



Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

KONSZOLIDÁLT ÉVES JELENTÉS

2025. december 31.

TARTALOMJEGYZÉK

Konszolidált éves beszámoló

Független könyvvizsgálói jelentés

Konszolidált eredménykimutatás

Konszolidált egyéb átfogó jövedelemkimutatás

Konszolidált mérleg

Konszolidált saját tőke változása

Konszolidált cash flow kimutatás

Konszolidált kiegészítő melléklet

Konszolidált üzleti jelentés



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H Bank Zrt. részvényesének

A konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a K&H Bank Zrt. és leányvállalatai (együtt „a Csoport”) 2025. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2025. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 6.217.134 M Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból – melyben az időszak eredménye 139.292 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból, konszolidált sajáttőkeváltozás-kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a lényeges számviteli politikákat és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2025. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban („EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek („számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint összevont (konszolidált) éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban, a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében („IESBA-kódex”) foglalt etikai követelmények szerint, ahogyan azok a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára vonatkoznak és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban, ahogy azok a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára vonatkoznak. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

K&H Bank Zrt. - K30 - 2025.12.31.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

Amortizált bekerülési értéken értékelt, vállalatokkal és háztartásokkal szembeni hitelek és előlegek értékvesztése– várható hitelezési veszteség	
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt, vállalatokkal és háztartásokkal szembeni hitelek és előlegek könyv szerinti értéke 2025. december 31-én: 2.456.557 M Ft</i> <i>Kumulált értékvesztés 2025. december 31-én: 25.529 M Ft</i> <i>Bővebb információ a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött „2.2 Jelentős számviteli megítélések és becslések”, „2.3.3 Pénzügyi eszközök – Értékvesztés”, „16. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfólió és termék szerinti bontása”, „22. Hitelek és előlegek – portfólió és minősítés szerinti bontás”, „24. Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés”, „43.4 Hitelezési kockázat” és „43.5 Hitelkockázat – átstrukturált hitelek (forbearance)” kiegészítő megjegyzésekben található.</i>	
Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Hogyan kezeltük a kérdést a könyvvizsgálat során
Az amortizált bekerülési értéken értékelt, vállalatokkal és háztartásokkal szembeni hitelek és előlegek értékvesztése a vezetés várható hitelezési veszteségekre vonatkozó legjobb becslését tükrözi. A várható hitelezési veszteség IFRS 9 szerinti meghatározása összetett folyamat, és jelentős szakmai megítélést igényel. A teljesítő kitétségek (1. és 2. szakasz), valamint az egyedileg nem jelentős nem teljesítő kitétségek (3. szakasz) esetében az értékvesztés csoportos alapon kerül meghatározásra olyan modellek alkalmazásával, amelyek olyan kulcsparaméterekre támaszkodnak, mint a nemteljesítés valószínűsége (probability of default, "PD"), a nemteljesítéskori kitétség (exposure at default, "EAD") és a nemteljesítés esetén várható veszteség (loss given default, "LGD"). E modellek függenek a hitelkockázat jelentős növekedésének (significant increases in credit risk "SICR") az azonosításától, a múltbeli nemteljesítési és veszteségi adatoktól, az előzetes információktól, valamint a vezetés által a modellezett értékvesztés után tett módosításoktól („overlay”). Az egyedileg jelentős nem teljesítő kitétségek (3. szakasz) esetében az értékvesztés egyedi alapon, diszkontált cash flow módszerrel kerül meghatározásra. Ez szubjektivitást foglal magában a nemteljesítés és egyéb értékvesztési események azonosítása, valamint a jövőbeni pénzáramok becslése során, ideértve a	Hitelkockázati, értékelési és informatikai szakértőink bevonásával teszteltük a hitelkockázati és várható hitelezési veszteség folyamatok feletti kulcsfontosságú kontrollokat, valamint részletes vizsgálatokat végeztünk a várható hitelezési veszteség meghatározás leginkább megítélésen alapuló elemeire összpontosítva. Eljárásaink többek között az alábbi területekre terjedtek ki: — Módszertan és keretelvek: A Bank várható hitelezési veszteség módszertanainak áttekintése (ideértve a szakaszokba történő besorolás kritériumait és a nemteljesítés definícióját), valamint annak értékelése, hogy azok összhangban állnak-e az IFRS 9 előírásaival és a vonatkozó szabályozói iránymutatásokkal, továbbá hogy annak kidolgozottsága megfelel-e a Bank kockázati profiljának. — Hitelkockázati és várható hitelezési veszteség folyamatok feletti kontrollok: A hitelezés, az adatkezelés, a monitoring és az értékvesztés feletti kulcsfontosságú kontrollok kialakításának, bevezetésének és – ahol releváns – működési hatékonyságának tesztelése, beleértve a szakaszokba történő besorolás (a hitelkockázat jelentős növekedésének és a nem-teljesítési eseményeknek azonosítása), a késedelmes

