a beszámolási időszak végén.

Repo és fordított repo megállapodások

A fordított repo megállapodások keretében a Jelzálogbank tulajdonjogot szerez az érintett fedezetet illetően, tehát lehetősége van a fedezetet felhasználni. Mindemellett kötelezettséget vállal arra, hogy a fedezetet visszaszolgáltatja a kölcsönt felvevőnek az ügylet lejáratakor. A keletkező követelés amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi követelésként kerül rögzítésre.

A Jelzálogbank 2018. december 31-én nem rendelkezett fordított repo megállapodásokkal.

A fordított repo-megállapodás keretében 2017. december 31-én fedezetként elfogadott értékpapírok valós értéke 6 972 millió forint volt.

A repo és fordított repo megállapodások 3 hónapon túli és egy éven belüli futamidővel rendelkeznek, az ügyletek kamatlába a bankközi forint kamathoz igazodik (BUBOR).

14 – EGYÉB ESZKÖZÖK

	2018 MHUF	2017 MHUF
Szállítóknak adott előlegek	0	1
Vevők	0	0
Egyéb bevételek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0
	0	1

Az egyéb eszközök között kizárólag rövid lejáratú követelések szerepelnek.

ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

15 – TÁRGYI ESZKÖZÖK

	Ingatlanok MHUF	IT felszerelések MHUF	Irodai felszerelések MHUF	Egyéb MHUF	Összesen MHUF
2017. december 31.					
Bruttó érték	0	0	0	10	10
Halmazott értékcsökkenés	0	0	0	(1)	(1)
Nettó könyv szerinti érték	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9</u>	<u>9</u>
Változások 2018. év során					
Beszerezés (külső)	0	0	0	0	0
Értékesítés - nettó	0	0	0	0	0
Átsorolás	0	0	0	0	0
Értékvesztés	0	0	0	0	0
Értékcsökkenés	0	0	0	(2)	(2)
Egyéb	0	0	0	0	0
2018. december 31.					
Bruttó érték	0	0	0	10	10
Halmazott értékcsökkenés	0	0	0	(3)	(3)
Nettó könyv szerinti érték	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7</u>	<u>7</u>

16 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2018</u> MHUF	<u>2017</u> MHUF
Szállítók	7	1
Adó és járulékfizetési kötelezettség	2	13
Egyéb kötelezettségek passzív időbeli elhatárolása	63	43
Egyéb kötelezettségek összesen	<u>72</u>	<u>57</u>

Az egyéb kötelezettségek rövid lejáratú kötelezettségek.

K&H JELZÁLOGBANK ZRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ 2018. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

17 – JEGYZETT TŐKE

	<u>2018</u> <u>MHUF</u>	<u>2017</u> <u>MHUF</u>
Kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészesvények	3 100	3 050

A kibocsátott és 2018. december 31-én forgalomban lévő törzsrészesvények névértéke részvényenként 1 Ft.

A Jelzálogbank részvényesei:

	<u>2018</u> <u>Tulajdoni hányad</u> <u>%</u>	<u>2017</u> <u>Tulajdoni hányad</u> <u>%</u>
Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, Budapest	100,00%	100,00%

18 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ

A Vezetőség a források elosztásáról és a teljesítmény értékeléséről hozott döntéseihez külön vizsgálja az egyes üzletágak működési eredményét.

Az ügyfél szegmensek meghatározásai:

Pénzügyi intézmények: minden olyan pénzügyi szektorba tartozó intézmény, melyhez hitel és egyéb hiteljellegű termékek, tranzakcionális szolgáltatások, jelzáloglevél kibocsátás kapcsolódik. Ebben a szegmensben szerepel a Jegybankhoz („MNB”) kapcsolódó összes eredménytétel is.

Általános igazgatás: minden olyan jövedelmet tartalmaz, ami nem osztható fel közvetlenül a fentiekben meghatározott szegmensek üzleti tevékenységére. Ide tartozik pl. az adó és bankadó, stb.

	<u>Pénzügyi</u> <u>intézmények</u> <u>MHUF</u>	<u>Általános</u> <u>igazgatás</u> <u>MHUF</u>	<u>Összesen</u> <u>MHUF</u>
Nettó kamat és kamatjellegű bevételek	454	0	454
Nettó díj és jutalék bevételek	0	(1)	(1)
Egyéb bevétel / Egyéb ráfordítások	0	0	0
Bevételek összesen	454	(1)	453
Működési költségek	0	(266)	(266)

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

18 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ (folytatása)

	<u>Pénzügyi intézmények</u> MHUF	<u>Általános igazgatás</u> MHUF	<u>Összesen</u> MHUF
Értékvesztés képzés	(13)	0	(13)
Adózás előtti eredmény	441	(267)	174
Nyereségadó	(49)	27	(22)
Adózott eredmény	<u>392</u>	<u>(240)</u>	<u>152</u>
Eszközök összesen	103 272	4 039	107 311
Források összesen	102 542	4 769	107 311

19 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL

Ebben a beszámolóban a kapcsolt fél fogalma magába foglal minden olyan vállalkozást, mely közvetlenül vagy közvetett módon a Jelzálogbank befolyása alatt áll, befolyással rendelkezik a Jelzálogbank felett, vagy akikkel a Jelzálogbank közös irányítás alatt áll (azaz az anyavállalatot és azok leányvállalatait és a Jelzálogbank saját leányvállalatait), valamint a társult vállalkozásokat és a Jelzálogbank vezetését.

Anyavállalat:

K&H Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdonában van a Jelzálogbank törzsrészevényeinek 100,00%-a. A K&H Jelzálogbank végső tulajdonosa a GBC Group N.V.

Leányvállalatok:

A Jelzálogbank nem rendelkezik leányvállalatokkal.

Társult vállalkozások:

A Jelzálogbank nem rendelkezik társult vállalkozásokkal.

A KBC Csoport tagjai és egyéb kapcsolt felek:

CBC Banque SA
 Československa Obchodni Banka a.s.
 Československa Obchodna Banka a.s.
 KBC Bank Ireland Plc.
 KBC Asset Management SA
 KBC Asset Management N.V.
 KBC Credit Investments N.V.
 KBC Fund Management Limited
 KBC Groep N.V.
 KBC Securities N.V.
 K&H Csoportszolgáltató Kft.
 K&H Biztosító Zrt.
 Omnia N.V.

Egyéb kapcsolt felek a Vezetőség kapcsán

:
 A Jelzálogbank nem rendelkezik egyéb kapcsolt felekkel a Vezetőség tagjain keresztül.

K&H JELZÁLOGBANK ZRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****19 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatása)***Vezetőséggel kapcsolatos tranzakciók*

A Jelzálogbank nem tart nyilván a Vezetőséggel kapcsolatos gazdasági eseményeket, amelyek a 9. fejezetben szerepelnek.

A kapcsolott felekkel kötött ügyletek állománya év végén és az azokból származó bevételek és ráfordítások a következőképpen alakultak:

	Anyavállalat	Egyéb vállalatok	Összesen
	MHUF	MHUF	MHUF
2018. December 31-én			
Eszközők			
Egyéb látraszóló betétek	4 020	0	4 020
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök/Hitelek	103 272	0	103 272
Egyéb követelés	0	0	0
			0
Eszközők összesen	<u>107 292</u>	<u>0</u>	<u>107 292</u>
			0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	212	49 390	49 602
Egyéb kötelezettség	38	1	39
			0
Kötelezettség összesen	<u>250</u>	<u>49 391</u>	<u>49 641</u>
			0
Eredmény			0
Nettó kamat bevétel	1 142	(393)	749
Kamatbevétel	1 157		1 157
Kamatráfordítás	(15)	(393)	(408)
Nettó díjbevétel	0	0	0
Díjbevétel	0	0	0
Díjráfordítás	0	0	0
Egyéb bevétel	0	0	0
Egyéb ráfordítás	0	0	0
Működési költségek	(150)	(3)	(153)
			0
Eredmény összesen	<u>992</u>	<u>(396)</u>	<u>596</u>

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

19 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatása)

	Anyavállalat	Egyéb vállalatok	Összesen
	MHUF	MHUF	MHUF
2017. December 31-én			
Eszközök			
Egyéb látraszóló betétek	1 617	0	1 617
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök/Hitelek	73 013	0	73 013
Egyéb követelés	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Eszközök összesen	<u>74 630</u>	<u>0</u>	<u>74 630</u>
	0	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	71 016	71 016
Egyéb kötelezettség	34	0	34
	<u>34</u>	<u>0</u>	<u>34</u>
Kötelezettség összesen	<u>34</u>	<u>71 016</u>	<u>71 050</u>
	0	0	0
Eredmény			
Nettó kamat bevétel	612	(311)	301
Kamatbevétel	621	0	621
Kamatráfordítás	(9)	(311)	(320)
Nettó díjbevétel	0	0	0
Díjbevétel	0	0	0
Díjráfordítás	0	0	0
Egyéb bevétel	11	0	11
Egyéb ráfordítás	(1)	0	(1)
Működési költségek	(67)	(3)	(70)
	<u>555</u>	<u>(314)</u>	<u>241</u>
Eredmény összesen	<u>555</u>	<u>(314)</u>	<u>241</u>

K&H JELZÁLOGBANK ZRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

20 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	MHUF	MHUF
Törvényes könyvvizsgálati szolgáltatások díjai	10	6
Könyvvizsgáló cégek által nyújtott egyéb szolgáltatások díja	25	37
Könyvvizsgáló cégeknek fizetett összes díj	<u>35</u>	<u>43</u>

A táblázatban szereplő összegek az általános forgalmi adót tartalmazzák.

A Jelzálogbank számára a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság nyújt törvényes könyvvizsgálói szolgáltatásokat. A számukra fizetett díj a Jelzálogbank éves könyvvizsgálatát tartalmazza.

A vagyonellenőri feladatokat a KPMG Magyarország Kft. végzi. A vagyonellenőr által kibocsátott Nyilatkozatok és Jelentések elérhetők a Jelzálogbank honlapján.

Az egyéb könyvvizsgálati szolgáltatások díja 2 millió Forint, amely tartalmazza az általános forgalmi adót.

21 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A beszámoló jóváhagyásáig nem történt mérlegfordulónap utáni jelentős esemény.

22 – KOCKÁZATKEZELÉS

a. Általános tudnivalók

Pénzügyi közvetítői szerepében a Jelzálogbank különböző bizonytalansági tényezőkkel néz szembe, amelyek egyszerre jelentenek kockázatot és lehetőséget. A vezetés számára a kihívást annak meghatározása jelenti, hogy milyen mértékű bizonytalanságot fogadhat el, miközben a Jelzálogbank részvényesi értéke növelésére törekszik.

A kockázatkezelés teszi lehetővé a felső vezetés számára, az említett bizonytalanság és a hozzá kapcsolódó kockázatok és lehetőségek hatékony kezelését, egyúttal emelve a Jelzálogbank értéktermelő képességét. Ennek megfelelően mind a KBC Banknál, mind K&H Csoportnál és a Jelzálogbanknál az érték- és a kockázatkezelés a következő alapelvekre épül:

- Az érték-, kockázat- és tőkekezelés elválaszthatatlanul összekapcsolódik.
- A kockázatkezelés kérdését átfogó, vállalkozás-szintű szemszögből kell megközelíteni figyelembe véve valamennyi kockázatot, amelynek egy társaság ki van téve és az általa végzett valamennyi tevékenységet.
- Az érték- és kockázatkezeléshez kapcsolódó felelősség elsődlegesen az üzletági vezetőségé, azonban az üzletági vezetéstől függetlenül a banki Érték és Kockázatkezelési Osztály lát el tanácsadói, támogatói és felügyeleti szerepet.
- A működő leányvállalatoknak ugyanúgy meg kell felelniük az anyavállalatnál alkalmazott kockázatkezelési modelleknek.

A Jelzálogbank kockázatkezelési tevékenysége elsősorban a nemzetközi sztenderdekkel és a KBC Csoport alapelveivel összhangban álló tökemegfelelés belső értékelésének folyamatán alapszik, amely tárgyát képezi a felügyeleti felülvizsgálat és értékelési folyamatnak (SREP), melyet az anyavállalat országának felügyelete és a helyi felügyelet irányít az Egységes Tőke Döntés keretében.

A Jelzálogbank tevékenységhez kapcsolódó kockázatok pontos mérésére és megfelelő kezelésére, limitálására vonatkozó rendszert működtet. A rendszer módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a tulajdonos K&H Csoport kockázatkezelési rendszeréhez.

Kockázatkezelési irányítási modell

A Jelzálogbank kockázatirányítási modellje az alábbi főbb vonalakra épül, mely szorosan kapcsolódik a K&H Bank kockázatkezelési tevékenységéhez:

- Az Igazgatóság felelős a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó stratégiák és szabályzatok jóváhagyására vonatkozó döntésekért.
- A Kockázati Bizottság működésének legfontosabb célja a Jelzálogbank Igazgatóságának támogatása az átfogó kockázatkezelési keretrendszer végrehajtásában. A Kockázati Bizottság tagjai döntenek a Kockázatvállalási folyamatok és szabályzatok jóváhagyásáról, a Hitelkérelem és ügyféllimit jóváhagyásáról, valamint a Kockázati jelentések és a tőketerv jóváhagyásáról.
- Speciális kockázatok kezelését (Piaci és likviditási, Hitel- és működési, tőketervezés és tökemegfelelés számítás szakmai támogatása) kiszervezett tevékenységként a K&H felelős szervezeti egységei végzik. A kapcsolódó döntéseket az Igazgatóság illetve a Kockázati Bizottság hozza.

Kockázatmérés és monitoring

A kockázatmérés és a monitoring általában a következő folyamatokat foglalja magában:

- Kockázatok azonosítása: lényeges kockázatok feltérképezésének és meghatározásának folyamata, amelyek pozitív vagy negatív hatással lehetnek a Jelzálogbank pénzügyi helyzetére. A kockázatok azonosítását az egyes üzleti területeken Új és Aktív Termékek Folyamata (New and Active Products Process, NAPP) is biztosítja.
- Kockázatmérés: a kockázatoknak való kitettség minőségi és mennyiségi felmérése. A Jelzálogbank az itt felsorolt lényeges kockázattípusokra többek között az alábbi kockázati mérőszámokat alkalmazza:

22 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatása)

- Hitelbedőlés és migrációs kockázat: nominális pozíciók (kintlévőség/kitettség), PD (hitelbedőlés valószínűsége), LGD/EL (nem-teljesítéskori veszteségráta/várható veszteség), hitelkoncentrációs ráták, hitel nem-fizetési ráták, átstrukturált hitel ráták, hitel veszteség ráták, kockázattal súlyozott eszközérték, stressz teszt eredmények.
 - Kereskedési kockázat: BPV (bázispont érték), historikus kockázatotott érték (hVaR), stressz teszt eredmények.
 - ALM (eszköz-forrás kezelési) kockázat: BPV, kamatjövédelmi nyomástereszt eredmények, paraméteres VaR
 - Működési kockázat: KRI (kulcsfontosságú kockázati) mutatók, kockázati önértékelés eredményei, a Csoportszabályzatoknak való megfelelés szintje, krízis kezelő tervek elérhetősége.
 - Likviditási kockázat: likviditási rés, hitel/betét arány, likviditás fedezettség mutató, nettó stabil forrás arány, likviditási koncentráció ráták, stressz teszt eredmények.
- Kockázati étvágy és a limitek meghatározása: a kockázattvállalás egyes formái jóváhagyásának egyik módja. A limit jelzi, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Jelzálogbank maximálisan elfogadhatónak egy portfólióra vagy portfólió-szegmensre vonatkozóan. A limitek tükrözik az általános kockázati hajlandóságot is, amelyet az Igazgatóság határoz meg. Ez az általános kockázati hajlandóság bomlik konkrét kockázati limitekre vagy toleranciákra, amelyek tükrözik, a célkitűzésektől való elfogadható eltérések mértékét. A kockázati étvágyat és a limiteket az Igazgatóság fogadja el.
 - Jelentés: a kockázattmérések eredményeire és a limitek betartására (a kockázati kitettségnek a kockázati limitekkel történő összevetésére) vonatkozó, strukturált formában történő beszámolás a döntéshozóknak (a megfelelő kockázati bizottságok) részére. A Jelzálogbankban alkalmazott legfontosabb jelentések a következők:
 - a legfontosabb kockázattípusoknak való kitettség
 - kulcs kockázati mutatók
 - limit túllépések
 - veszteségek
 - a Kockázattkezelési igazgatóság javaslatai a kockázati lépésekre.

A helyi érték- és kockázattkezelési osztályok kettős jelentési rendszert alkalmaznak: hierarchikus jelentést a helyi kockázati bizottságokon keresztül a helyi Vezetői Bizottság felé és funkcionális jelentést a KBC Csoportszintű érték- és kockázattkezelésen keresztül a csoportszintű kockázati bizottságok és a KBC Csoportszintű Vezetői Bizottsága részére.

- Monitoring és a hiányosságokra való reagálás: a kockázatokra történő reagálás célja az, hogy korlátozzuk a fenyegetettséget és kihasználjuk a lehetőségeket. A vezetőségnek (vagy a megfelelő döntéshozóknak) a kockázatokra megfelelő választ kell kidolgozniuk, és kontroll-eszközöket kell meghatározniuk, bevezetniük és alkalmazniuk a Csoport kockázati limitjeinek megfelelő maradvány kockázati szint elérése érdekében.

b. Kockázattípusok

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat arra vonatkozik, hogy valamely kötelezett (hitelfelvevő, kezes, professzionális üzleti partner vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátója) nem fizet vagy nem teljesít, és ebből eredően a várt összegnél kevesebb érkezik be. Ennek oka lehet az, hogy a partner vagy kötelezett nem képes vagy hajlandó fizetni, vagy az, hogy valamely ország politikai és monetáris hatóságai a teljesítést/fizetést megakadályozó intézkedést hoztak. Ez az utóbbi kockázat az ún. országgkockázat.