megtérülések időzítését és összegét, valamint a fedezetek realizálását. A jelenlegi, fokozott gazdasági bizonytalansággal jellemezhető környezetben a nemteljesítési rátákra, a PD-re, LGD-re, megtérülési forgatókönyvekre és az előretekintő információkra vonatkozó feltételezések különösen megítélésen alapulóak és érzékenyek. Ennek következtében a vállalatokkal és háztartásokkal szembeni hitelek és előlegek értékvesztését a lényeges hibás állítás jelentős kockázatával érintett területként azonosítottuk, és kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésként határoztuk meg.	napok számítása, valamint az értékvesztési veszteségek számítása és jóváhagyása feletti kontrollokat. A kulcsfontosságú hitel- és forrásrendszerekhez kapcsolódó általános informatikai és alkalmazáskontrollok tesztelése. — Csoportos várható hitelezési veszteség: A várható hitelezési veszteség modellek és a kapcsolódó modell-dokumentáció értékelése; a modellekben alkalmazott előretekintő makrogazdasági információk és forgatókönyvek észszerűségének értékelése a külső előrejelzésekkel és piaci adatokkal való összehasonlítás alapján; a SICR, PD, LGD és EAD paraméterekre vonatkozó feltételezések, valamint az overlay-ek kritikus értékelése. — Egyedi várható hitelezési veszteség: Az egyedileg értékelt hitelkitettségek egy kockázatalapú mintája esetében annak vizsgálata, hogy az értékvesztési eseményeket és a szakaszokba történő besorolás kritériumait (2. szakasz vagy 3. szakasz) megfelelően azonosították-e a hiteldokumentáció és a hitelkockázati, valamint üzleti területi vezetőkkel folytatott megbeszélések alapján; a cash flow-előrejelzések kulcsfontosságú feltételezéseinek (beleértve a megtérülési stratégiákat, a megtérülések időzítését és fedezetekből várható bevételeket) kritikus értékelése a hiteldokumentációk és a fedezet értékelési jelentések alapján. — Átfogó észszerűség és közzétételek: Az értékvesztési állomány és fedezettségi ráták időszaki változásainak elemzése a főbb portfóliók tekintetében; valamint annak értékelése, hogy a hitelek értékvesztésével és a hitelkockázattal kapcsolatos közzétételek a vonatkozó pénzügyi beszámolási keretelvekkel összhangban teljeseek és megfelelőek-e.
---	---

Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2025. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e és erről, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatban a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak az ellenőrzése is, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény VI/C fejezete szerinti összevont (konszolidált) fenntarthatósági jelentést.

Véleményünk szerint a Csoport 2025. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Csoport 2025. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Nyilatkozunk arról, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény 134/I. § (7) bekezdése szerinti mentesség miatt nem tartalmazza a számviteli törvény VI/C fejezete szerinti összevont (konszolidált) fenntarthatósági jelentést.