A Jelzálogbank, mint entitás nem végez üzletszerűen hitelezési tevékenységet, jelenlegi üzletpolitikája szerint kizárólag a K&H Bankkal szemben léphet fel hitelügylet.

22 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatása)

Várható veszteség (ECL)

A várható hitelezési veszteséget a PD, a nem-telejesítés időpontjára becsült kitettség (EAD) és a nem-telejesítésből adódó veszteség (LGD) alapján számítják ki.

A várható hitelezési veszteséggel szembeni elvárások:

- egy torzításoktól mentes, valószínűséggel súlyozott összeg legyen; mely figyelembe veszi
- a pénz időértékét; és
- a múltbeli események információit, a jelenlegi körülményeket, illetve az előrejelzett gazdasági helyzetet.

Az élettartam alatti ECL az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált, a pénzügyi eszköz élettartama alatt várható hitelezési veszteség összegét jelenti. 12 havi ECL az élettartam alatti ECL-nek az a része, amely a fordulónapot követő 12 hónapban keletkezhet a nem-telejesítésből adódóan.

A Jelzálogbank speciális IFRS 9 PD, EAD és LGD modelleket alkalmaz az ECL kiszámításához. Amennyire lehetséges és támogatja a hatékonyságot, a Jelzálogbank hasonló modellezési technikákat alkalmaz, mint a prudenciális célokra (pl. Basel-modellek), azaz a bázeli modelleket a Jelzálogbank úgy korigálja, hogy azok megfeleljenek az IFRS 9 előírásainak:

- korigálja a szabályozó által a bázeli modellekre megkövetelt konzervatív módosításokat;
- korigálja a paramétereket annak érdekében, hogy az IFRS 9 modellek egy időpontra szóló becslést tükrözzenek (point-in-time), a szabályozók által megkövetelt cikluson keresztüli (through-the-cycle) jellegű becslések helyett;
- előretekintő makroökonómiai információkat is beépít a modelljében.

A Jelzálogbank a várható veszteség meghatározásakor a számviteli politikában meghatározottak szerint jár el.

A pénzügyi beszámolóban figyelembe vett ECL szintje azon múlik, hogy számottevően nőtt-e a hitelfelvevő hitelezési kockázata az állományba vétel óta. Az ECL mérése egy három fokozatú modell segítségével történik. Az olyan pénzügyi eszköz hitelezési veszteségszámolása, amelyre az állományba vételkor nem volt értékvesztés elszámolva, és amelynek hitelkockázata nem nőtt jelentősen az állományba vétel óta, a 12 havi ECL-eken alapul (1. szakasz).

Ha az állományba vétel óta SICR került megállapításra, akkor a pénzügyi eszköz átlép a 2. szakaszba, de még nem tekintendő értékvesztettnek, és a hitelezési veszteségszámolása a futamidőre vonatkozó ECL-eken alapul. Ha egy pénzügyi eszközre hitelezési értékvesztés kerül elszámolásra, akkor a 3. szakaszba kerül, és a veszteségszámolás a futamidőre vonatkozó ECL-eken alapul. A pénzügyi eszköz 3. szakaszba való kerülésének az a következménye, hogy a Jelzálogbank a kamatbevételét már nem a bruttó könyv szerinti értékre vetítve tartja nyilván, hanem az eszköz kamatbevételét az effektív kamatlábnak az ECL-t nem tartalmazó nettó könyv szerinti értékre vetítésével számítja ki.

Ha bizonyítható, hogy az SICR kritériumok már nem állnak fenn, az eszköz visszakerül az 1. szakaszba. Ha egy kitettség valamilyen kvalitatív indikátor miatt kerül át a 2. szakaszba, a Jelzálogbank monitorozza, hogy az indikátor továbbra is fennáll-e, vagy megváltozott. A monitorozás automatikusan történik abban az alkalmazásban, ami az ECL-t számítja.

Általánosságban az ECL a következő hitelkockázati paraméterek szorzatainak az összege: (az alábbiak szerint meghatározott) EAD, PD és LGD, amit az eszköz effektív kamatlábjával jelenértékre diszkontál a Jelzálogbank. Az ECL úgy kerül meghatározásra, hogy minden egyes kitettségre vagy összesített szegmensre a hátralévő futamidő minden évére becslésre kerülnek a hitelkockázati paraméterek (EAD, PD és LGD). Ezeknek a komponenseknek a szorzata korigálásra kerül a fennmaradás valószínűségével (vagyis annak valószínűségével, hogy valamely korábbi hónapban megtörténik a kitettség visszafizetése vagy bedőlése). Így keletkezik egy ECL minden jövőbeli periódusra, amik a kimutatás dátumára diszkontálva összeadásra kerülnek. Az ECL számításánál használt diszkontráta az eredeti effektív kamatláb, vagy annak egy közelítése.

22 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatása)

Fentiek a főbb elemek összefoglalását tartalmazzák, a Jelzálogbankban alkalmazott ECL modellezésről a K&H Bank pénzügyi kimutatásai tartalmaznak részletes leírást.

A banki ügyletek országkockázata

Az országkockázatot az egyes országokra és lejáratokra felállított limitek segítségével kezeljük. A kockázat szintjét minden ország esetében egyedileg, konzervatív módon számítjuk ki. Az országlimitek felállítására vagy módosításra vonatkozó javaslatokat a KBC központilag bírálja el, miután azokat független hiteltanácsadó véleményezte, és a megfelelő döntéshozatali szintre előterjesztették. Új ügyletek megkötése előtt ellenőrizzük, hogy az ügylet túllépi-e az országlimitet (és az esetleges rá vonatkozó al-limitet).

A következő kockázatokat vesszük figyelembe:

- hitelkockázat (beleértve az ún. közép- és hosszúlejáratú exporthiteleket, az IFC „B” hiteleket, valamint a teljesítési kockázatokat);
- a befektetési portfólióban szereplő kötvények és részvények kockázata;
- az éven belüli kereskedelmi ügyletek (pl. okmányos meghitelezés és export előfinanszírozás) kockázata.

Az alapelv az, hogy az egyes ügyleteket a következő szabályok szerint soroljuk be az országlimitek alá:

- a teljes értékű kezességek esetében az országkockázatra a kezes országlimitje vonatkozik;
- ha az ügyletet olyan vállalat kirendeltségével vagy fióktelepével végezzük, amely központja más országban van, akkor a kockázat annak az országnak a limitét terheli, ahol az adott kirendeltség/fióktelep működik, kivéve ha a központ országának minősítése alacsonyabb. Ez utóbbi esetben a kockázatot a központ országának kockázata határozza meg;
- az országkockázat szempontjából nem vesszük figyelembe a partner országa pénznemében denominált kitétségeket, valamint az euro-övezet országaihoz kapcsolódó kockázatokat; ezekről külön jelentés készül.

Piaci kockázat – nem kereskedési: A piaci kockázat valamely pénzügyi instrumentum (illetve ahhoz kapcsolódó portfólió) elvárt értéktől való esetleges negatív irányú eltérése, amely a piaci árfolyamok szintjében vagy volatilitásában bekövetkező változások következménye. A Jelzálogbank eszköz-forrás gazdálkodásának és piaci kockázat kezelésének alapját a tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. A

Jelzálogbankban a nem-kereskedési könyvi kockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap elemzés, duration, BPV, NII) együttes alkalmazása biztosítja.

A Jelzálogbank aktív tevékenységet 2017-ben kezdte meg. Mindazonáltal a Jelzálogbank a jövőben felmerülő piaci kockázatokat fedezni fogja. 2018 folyamán 3 kibocsátást hajtott végre.

Piaci kockázatként kamatkockázatot értelmünk, amely a csoporton belüli megállapodás miatt nem jelent kockázatot a Jelzálogbank számára. A menedzsment értékelése szerint is elhanyagolható a kamatkockázat, mivel az eszközök és a kötelezettségek (azaz a kamatbevételek és -költségek) szinte teljesen összhangban vannak. A Jelzálogbanknak nincs devizakockázata.

Piaci kockázat - kereskedési: A Jelzálogbank nem folytat kereskedelmi tevékenységet, így nem vezet kereskedési könyvet. Ennek eredményeként a piaci kockázat csak a nem kereskedési könyvben keletkezhet. Figyelembe véve, hogy a Jelzálogbank adósságinstrumentumai és pénzügyi kötelezettségei változó kamatozásúak, nem hoznak létre kamatkockázatot.

Likviditási kockázat alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Hasonlóan a piaci kockázathoz, a likviditási kockázat kezelésének az alapját is a tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. A Jelzálogbank likviditási kockázata tevékenységének jellegéből adódóan minimális.

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2018. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatása)

A Jelzálogbank könyveiben lévő amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejárat bontása (diszkontált cash-flow-k alapján) a következő:

2018. december 31.	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Különbözet
	MHUF	MHUF	MHUF
Látra szóló és 1 hónapon belül esedékes	0	0	0
3 hónapon belüli	9	3	6
3 hónapon túli és 1 éven belüli	2 272	2 212	60
1 éven túli és 5 éven belüli	113 709	110 336	3 373
5 éven túli	0	0	0
Pénzügyi eszközök és kötelezettségek összesen:	115 990	112 551	3 439

2017. december 31.	Hitelek és követelések	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Különbözet
	MHUF	MHUF	MHUF
Látra szóló és 1 hónapon belül esedékes	53	0	53
3 hónapon belüli	191	25 087	(24 896)
3 hónapon túli és 1 éven belüli	7 522	249	7 273
1 éven túli és 5 éven belüli	67 463	46 691	20 772
5 éven túli	0	0	0
Pénzügyi eszközök és kötelezettségek összesen:	75 229	72 027	3 202

Működési kockázat

A Jelzálogbank működési kockázatát belső folyamatainak, működésének folyamatos kontrollja, tevékenységi körének szigorú behatárolása, kockázati tudatosság elérése útján igyekszik minimálisra szorítani. A működési kockázatok sajátosságukból adódóan minden banki folyamatban jelentkezhetnek, amiket a Jelzálogbank a K&H Bankkal közösen, szigorú belső ellenőrzési mechanizmusokkal, csoportszinten egységes módszertan alapján kezel.

K&H JELZÁLOGBANK ZRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ 2018. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

23 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS

Az alábbi táblázatok a saját tőkét mutatják be kétféle szerkezetben ahogyan azt a 2000. évi C. törvény, 114 / B. §-a előírja annak elősegítésére, hogy az ebben az IFRS beszámolóban bemutatott saját tőke komponensek összehasonlíthatóak legyenek a korábbi évek HAS beszámolóiban bemutatottakkal.

A Jelzálogbank negyedévente jelenti tőkemegfelelési helyzetét a Magyar Nemzeti Banknak. Amennyiben beavatkozásra van szükség (tökemelés) a K&H Bank biztosítja a további Tier1/Tier2 tőkét a prudens működés fenntartása érdekében.

IFRS pénzügyi kimutatások alapján

	2018	2017
	MHUF	MHUF
Jegyzett tőke	3 100	3 050
Névértéken felüli befizetés (ázsio)	1 400	450
Törvényen alapuló kockázati tartalék	24	9
Átértékelési tartalékok	0	0
Eredménytartalék	173	58
Saját tőke összesen	4 697	3 567

Magyar számviteli törvény alapján (2000. évi C. törvény 114/B. §)

	2017	2016
	MHUF	MHUF
IFRS szerinti jegyzett tőke	3 100	3 050
Tőketartalék	1 400	450
Lekötött tartalék	24	9
Átértékelési tartalék	0	0
Eredménytartalék	21	(25)
Tárgyévi eredmény	152	83
Saját tőke összesen	4 697	3 567
<i>Ebből</i>		
Cégbíróságon bejegyzett tőke	3 100	3 050
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad tartalék	173	58

23 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS (folytatása)

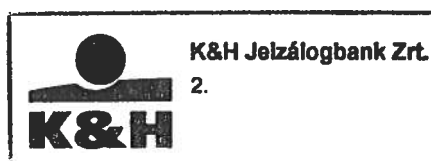
A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvénynek és a Jelzálogbankokkal és befektetési vállalkozásokkal szembeni prudenciális követelményekről szóló 575/2013 EU rendeletnek (CRR) megfelelően a Jelzálogbanknak meghatározott szintű szavatoló tőkével kell rendelkeznie. A Jelzálogbank negyedévente jelenti a tőkemegfelelési helyzetét a Magyar Nemzeti Jelzálogbanknak (MNB), valamint rendszeresen előrejelzések készülnek a tőkemegfelelés várható alakulásával kapcsolatosan a Jelzálogbank Tőke- és kockázati felügyeleti bizottsága (CROC) számára. Amennyiben beavatkozásra van szükség (tőkeemelés, alárendelt kölcsöntőke felvétele, osztalékfizetés stb.), a Jelzálogbank vezetői bizottsága hoz döntést, és javasolja a szükséges lépéseket a tulajdonosnak.

	<u>2018</u> MHUF	<u>2017</u> MHUF
Alapvető tőkeelemek	4 697	3 567
Prudenciális szűrők miatti kiigazítások	0	0
Egyéb átmeneti kiigazítások	0	0
Alapvető tőke összesen	<u>4 697</u>	<u>3 567</u>
Járulékos tőke elemek	0	0
Egyéb átmeneti kiigazítások	0	0
Járulékos tőke összesen	<u>0</u>	<u>0</u>
Szavatoló tőke	<u>4 697</u>	<u>3 567</u>

A Jelzálogbank a 2018-as és 2017-es év folyamán, valamint 2018. december 31-én és 2017. december 31-én megfelelt az MNB tőkemegfelelési követelményének.

A törzsrészesvényekre vonatkozóan 2018-ban nem volt osztalékfizetés. A 2018. évi eredmény alapján, 2019-re sem javasol osztalékfizetést a vezetős.

Az Igazgatóság 2019. április 23-án hagyta jóvá a beszámolót.



Karsai István János
Vezérigazgató
az Igazgatóság tagja

Ecsedi Paula
Vezérigazgató-helyettes
az Igazgatóság tagja



**K&H Jelzálogbank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

Vezetőségi jelentés

2018. december 31.

Üzleti jelentés

A K&H Jelzálogbank Zrt.-t (továbbiakban: Jelzálogbank) a K&H Bank Zrt., mint 100%-os tulajdonos, 2016.január 06-án alapította meg 3 milliárd forintos alaptőkével, melyet két lépésben, 2016. november 4-én és 2018 október 30-án, 50-50 millió Ft-tal 3,1 milliárd Ft-ra felemelt.

A Jelzálogbank működési engedélyét a Magyar Nemzeti Banktól (MNB) 2016. szeptember 30-án szerezte meg.

A Jelzálogbank célja, hogy tevékenységével – elsősorban a hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozásáról szóló MNB rendelet csoportszintű megfelelésének biztosításával - gyarapítsa a K&H Csoport erejét és értékét.

A Jelzálogbank szakosított hitelintézetként az alábbi tevékenységet végzi:

- pénzkölcsön nyújtása Magyarország vagy EGT tagállam területén lévő ingatlanon alapított jelzálogjog fedezete mellett (jelzáloghitel)
- visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betétgyűjtést

A fenti tevékenysége keretében a Jelzálogbank üzleti tevékenysége a K&H Bank által folyósított lakossági jelzáloghitelek refinanszírozására (refinanszírozási hitelek nyújtása) és a refinanszírozási hitelezés finanszírozásához szükséges jelzáloglevelek forgalomba hozatalára korlátozódik.

A társaság a prudenciális előírásoknak 2018. évben eleget tett, a fizetőképességi mutató folyamatosan meghaladta a törvényi minimumot

A Jelzálogbank könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft., míg a vagyonellenőri tevékenységet a KPMG Hungária Kft. látja el.

A Jelzálogbank 2018. évi üzleti tevékenységét és a gazdálkodás feltételeit, eredményeit az alábbiakban foglaljuk össze.

1. Gazdasági környezet

2018-ban a magyar gazdaság növekedése 4.6%-ra gyorsult a 2017-es 4.1%-os bővülését követően elsősorban a lakossági fogyasztás és beruházások felfutásának köszönhetően. Ez utóbbit az európai uniós források gyorsított felhasználása, az alacsony kamatkörnyezet, az állami szerepvállalás és a munkaerőpiac feszessége egyaránt támogatta. A szektorok közül az építőipar ismét kiemelkedően teljesített, de a szolgáltató és az ipari szektor is erőteljesen növekedett. Folytatódott a gazdaság belső és külső egyensúlyi pozíciójának romlása (a fogyasztás és a beruházás felpörgette az importot), de a folyófizetési mérleg egyenlege még mindig a pozitív tartományban maradt. Az ország kockázati megítélését kedvezően befolyásolta, hogy az év során tovább csökkent az ország külső eladósodottsága, valamint javult annak devizális összetétele is. A hitelfelvételi kedv mind a lakossági, mind a vállalati körben számottevően megnövekedett. 2018-ban Magyarország befektetői besorolását egyik hitelminősítő sem változtatta meg, ugyanakkor két intézet pozitív kilátást tart érvényben, amely növeli az esélyét egy felminősítésnek 2019-ben (ami 2019 elején meg is történt).