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, továbbá a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint összevont (konszolidált) éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei

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

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.
- Úgy tervezzük meg és hajtjuk végre a csoportkönyvvizsgálatot, hogy elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerezzünk a csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzletágak pénzügyi információi tekintetében a csoportra vonatkozó pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény kialakításának megalapozásaként. Felelősek vagyunk a csoportkönyvvizsgálat céljára végrehajtott könyvvizsgálati munka irányításáért, felügyeletéért és áttekintéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

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

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a veszélyek kiküszöbölése céljából tett intézkedéseket vagy az alkalmazott biztosítékokat.

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



Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Csoport 2025. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára 2025. április 24-én választott meg bennünket a részvényes. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen egy év, a 2025. december 31-ével végződő üzleti évet fedi le.

Megerősítjük, hogy

- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Csoport Audit bizottsága részére készített 2026. április 7-i keltezésű kiegészítő jelentéssel.
- nem nyújtottunk a Csoport részére tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatást, amely tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatások körét az 537/2014 EU rendelet 5.cikk (1) bekezdése, valamint a tagországi derogáció tekintetében a Magyarországon hatályos, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény határozza meg. Továbbá a könyvvizsgálat elvégzése során megőriztük függetlenségünket a Csoporttól.

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

Budapest, 2026. április 21.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Csáki Zsuzsanna
Digitally signed by Csáki Zsuzsanna
Date: 2026.04.21 19:36:05 +02'00'

Csáki Zsuzsanna
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 007448

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI SZABVÁNYOK (IFRS) SZERINT**

2025. DECEMBER 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEL

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

TARTALOMJEGYZÉK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	5
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS	6
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA	7
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA	8
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS	9
1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK	12
2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	12
2.1 A konszolidált beszámoló készítésének alapja	12
2.1.1 Megfelelőségi nyilatkozat	12
2.1.2 A konszolidáció alapjai	13
2.2 Jelentős számviteli megítélések és becslések	13
2.3 Lényeges számviteli politikák	14
2.3.1 Devizaátváltás	14
2.3.2 Pénzügyi eszközök	15
2.3.2.1 Pénzügyi eszközök megjelenítése és kivezetése	15
2.3.2.1.1 Megjelenítés	15
2.3.2.1.2 Kivezetés és módosítás	15
2.3.2.1.3 Leírás	18
2.3.2.2 Tőke- és adósságinstrumentumok besorolása	18
2.3.2.2.1 Besorolás és értékelés - Adósságinstrumentumok	18
2.3.2.2.2 Üzleti modell értékelés	19
2.3.2.2.3 Szerződéses pénzáramok értékelése (SPPI)	19
2.3.2.2.4 Átsorolás	20
2.3.2.2.5 Besorolás és értékelés - Tőkeinstrumentumok	20
2.3.2.2.6 Besorolás és értékelés – Származékos ügyletek	20
2.3.2.3 Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája	21
2.3.3 Pénzügyi eszközök - Értékvesztés	22
2.3.3.1 Nem-teljesítés fogalma	22
2.3.3.2 Várható hitelezési veszteség modell	22
2.3.3.3 Hitelkockázat jelentős növekedése a kezdeti megjelenítés óta	23
2.3.3.3.1 Több szintű megközelítés – kötvényportfólió	23
2.3.3.3.2 Több szintű megközelítés – hitelportfólió	24
2.3.3.4 ECL értékelése	24
2.3.3.5 Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök (POCI)	25
2.3.4 Pénzeszközök	25
2.3.5 Pénzügyi kötelezettségek	25
2.3.5.1 Pénzügyi kötelezettségek – megjelenítés és kivezetés	25
2.3.5.2 Pénzügyi kötelezettségek – saját hitelkockázat	27
2.3.5.3 Pénzügyi kötelezettség – pénzügyi garanciaszerződés	27
2.3.6 Beszámítás	27
2.3.7 Fedezeti elszámolás	27
2.3.8 Lízingügyletek	29
2.3.8.1 Csoport, mint lízingbe vevő	29
2.3.8.2 Csoport, mint lízingbe adó	29
2.3.9 Tőkeelemek (Tartalékok)	30
2.3.10 Törzsrészcények osztaléka	30
2.3.11 Részvény alapú juttatások	30
2.3.12 Befektetési célú ingatlanok	31
2.3.13 Ingatlanok, gépek és berendezések (Tárgyi eszközök)	31
2.3.14 Immateriális javak	32
2.3.16 Függő kötelezettségek	33
2.3.17 Céltartalékok	33
2.3.18 Bevételek elszámolása	34
2.3.18.1 Nettó kamat és egyéb kamatjellegű bevétel	34
2.3.18.2 Nettó díj és jutalék bevétel	34
2.3.19 Munkavállalói juttatások	35