	2017 tény	2018 előzetes
GDP növekedés	+4,1%	+4,6%
Infláció (átlag)	2,4%	2,8%

Háztartások tényleges fogyasztása	+4,1%	+4,8%
Beruházások növekedése	+24,8%	+17,0%
Munkanélküliségi ráta	3,8%	3,6%
Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg) (GDP %-ban)	-2,2%	-2,0%
Adósság/GDP ráta	73,3%	71,9%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ban)	+3,2%	+1,7%

Forrás: MNB, KSH, K&H

2018-ban az Európai Központi Bank folytatta eszközvásárlási programját, de az év végével befejezte azt. Az erős gazdasági környezetnek köszönhetően az amerikai jegybank szerepét betöltő FED négy alkalommal emelte az irányadó rátáját és folytatta a mérlegének a zsugorítását is. A Magyar Nemzeti Bank (MNB) nem változtatott az irányadó ráta mértékén (0,9%) 2018-ban, ugyanakkor a bankközi- és államkötvényhozamok alacsonyabb szinten tartása érdekében további nem-konvencionális monetáris eszközök alkalmazása mellett döntött (extra forint likviditás biztosítása devizacsere ügyleten keresztül, jelzálog levelek vásárlása és a MIRS program bevezetése). Az infláció növekedésével párhuzamosan az MNB elkezdett nyitni a monetáris szigorítás irányába a kommunikációjában, ugyanakkor tényleges szigorító lépést nem tett. Az év végével kivette a 3 hónapos betétet a jegybanki instrumentumok közül, valamint megszüntette mind a MIRS programot, mind a jelzálogkötvény vásárlását. 2019 elejétől ugyanakkor egy új MNB hitelezési programot (NHP fix) indított a KKV szektor számára.

Az ingatlanpiac erősödésének hátterében jelentős tényező a gazdaságpolitika elköteleződése a családok otthonteremtésének támogatására. Ez a gazdaságpolitikai szándék a lakáshitelezés piacát is alapvetően meghatározza a lakáshitel állami támogatási rendszerén keresztül. 2018-ban a gazdaságpolitika formálói több olyan közvetlen és közvetett intézkedést is tettek, amelyek a hosszabb kamatperiódusú lakáshiteleket tették a lakástermékek piacán kedvezőbb helyzetbe. Ezek között említhető az MNB jelzáloglevél vásárlási programja is, amelyhez a Jelzálogbank is csatlakozott.

2. A Jelzálogbank gazdálkodását jellemző mérleg és eredménypozíció

2018-ban több új tényező volt hatással a Jelzálogbank gazdálkodására. A jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató (JMM mutató) szintje 20 %-ra emelkedett, ami a refinanszírozási hitelállomány és a kibocsátott jelzáloglevél állomány növekedését eredményezte. A Jelzálogbank kapcsolódott az MNB jelzáloglevél vásárlási programjához, ezért felállította és az MNB-nél engedélyeztette nyilvános jelzáloglevél programját, aminek keretében nyilvános jelzáloglevél kibocsátásokat hajtott végre összesen 100 Mrd Ft értékben. Az MNB Programhoz való kapcsolódás egyben azt is jelentette, hogy a jelzáloglevelek tulajdonosai között az MNB is szerepel összesen 49,9 Mrd Ft névértékkel.

A Jelzálogbank 2018. december 31-re vonatkozó mérlegfőösszege 107.311.508 ezer forint.

Főbb mérlegtételek:

- *Pénzszámlák:* a K&H Bank Zrt-nél vezetett pénzforgalmi (nostro) számla egyenlege: 4.019.699 ezer forint
- *Hitelintézetekkel szemben kimutatott egyéb követelések:* 103.272.086 ezer forint, mely teljes egészében éven túli lejáratú refinanszírozási hitel követelés.
- *Saját tőke:* 4.697.445 ezer forint, amelyből 3.100.000 ezer forint jegyzett tőke, a tőketartalék 1.400.000 ezer forint, 24.407 ezer forint általános tartalék, és 173.038 ezer forint felhalmozott eredmény.

Főbb eredmény tételek:

- Hitelintézetektől származó kamatbevétel: 1.176.691 ezer forint
- Hitelintézetnek fizetett kamat ráfordítás: 723.003 ezer forint
- Működési költségek összege: 263.277 ezer forint, amelyből a személyi jellegű kifizetések összege 46.238 ezer forint, az értékcsökkenés 1.560 ezer forint, míg az egyéb igazgatási költségek 217.039 ezer forintot tettek ki.
- A Jelzálogbank 2018. év végére vonatkozó adózott eredménye 152.426 ezer forint

3. Kockázatkezelés

A banki tevékenység számos kockázatnak van kitéve. A K&H Csoport ezen kockázatok pontos mérésére és megfelelő kezelésére, limitálására vonatkozó rendszert működtet. A rendszer módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a tulajdonos KBC Csoport kockázatkezelési rendszeréhez.

A Jelzálogbank tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok mérése és kezelése módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a K&H Csoport kockázatkezelési rendszeréhez.

3.1 Kockázatkezelési irányítási modell

A K&H Csoport érték- és kockázatkezelési irányítási modellje az egyes szervezeteken – és így a Jelzálogbankon - belül határozza meg a különböző testületek és személyek felelősségi köreit és feladatait azzal a céllal, hogy biztosítsa az értékteremtés megbízható irányítását és a kapcsolódó, a banki és biztosítási tevékenységet érintő kockázatok kezelését. A K&H Csoport kockázatirányítási modellje három vonalra épül:

- Az átfogó társasági és kockázati bizottságok a K&H Bank szintjén helyezkednek el, ezek a K&H Bank következő testületei: az Igazgatóság, a Kockázat és Compliance Bizottság, az Audit Bizottság, a Felügyelő Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Ország Csapat és a Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottság (CROC). E bizottságok átfogó kockázatkezeléssel és az értékteremtés nyomon követésével foglalkoznak.
- A K&H Bank speciális kockázati tanácsok (a Hitelkockázati Tanács, a Működési Kockázati Tanácsok) feladata, hogy konkrét kockázattípusokra vonatkozóan vezessenek be csoportszintű kereteket és felügyeljék a kapcsolódó kockázatkezelési folyamatokat. A kockázati tanácsok tagjai az üzletágak vezetésének és az Érték és Kockázatkezelés területnek a képviselői.
- A K&H Csoport üzletági vezetésének és az egyes tevékenységek bizottságai felelnek elsődlegesen az érték és kockázatkezelésért operatív szinten. Az Érték és Kockázatkezelési terület méri a kockázatokat, a gazdasági tőkét és az értékteremtést valamennyi érintett üzleti vállalkozásra vonatkozóan, és az eredményekről közvetlenül az üzletág-vezetésnek és az egyes tevékenységekért felelős bizottságoknak számol be.
- Az Érték és Kockázatkezelési területen belül működik a K&H Bank Integrált érték és kockázatkezelési főosztálya, melynek feladata a három meglévő kompetenciaközpont (Hitel-, Piaci és likviditási-, Nem Pénzügyi kockázat) eredményeinek értékelése, a munkamegosztás koordinálása és a felsővezetés tájékoztatása.

A K&H Bank Igazgatóság és a Kockázat és Compliance Bizottság fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatkezelési tevékenység irányításában csoportszinten. A Kockázat és Compliance Bizottságnak történő rendszeres beszámolók – negyedéves kockázati jelentések, a javadalmazási és a kockázat alapú árazási politikák éves áttekintése – biztosítják, hogy minden lényeges körülményre kiterjedő információ eljusson az Igazgatóság tagjaihoz az év folyamán. Emellett az Igazgatóság részvétele az éves kockázati étvágy és limitek jóváhagyásában lehetővé teszi, hogy megalapozott döntéseket hozzon arról, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport számára elfogadhatónak, és megfelelőnek tartja-e a kockázatkezelés folyamatát.