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

2.3.19.1 Rövid távú munkavállalói juttatások	35
2.3.19.2 Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	35
2.3.20 Állami támogatások	35
2.3.21 Adó jellegű kifizetések	36
2.3.22 Nyereségadók	36
2.3.23 Értékesítésre és elidegenítésre tartott befektetett eszközök, az elidegenítési csoportokhoz kapcsolódó kötelezettségek	36
2.3.24 Letétkezelésre átvett eszközök	37
2.3.25 Beszámolási időszak utáni események	37
2.4 A számviteli politika változásai	37
2.4.1 Új vagy módosított sztenderdek és értelmezések alkalmazása	37
2.4.2 Új számviteli kiadványok	38
2.5 Pénzügyi szervezetek kölönadói és illetékei	39
2.6 Változások az alkalmazott becslésekben	39
2.7 Összehasonlító adatok újramegállapítása	40
3 – KAMATSTOP	41
4 – FINANSZÍROZÁS VÁLTOZÁSA	41
5 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK	44
6 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTELEK	45
7 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE	46
8 – AZ EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMBEN VALÓS ÉRTÉKRE ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT NYERESÉGE / (VESZTESÉGE)	46
9 – OSZTALÉK BEVÉTEL	47
10 – AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN TARTOTT ESZKÖZÖK ÉRTÉKESÍTÉSÉBŐL SZÁRMAZÓ NYERESÉG / (VESZTESÉG)	47
11 – EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK	47
12 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK	48
13 – BANKADÓ	49
14 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA ÉS SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	51
15 – NYERESÉGADÓ	51
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA	53
17 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	65
18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA	66
19 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE	69
20 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN KÖTELEZŐEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK	78
21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS	79
22 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS	81
23 – EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS	90
24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS	91
25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK	104
26 – EGYÉB ESZKÖZÖK	113
27 – HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	114
28 – BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK	115
29 – TÁRGYI ESZKÖZÖK	117
30 – IMMATERIÁLIS JAVAK	119
31 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE	120
32 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	120
33 – JEGYZETT TŐKE	121
34 – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG	121
35 – RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK	122
36 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	123
37 – PÉNZÜGYI LÍZING ÜGYLETEK	127
38 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL	130
39 – MEGHATÁROZOTT JUTTATÁSI PROGRAMOK	134

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

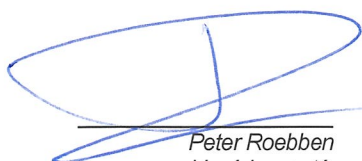
40 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA	135
41 – LEÁNYVÁLLALATOK	136
42 – PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK FORDULÓNAPJA UTÁNI ESEMÉNYEK	137
43 – KOCKÁZATKEZELÉS.....	138
43.1 Általános tudnivalók.....	138
43.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése	141
43.3 Piaci kockázat.....	148
43.4 Hitelezési kockázat.....	152
43.5 Hitelkockázat – átstrukturált hitelek (forbearance)	171
43.6 Működési kockázat.....	180
44 – TŐKE ÉS TÖKEMEGFELELÉS.....	181

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2025	2024
Kamat és kamatjellegű bevételek	5	467 045	467 878
Effektív kamat módszerrel számolt kamat bevétel	5	302 011	323 766
Egyéb kamatjellegű bevétel	5	165 034	144 112
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	5	(239 048)	(249 754)
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	5	227 997	218 124
Díj és jutalék bevételek	6	164 796	142 173
Díj és jutalék ráfordítások	6	(43 218)	(36 858)
Nettó díj és jutalék bevétel	6	121 578	105 315
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	7	17 968	16 274
Deviza ártértékelés		14 959	19 465
Osztalék bevétel	9	7	10
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök értékesítéséből származó nyereség / (veszteség)	10	922	654
Egyéb bevétel	11	14 854	2 777
Egyéb ráfordítás	11	(946)	(11 775)
Bevételek összesen		397 339	350 844
Működési költségek értékvesztés nélkül		(229 381)	(206 046)
Személyi jellegű ráfordítások	14;38;39	(49 012)	(45 679)
Általános adminisztratív költségek	12	(120 044)	(98 522)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése	29;30	(34 709)	(30 012)
Bankadó	13	(25 616)	(31 833)
Értékvesztés	24	(3 951)	8 793
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökre	23	(3 212)	8 388
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközökre	24	(18)	(154)
Egyéb, nem pénzügyi eszközökre	3	(721)	559
Módosítás miatti eredményhatás amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökön		(1 797)	(890)
Adózás előtti eredmény		162 210	152 701
Nyereségadó	15	(22 918)	(23 426)
Adózott eredmény		139 292	129 275

Az Igazgatóság 2026. április 20-án hagyta jóvá a beszámolót.


 Peter Roebben
 Vezérigazgató,
 az Igazgatóság tagja


 Gombás Attila
 Pénzügyi divízió vezetője,
 az Igazgatóság tagja

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

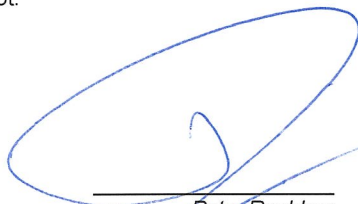
2025. DECEMBER 31.

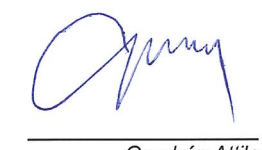
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2025	2024
Adózott eredmény		139 292	129 275
Egyéb átfogó jövedelemkimutatás			
Az eredménybe átfordítható elemekre:			
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok átértékelési tartaléka			
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)		(6 490)	2 313
Valós érték változásának halasztott adó hatása	27	702	(250)
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe			
Értékvesztés nyeresége / (vesztesége)	23	18	154
Halasztott adó	27	(2)	(17)
Cash flow fedezeti ügyletek			
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	25	3 999	8 192
Valós érték változásának halasztott adó hatása	27	(360)	(737)
Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe			
Realizált adó előtti nyeresége / (vesztesége)	7;25	550	80
Halasztott adó	27	(49)	(7)
Az eredménybe vissza nem fordítható elemekre:			
Tőkeinstrumentumok átértékelési tartaléka			
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)		(31)	372
Valós érték változásának halasztott adó hatása	27	41	15
Meghatározott juttatási programokra vonatkozó aktuáriusi nyeresége / (vesztesége)	39	2	-
Egyéb átfogó jövedelem összesen		(1 620)	10 115
Teljes átfogó jövedelem		137 672	139 390

Az Igazgatóság 2026. április 20-án hagyta jóvá a beszámolót.


 Peter Roebben
 Vezérigazgató,
 az Igazgatóság tagja


 Gombás Attila
 Pénzügyi divízió vezetője,
 az Igazgatóság tagja

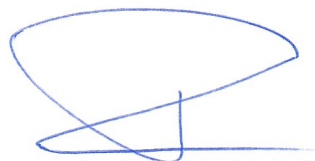
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