A Jelzálogbank kockázatirányítási modellje az alábbi főbb vonalakra épül:

- A Jelzálogbank Igazgatóság felelős a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó stratégiák és szabályzatok jóváhagyására vonatkozó döntésekért a tulajdonosi döntések mentén.
- A Jelzálogbank Kockázati Bizottság tagjai döntenek a kockázatvállalási folyamatok és szabályzatok jóváhagyásáról, a hitelkérelem és ügyféllimit jóváhagyásáról, valamint a kockázati jelentések és a tőketerv jóváhagyásáról, amennyiben egy magasabb fórum (beleértve a K&H Bank valamely kockázati területét is) nem dönt róla. A Bizottság működésének legfontosabb célja a Jelzálogbank Igazgatóságának támogatása az átfogó kockázatkezelési keretrendszer végrehajtásában. A Kockázati Bizottság tagjai a K&H Bank kockázati vezetői. A Kockázati Bizottság évente jóváhagyja a Jelzálogbank Kockázati Jelentését.
- Speciális kockázatok kezelését (Piaci és likviditási, Hitel- és működési, tőketervezés és tőkemegfelelés számítás szakmai támogatása) kiszervezett tevékenységként a K&H Bank felelős szervezeti egységei végzik. A kapcsolódó döntéseket – a tulajdonosi döntések mentén - az Igazgatóság, illetve a Kockázati Bizottság hozza.
-

3.2 Kockázattípusok

3.2.1. Hitelkockázat

Hitelkockázat alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a K&H Csoport akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéseképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét. A hitelportfóliót a K&H Csoport folyamatosan figyelemmel kíséri, ez alapján készülnek felső vezetésének szóló jelentések.

A Bázel II-es program keretében a K&H Bank 2010. év végén megkapta a Belső minősítésen alapuló modell (IRB Foundation) használatára az engedélyt a Felügyeletről, mely alapján a 2011. január 1-jétől a hitelkockázatra számított szabályozói tőkeszükségletet kalkulálja. Ezen program keretében a K&H Bank az összes ügyfél-minősítési modelljét felülvizsgálta és továbbfejlesztette az egységes csoportszintű módszertannak megfelelően.

Az ezt követő években a K&H Csoport nagy hangsúlyt fektetett az alkalmazott kockázatkezelési módszertan továbbfejlesztésére, elsősorban a hitelportfólió különböző stressz-szenáriókra (makrogazdasági mutatókra, devizaárfolyam-változásra, továbbá ingatlanérték-változásra) való érzékenységeinek vizsgálatára. A kockázatkezelési módszertan fejlesztésének további fontos eleme a menedzsment riportok folyamatos aktualizálása, ahol nagyobb teret kaptak a különböző kvantitatív kockázati mérőszámok, a hitelportfólió folyamatos vizsgálata érdekében.

A vezetői jelentések a 2018-as év során további információkkal egészültek ki, tovább folytatódott a jelentések finomítása.

A fő konklúziók 2018-ra vonatkozóan a következők a Jelzálogbankra is kihatással:

A lakossági portfólió további javulást mutatott 2018 folyamán. Ez egyrészt köszönhető az NPL (nem teljesítő) állomány csökkenésének, másrészt a felgyorsult hitelezésnek. Kisebb mértékben, de hozzájárult a javuláshoz az NPL kategóriából való gyógyulás. A lakossági portfólió folyamatos javulása erősíti a Jelzálogbank fedezeti rendszerét.

A gazdaság állapota, különösen a munkanélküliség alakulása és a forint kamatszint alakulása jelentősen befolyásolhatja a hitelportfólió jövőbeni minőségét.

Hitelezési kockázatát illetően a Jelzálogbank célja a hitelminőségének fenntartása, ennek érdekében a hiteleit és a kapcsolódó fedezeteket folyamatosan figyelemmel kíséri, továbbá vagyonellenőre rendszeresen ellenőrzi. A hiteleken és követeléseken keletkező hitelezési kockázatot a K&H Bankcsoporttal szoros kapcsolatban működtetett kockázatkezelési rendszerén keresztül kezeli.

3.2.2. Piaci és likviditási kockázat

A **piaci kockázat** a deviza- és kamat pozíciók értékének változásából fakadó veszteség kockázata. A K&H Csoport eszköz-forrás gazdálkodásának és piaci kockázat kezelésének alapját a tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. Ennek megfelelően a CROC folyamatosan figyelemmel kíséri, és limitek felállításával korlátozza a banki- és kereskedési könyv kockázati kitétséget (a KBC limitpolitikájával összhangban). A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap elemzés, kamatérzékenység, duration, BPV, NII, stressz tesztek) együttes alkalmazása biztosítja, és monitorozásra kerülnek a szuverén kötvényekre vonatkozó limitek is.

A Jelzálogbank a felmerülő piaci kockázatokat megfelelően fedezi. A Jelzálogbank kereskedési tevékenységet nem végezhet, így kereskedési könyvet nem vezet. Ebből kifolyólag piaci kockázat csak a nem-kereskedési könyvben jelentkezhethet.

Likviditási kockázat alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Likviditási kockázatot okozhatnak piaci zavarok, hitel visszaminősítések, amelyek bizonyos finanszírozási források azonnali elapadását okozhatják. Folyamat szinten a K&H Csoport a likviditási kockázatokat az ILAAP keretrendszerben az érintett területek együttes közreműködésével, integráltan kezeli. A kockázatok kezelésére a vezetés diverzifikálni törekszik a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, a pénzeszközök, illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát. A rövid távú likviditási kockázat mérése az operációs likviditási limittel történik, mely azt méri, hogy a 30 napos kumulált likviditási gap fedezete elégséges-e. A strukturális likviditás mérése a Bazel 3-as likviditási mutatók (LCR, NSFR) számításával, DMM mutatóval és a likviditási stressz tesztek és korai figyelmeztető jelek nyomon követésével történik. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását a terület rendszeresen jelenti a K&H Bank Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottsága (CROC) részére.

A Jelzálogbank eszközeinek és forrásainak eltérő szerkezetéből adódóan likviditási-, kamat- és árfolyamkockázatnak van kitéve. Ezeket a piaci kockázatokat a forgalomba kerülő jelzáloglevelek feltételeivel, illetve derivatív ügyletek kötésével kezeli. A Jelzálogbank az eszköz-forrás szerkezet kialakításakor kockázatsemleges pozícióra törekszik, célja eszközei és forrásai fenti mutatóinak összesített módon, dinamikusan történő közelítésével fedezett pozíció kialakítása, illetve fenntartása.

A Jelzálogbank likviditási kockázata tevékenységének jellegéből adódóan minimális.

3.2.3. Működési kockázatok

A K&H Csoport a **működési kockázatokat** (azaz annak lehetőségét, hogy veszteséget szenved a nem megfelelően működő rendszerek, folyamatok, illetve emberi hibák vagy külső események hatására) egységes elvek és módszertan alapján kezeli. E módszertan egyaránt felöleli a kockázatok felismerésének és elemzésének különböző technikáit, úgymint az önértékelések rendszere (felsővezetői és szakértői egyaránt), a felmerült veszteségek elemzése valamint a KBC csoportszinten azonosított kockázatok értékelése és a vonatkozó kontrollok implementálása. Az azonosított kockázatok csökkentése (illetőleg elfogadása) egységes felelősségi (döntési) hatáskörök mentén történik. A kockázati kitétség, valamint a kockázatkezelési tevékenység nyomon követése a K&H Bank Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottság feladata. A K&H Bank a sztenderd módszert alkalmazza a működési kockázatokra számított szabályozói tőkekövetelmény számítására, amelyhez 2007. decemberben kapta meg a PSZÁF engedélyét (2008. január 1-től).

A Jelzálogbank működési kockázatát belső folyamatainak, működésének folyamatos kontrollja, tevékenységi körének szigorú behatárolása, kockázati tudatosság elérése útján igyekszik minimálisra szorítani. A működési kockázatok sajátosságukból adódóan minden banki folyamatban jelentkezhetnek, amiket a Jelzálogbank a K&H Bankkal közösen, szigorú belső ellenőrzési mechanizmusokkal, csoportszinten egységes módszertan alapján kezel.

4. Tőke és tőke megfelelés

A Jelzálogbank negyedévente jelenti tőke megfelelési helyzetét az MNB-nek. Amennyiben beavatkozásra van szükség (tőkeemelés) a K&H Bank biztosítja a további Tier1/Tier2 tőkét a prudens működés fenntartása érdekében. A Jelzálogbank teljes tőke megfelelési mutatója 14,41% volt 2017. december 31-én. A mutató 2018. december 31-én 12,5%.

A JMM mutató 2018- októberétől 20 %-ra emelését a K&H Csoport a forgalomban lévő jelzáloglevél állomány növelésével teljesítette, ami maga után vonta a jelzáloglevelek fedezetét jelentő refinanszírozási hitelállomány növekedését. A K&H Bank, mint a Jelzálogbank tulajdonosa a Jelzálogbank tőke megfelelésnek biztosítása érdekében tőkeemelésről döntött, melynek keretében 1 Mrd Ft tőkét (50 m Ft jegyzett tőke és 950 m Ft tőketartalék) bocsátott a Jelzálogbank rendelkezésére.