	Kiegészítő melléklet	2025	Adatok millió Ft-ban 2024
ESZKÖZÖK			
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek		604 999	1 015 429
Készpénz		94 868	89 885
Készpénz egyenlegek központi bankoknál	16;19;21	391 822	881 595
Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	16;19;21	118 309	43 949
Pénzügyi eszközök		5 398 109	4 900 725
Kereskedési célú eszközök	16;19;21;25	46 682	53 193
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	16;19-21	523 249	382 876
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök	16;19;21	419 405	476 510
ebből fedezetül szolgáló eszközök	17	7 985	23 011
Amortizált bekerülési éréken értékelt eszközök	16;19;21	4 312 817	3 865 953
ebből fedezetül szolgáló eszközök	17	27 323	28 933
Fedezeti célú származékos ügyletek	19;21;25	95 956	122 193
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	25	(45 231)	(68 439)
Adókövetelések		1 988	1 635
Nyereségadóból származó követelések		147	45
Halasztott adókövetelés	27	1 841	1 590
Befektetési célú ingatlanok	28	73	122
Tárgyi eszközök	29	52 686	48 709
Immateriális javak	30	114 752	112 356
Egyéb eszközök	26	89 758	50 459
Eszközök összesen		6 217 134	6 060 996
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE			
Pénzügyi kötelezettségek		5 425 318	5 299 808
Kereskedési célú kötelezettségek	16;19;21	47 413	53 500
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	16;19-21	72 131	55 130
Amortizált bekerülési éréken tartott kötelezettségek	16;19;21	5 230 733	5 104 976
Fedezeti célú származékos ügyletek	16;19;21;25	75 041	86 202
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	25	(18 866)	(42 985)
Adókötelezettségek		2 783	6 093
Nyereségadóból származó kötelezettségek		2 781	6 092
Halasztott adókötelezettségek	27	2	1
Céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre	24;31	5 111	5 062
Egyéb kötelezettségek	32	62 475	78 377
Kötelezettségek összesen		5 476 821	5 346 355
Jegyzett tőke	33	140 978	140 978
Ázsió		48 775	48 775
Felhalmozott eredmény		78 373	66 427
Egyéb tartalékok		472 187	458 461
Saját tőke összesen	34;44	740 313	714 641
Kötelezettségek és saját tőke összesen		6 217 134	6 060 996

Az Igazgatóság 2026. április 20-án hagyta jóvá a beszámolót.



Peter Roebben
Vezérigazgató,
az Igazgatóság tagja



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője,
az Igazgatóság tagja

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA

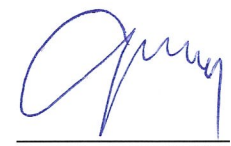
Adatok millió Ft-ban

	Jegyzett tőke	Árszám	Egyéb tartalékok				Felhalmozott eredmény	Saját tőke Összesen
			Általános tartalék	Értékpapírok ártérítelési tartaléka	Cash flow fedezeti tartalék	Egyéb ártérítelési tartalék		
2024								
Egyenleg az időszak elején	140 978	48 775	57 801	4 890	(18 826)	52	341 581	575 251
Átvezetés ártérítelési tartalékból eredménytartalékba (kieg. mell. 8)	-	-	-	(515)	-	-	515	-
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	-	129 275	129 275
Konszolidált egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	2 587	7 528	-	-	10 115
Konszolidált átfogó jövedelem összesen	-	-	-	2 587	7 528	-	129 275	139 390
Átvezetés általános tartalékba	-	-	12 910	-	-	-	(12 910)	-
Változások összesen	-	-	12 910	2 072	7 528	-	116 880	139 390
Egyenleg az időszak végén	140 978	48 775	70 711	6 962	(11 298)	52	458 461	714 641
Ebből:								
résztvények ártérítelési tartaléka	-	-	-	539	-	-	-	539
kötvények ártérítelési tartaléka (kieg. mell. 16)	-	-	-	6 424	-	-	-	6 424
2025								
Egyenleg az időszak elején	140 978	48 775	70 711	6 962	(11 298)	52	458 461	714 641
Átvezetés ártérítelési tartalékból eredménytartalékba (kieg. mell. 8)	-	-	-	(352)	-	-	352	-
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	-	139 292	139 292
Konszolidált egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	(5 762)	4 140	2	-	(1 620)
Konszolidált átfogó jövedelem összesen	-	-	-	(5 762)	4 140	2	139 292	137 672
Fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	(112 000)	(112 000)
Átvezetés általános tartalékba	-	-	13 918	-	-	-	(13 918)	-
Változások összesen	-	-	13 918	(6 114)	4 140	2	13 726	25 672
Egyenleg az időszak végén	140 978	48 775	84 629	848	(7 158)	54	472 187	740 313
Ebből:								
résztvények ártérítelési tartaléka	-	-	-	198	-	-	-	198
kötvények ártérítelési tartaléka (kieg. mell. 16)	-	-	-	650	-	-	-	650