	2018. december 31.	2017. december 31.
Szavatoló tőke (ezer forint)	4.697.445	3.566.687
Tőke megfelelési mutató	12,5%	14,41%

5. A Jelzálogbank működése

A Jelzálogbanknak 2 főállású és 4 részmunkaidős foglalkoztatottja van, a működési modellje nagymértékben támaszkodik a K&H Bankcsoporton belül megtalálható bankszakmai tudásra és a banküzemhez szükséges tárgyi és műszaki feltételekre. A Jelzálogbank tevékenységét a K&H Bankcsoport tagjaként a csoport tagjaival és elsősorban a K&H Bank szakterületeivel szoros együttműködésben végzi annak érdekében, hogy a csoporton belüli szinergiák kihasználásra kerüljenek.

A Jelzálogbank 2018-ban is kizárólag a K&H Bank által Magyarország területén lévő ingatlanon alapított jelzálogjog illetve különálló zálogjog fedezet mellett nyújtott lakossági jelzáloghiteleket refinanszírozza. Önálló hitelezést nem folytat.

A refinanszírozás forrását a Jelzálogbank jelzáloglevél kibocsátásból teremti meg. A jelzáloglevél kibocsátások 2018 márciusáig zárt körben, a KBC és a K&H Csoport részvételével kerültek megszervezésre. Az MNB Jelzáloglevél Vásárlási Programjához való csatlakozást követően a Jelzálogbank meghirdette nyilvános jelzáloglevél kibocsátási programját, aminek keretében szeptemberben és decemberben nyilvános jelzáloglevél kibocsátásokat hajtott végre a BÉT aukciós platformján keresztül, összesen 100 Mrd Ft értékben. A Programhoz való kapcsolódás és a nyilvános kibocsátások egyben azt is jelentették, hogy a jelzáloglevelek tulajdonosai között az MNB is szerepel összesen 49,9 Mrd Ft névértékkel.

A Jelzálogbank kialakította a szükséges folyamatokat és felkészült a nyilvános értékpapír kibocsátói helyzetéből adódó tájékoztatási kötelezettségeinek teljesítésére.

A Jelzálogbank forgalomban levő jelzálogleveleinek 2018. december 31-i állapot szerinti fedezeti értékei az alábbiak:

	Névérték	Kamat
Forgalomban lévő jelzáloglevelek (HUF):	101 500 000 000	11 052 693 170
Rendes fedezetként figyelembe vehető követelések (HUF):	103 000 000 000	12 992 303 870
Pótfedezetként bevont eszközök (állampapírok) (HUF):	0	0

A Jelzálogbank kérelmére nem indult végrehajtási árverés, valamint nem vett át ingatlant veszteségek csökkentése, elhárítása érdekében, vagy felszámolás, illetve végrehajtás következtében.

2018-ban refinanszírozási jelzáloghitelből 3 Mrd Ft előtörlesztés történt.

6. Nem pénzügyi jelentés

A K&H fenntarthatósági stratégiája

A fenntarthatóság szerves részét képezi a vállalati referencia-stratégia négy pillérének (bankbiztosítás, fenntartható és nyereséges növekedés, ügyfélközpontúság és a társadalmi szerepvállalás), valamint mindennapi üzleti tevékenységeinknek. A fenntarthatóság csak akkor valósítható meg, ha sikerül a társadalom bizalmát is megőrizni, amelyben működünk.

A K&H Csoport célja, hogy mindezt felelős vállalathoz méltó fellépéssel érjük el: azaz mindenkor tudatában vagyunk működésünknek a társadalomra gyakorolt hatásával, valamint kiegyensúlyozott, releváns és átlátható módon reagálunk a társadalom szükségleteire és elvárásaira.

A K&H Csoport fenntarthatósági stratégiájának elemeit a K&H Bank jelentései tartalmazzák.

Budapest, 2019. április 23.



Karsai István János
Vezérigazgató



Ecsedi Paula
Vezérigazgató-helyettes

Felelős társaságirányítási nyilatkozat

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Számviteli törvény) 95/B § alapján a K&H Jelzálogbank Zrt. (Társaság vagy Jelzálogbank) vállalatirányítási nyilatkozatot tesz közzé.

A Társaság működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályokban, felügyeleti rendelkezésekben és egyéb szabályzatokban foglaltakat. A Társaság felépítését és működési feltételeit az alapító részvényes által elfogadott Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza.

A Jelzálogbank, mint magyarországi székhellyel rendelkező vállalkozás a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.), a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.), valamint a Számviteli törvény előírásainak megfelelő társaságirányítási rendszerrel rendelkezik.

A Társaság a jogszabály által kötelezően előírt vállalatirányítási szabályoktól nem tér el és annak valamennyi rendelkezését alkalmazza, amely rá nézve – a tevékenységéből és működéséből adódó sajátosságok által indokolt mértékben - kötelező.

A Jelzálogbank a munkavállalók alacsony számára tekintettel, sokszínűséggel kapcsolatos politikát nem folytat, azonban egyes pozíciók betöltése felsőfokú végzettséghez kötött.

1. Vezető testületek

Az Igazgatóság

A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság. Az Igazgatóság hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Társaság alapító okirata, az alapítói határozatok, valamint az Igazgatóság ügyrendje határozza meg. Az ügyrend tartalmazza az Igazgatóság felépítését, működését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az Igazgatóság működését érintő kérdéseket. Az Igazgatóság felügyeli a Társaság munkáját, évente egyszer jelentést készít az alapító részvényes részére az ügyvezetésről, valamint a Jelzálogbank vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról. A vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettes vonatkozásában a munkáltatói jogokat a tulajdonos gyakorolja. Az Igazgatóság tagjait az alapító részvényes választja. Jelenleg az Igazgatóság 4 főből áll, akik a Jelzálogbankkal munkaviszonyban állnak. Az Igazgatóság tagjaira vonatkoznak mindazok a szabályok, amelyeket a Hpt. a vezető állású személyekre megállapít. Az Igazgatóság üléseiről jegyzőkönyv készül, és határozataik dokumentálásra kerülnek.

A Felügyelő Bizottság

A Társaság ügyvezetésének és üzletvitelének ellenőrzését a Társaság legfőbb ellenőrző szerve, a Felügyelő Bizottság végzi. A Felügyelő Bizottság maga határozza meg ügyrendjét, amelyet az alapító részvényes hagy jóvá. A Felügyelő Bizottság tagjait az alapító részvényes választja meg, megbízatásuk öt évre szól. A Felügyelő Bizottság ellenőrző tevékenysége keretében az Igazgatóság tagjaitól és a Társaság vezető állású dolgozóitól, valamint más munkavállalóktól információkat vagy felvilágosítást kérhet. Ezen kívül a Felügyelő Bizottság a Társaság könyveit és iratait megvizsgálhatja, ill. szakértővel megvizsgáltathatja. A Felügyelő Bizottság jogosult megvizsgálni a Társaság alapító részvényese elé kerülő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a Társaság az alapító részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik. A belső ellenőrzés szakmai irányítása a Felügyelő Bizottság hatáskörébe tartozik. A Társaság belső ellenőrzésének irányítását a Felügyelő Bizottság a Hpt. előírásai szerint látja el. A Felügyelő Bizottság jogait testületileg vagy tagjai útján gyakorolja, de feladatát állandó jelleggel meg is oszthatja tagjai között. A Felügyelő Bizottság negyedévente testületi ülést tart. Össze kell hívni az ülést akkor is, ha azt a Felügyelő Bizottság vagy az Igazgatóság egy tagja, vagy a könyvvizsgáló az ok és a cél megjelölésével írásban kéri.

A Felügyelő Bizottság köteles a részvényes elé kerülő előterjesztéseket megvizsgálni, és ezekkel kapcsolatos álláspontját a döntéshozó szerv ülésén ismertetni.

A Felügyelő Bizottság feladata és hatásköre:

- a) gondoskodás arról, hogy a pénzügyi intézmény rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel,
- b) javaslattétel a részvényes számára a megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására,
- c) a pénzügyi intézmény éves és közbenső pénzügyi jelentéseinek ellenőrzése,
- d) a belső ellenőrzés irányítása
- e) a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlások és javaslatok kidolgozása.

A Felügyelő bizottság tagjait az alapító részvényes választja, jelenlegi tagok száma 4 fő. A tagokra vonatkoznak mindazok a szabályok, amelyeket a Hpt. a vezető állású személyekre megállapít. A Felügyelő Bizottság üléseiről jegyzőkönyv készül, és határozataik dokumentálásra kerülnek.

Az Audit Bizottság

A Jelzálogbank tekintetében az audit bizottság feladatait a Hpt. 157.§ (5) bek. alapján a tulajdonos K&H Bank Audit Bizottsága látja el.

2. Belső és külső kontrollok rendszere

A belső ellenőrzés

A Társaságnál független belső ellenőrzés működik, melynek Hpt. által meghatározott keretek közötti irányítása a Felügyelő Bizottság feladata. A független belső ellenőr K&H Csoportszintű ellenőrzési stratégiai tervvel és éves ellenőrzési tervvel rendelkezik, melyet a Felügyelő Bizottság hagy jóvá. A függetlenített belső ellenőr az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment részére rendszeresen objektív és független jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a vállalatirányítási funkciók megfelelő működéséről.

A belső ellenőrzés legfőbb funkciója a Társaság eszközeinek és a tulajdonos érdekeinek védelme, valamint a Társaság jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése. A belső ellenőrzés kiterjed a Társaság teljes tevékenységére, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is. A független belső ellenőr segíti az eszközökkel és forrásokkal való törvényes és eredményes gazdálkodást, a tulajdon védelmét, támogatja a biztonságos üzletmenetet, a belső kontrollrendszerek működésének hatékonyságát, gazdaságosságát és eredményességét, a kockázatok minimalizálását, továbbá – a compliance mellett – feltárja és jelenti a törvényi előírásoktól, illetve belső szabályzatokban foglaltaktól való eltéréseket, javaslatot tesz a hiányosságok megszüntetésére és nyomon követi az intézkedések végrehajtását. Tevékenységét önállóan, objektíven és szakszerűen végzi. Függetlenségét biztosítja, hogy a Hpt. által meghatározott keretek közötti szakmai irányítását a Felügyelő Bizottság látja el.

A compliance és a pénzmosás megelőzése

A jogszabályi előírásoknak megfelelően a K&H Bankcsoport - valamennyi tagjára kiterjedő – a pénzmosás megelőzésére és a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló funkciót hozott létre (compliance officer). Kialakításra kerültek a megfelelő szabályozási dokumentumok, mint a pénzmosási szabályzat, a compliance alapszabály, compliance kézikönyv, compliance stratégia, éves munkaterv. A compliance politika célja, hogy megalapozza Társaságra is irányadó csoportszintű compliance tevékenység kereteit, a compliance fogalmát, célját, a compliance funkció feladatait és hatáskörét. A compliance officer évente átfogó jelentést készít a Társaság compliance tevékenységéről és helyzetéről, melyet a Társaság Felügyelő Bizottsága hagy jóvá.

A kockázatkezelés

A K&H Bankcsoport kockázatvállalási stratégiája a K&H Bankcsoport egészére kiterjedően határozza meg a kockázatkezelés keretrendszerét, a kockázatvállalási alapelveket és irányelveket. A kockázatkezelési módszertanok sarokpontjait, illetve a csoporttagok fő kockázati témaköreit illetően a végső döntési kompetencia a kockázati bizottságokat illeti meg. A K&H Bankcsoport kockázatkezelési rendszere magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek nyomon követését. A vezetés az üzleti döntéseit valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg. Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez, illetve a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat jól meghatározott, transzparens belső mechanizmus alapján kerül kiértékelésre és kezelésre.

A K&H Bankcsoport valamennyi leányvállalatára kiterjedő részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási, piaci, ország-, partner, hitelkockázat, működési) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, melyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési rendszer magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek a követését. A vezetés az üzleti döntéseit valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg. Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez kapcsolódó kockázat, a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat egy jól meghatározott, transzparens belső mechanizmus alapján kerül kiértékelésre és kezelésre.

A Jelzálogbank Kockázati Bizottság tagjai döntenek a kockázatvállalási folyamatok és szabályzatok jóváhagyásáról, a hitelkérelem és ügyféllimit jóváhagyásáról, valamint a kockázati jelentések és a tőketerv jóváhagyásáról, amennyiben egy magasabb fórum (beleértve a tulajdonost is) nem dönt róla.

A Bizottság működésének legfontosabb célja a Jelzálogbank Igazgatóságának támogatása az átfogó kockázatkezelési keretrendszer végrehajtásában.

A Kockázati Bizottság évente jóváhagyja a Jelzálogbank Kockázati Jelentését. A Kockázati Bizottság tagjai a K&H Bank kockázati vezetői.

A számviteli politika

A K&H Bankcsoport, s ezen belül a Jelzálogbank számviteli politikájának összeállítása, valamint számviteli rendjének kialakítása során olyan belső kontrollokat, folyamatokat alakít ki, amelyek megbízhatóan garantálják a Jelzálogbank céljainak elérését a pénzügyi beszámolás megbízhatósága, a különböző pénzügyi műveletek eredményessége és hatékonysága, a hatályos jogszabályokkal való összhang megteremtése, valamint az egyes felügyeleti szervek részére történő adatszolgáltatások maradéktalan kielégítése érdekében. A beszámoló készítésével és a számviteli ellenőrzéssel kapcsolatos részletes feladatok belső szabályozó dokumentumban kerülnek szabályozásra. Belső szabályozó dokumentum rendelkezik a beszámoló elkészítéséhez kapcsolódó zárlati feladatokról és adatszolgáltatásokról, tartalmazza az elvégzendő feladatokat, adatszolgáltatásokat, meghatározza a feladatok elvégzésének határidejét, felelőseit. A számviteli törvény előírásai szerint a beszámolót leltárral kell alátámasztani. Belső szabályozó dokumentum rendelkezik részletesen a leltározással összefüggő feladatokról, annak érdekében, hogy a helyes eszköz- és forrásállományok megállapításán keresztül a mérleg valóságos legyen, a könyvelés, illetve a nyilvántartások ellenőrzése, s ezen keresztül a bizonylati fegyelem megerősítése, a tulajdon védelme, a csökkent értékű készletek és a használaton kívüli eszközök feltárása megvalósuljon.

A Jelzálogbank számviteli politikája rögzíti azokat az értékelési módszereket és eljárásokat, amelyeket a Társaság vezetése a pénzügyi jelentések elkészítésénél és közzétételénél érvényesít. Számba veszi a mérlegre, az eredménykimutatásra és a kiegészítő mellékletre alkalmazott számviteli szabályok hatását. A Jelzálogbank számviteli politikájának alapja a megbízható, valós kép kialakítására irányuló törekvés, melyet szabályzatain keresztül a Számviteli törvény alapelveinek érvényesítésével, betartásával kíván elérni. Számviteli rendszerét a vonatkozó általános és hitelintézeti speciális törvényi és jogszabályi előírások szerint alakította ki.

A könyvvizsgáló

A Jelzálogbank könyvvizsgálatát a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.) végzi. A könyvvizsgálatot végző gazdálkodó szervezet megválasztására, illetve a könyvvizsgálatért személyében is felelős tag kijelölésének jóváhagyására az alapító részvényes jogosult.

A vagyonellenőr

A Jelzálogbank a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. törvényben (Jht) foglalt feladatok ellátására vagyonellenőrt bíz meg. A Jelzálogbank vagyonellenőre a KPMG Hungária Kft. (1134 Budapest Váci út 31.)

A vagyonellenőr megbízásának érvényességéhez a Magyar Nemzeti Bank engedélye szükséges. Vagyonellenőri feladatokkal csak olyan könyvvizsgáló társaság bízható meg, amely rendelkezik a Hpt.-ben meghatározott feltételekkel és a jelzálog-hitelintézet számára nem végez más könyvvizsgálói feladatot.

A vagyonellenőr bármikor betekinthez a Jelzálogbank olyan könyveibe és egyéb irataiba, amelyek a feladatai ellátásához szükséges adatokat tartalmaznak, és feladatai ellátásával kapcsolatosan felvilágosítást kérhet. A Jelzálogbank e nélkül is köteles a vagyonellenőrt folyamatosan tájékoztatni a

fedezet-nyilvántartásba bejegyzett jelzáloghitelek tőke- és kamattörlesztéseiről, valamint a zálogtárgyakat, illetve a pótfedezetet érintő változásokról.

A vagyonellenőr folyamatosan ellenőrzi a fedezeteket és igazolja a jelzáloglevelek előírás szerinti fedezete mindenkori rendelkezésre állását, valamint a jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító zálogtárgyak, azok ingatlan-nyilvántartási adatai és hitelbiztosítéki értéke, továbbá a rendes és a pótfedezet fedezet-nyilvántartásba történő bejegyzését.

A vagyonellenőrnek haladéktalanul írásban jelenteni kell a Magyar Nemzeti Banknak, ha a forgalomban lévő jelzáloglevelek fedezete nem felel meg az előírtaknak.

A fedezet-nyilvántartásba bejegyzett zálogtárgyakra, valamint a rendes és a pótfedezetre vonatkozó adatokat csak a vagyonellenőr írásbeli hozzájárulásával lehet törölni.

Közzétételek

A Társaság a tevékenységével kapcsolatos nyilvánosságra hozatalt a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a Hpt., valamint a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (CRR), rendelkezéseit betartva teljesíti. A Jelzálogbank éves közzétételi kötelezettségét a saját (www.kh.hu/csoport/jelzalogbank), a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) honlapján, valamint a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett oldalon (www.kozzetetelek.hu) teljesíti.

Budapest, 2019. április 23.



Karsai István János
Vezérigazgató



Ecsedi Paula
Vezérigazgató-helyettes