Az egyéb ártérítelési tartalék a saját hitelkockázathoz kapcsolódó kiigazításokat és a meghatározott juttatási programokra vonatkozó aktuáriusi eredményt tartalmazza. 2025-ben a Csoport 112 000 millió Ft osztalékot fizetett (2024-ben nem fizetett osztalékot). A törzsrésztvényekre fizetett osztalék 0,794450 Ft/résztvény volt. A törzsrésztvényekre vonatkozó javasolt osztalékról további információkat a 44-es kiegészítő melléklet tartalmaz.

Az Igazgatóság 2026. április 20-án hagyta jóvá a beszámolót.


 Peter Roebben
 Vezérigazgató,
 az Igazgatóság tagja


 Gombás Attila
 Pénzügyi divízió vezetője,
 az Igazgatóság tagja

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

		Adatok millió Ft-ban	
	Kiegészítő melléklet	2025	Újramegállapított* 2024
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Adózás előtti eredmény		162 210	152 701
Módosító tételek:			
Kamat és kamatjellegű bevétel	5	(467 045)	(467 878)
Kamat és kamat jellegű ráfordítás	5	239 048	249 754
Értékpapírok ártértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg	8	(18)	(154)
Cash flow fedezeti tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg	7	(501)	(80)
Tárgyi eszközök, immateriális javak, egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése	31;32	35 451	29 617
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye	10	(496)	(1 014)
Befektetési célú ingatlanok értékesítésének nettó realizált eredménye	10	(116)	(77)
Módosítás miatti eredményhatás változás amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökön	0	1 797	890
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök értékvesztésének változása	24	3 212	(8 388)
Egyéb céltartalékok változása	33	(444)	(211)
Nem realizált ártértékelési különbözet	7	(7 015)	(7 042)
Adózás előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt		(33 917)	(51 882)
Kereskedési célú eszközök változása		15 367	24 699
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása		(122 626)	(49 463)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök változása		49 125	(306 120)
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök változása		(239 989)	(295 064)
Egyéb eszközök változása		(64 004)	50 619
Működési eszközök változása		(362 127)	(575 329)
Kereskedési célú kötelezettségek változása		(12 027)	(15 354)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása		(3 697)	(48 094)
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása		103 475	318 543
Egyéb kötelezettségek változása		37 266	(22 216)
Működési kötelezettségek változása		125 017	232 879
Fizetett nyereségadó		(26 248)	(23 059)
Kapott kamat		460 528	474 439
Fizetett kamat		(239 709)	(253 596)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		(76 456)	(196 548)

*Részletek a 2.7-es fejezetben.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2025	Újramegállapított* 2024
BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Amortizált bekerülési értéken tartott értékpapírok beszerzése		(406 849)	(160 467)
Amortizált bekerülési értéken tartott értékpapírok eladása/lejáratát után befolyt összeg		192 340	54 666
Társult vállalkozásoktól kapott osztalék		7	10
Immateriális javak beszerzése	30	(28 758)	(38 209)
Tárgyi eszközök beszerzése	29	(13 228)	(10 107)
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg		499	1 102
Befektetési célú ingatlanok értékesítéséből befolyó összeg		212	204
Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow		(255 777)	(152 801)
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Hátrasorolt kötelezettségek töketörlesztése	16	(13 817)	-
Jelzáloglevél töketörlesztése	16	-	(57 000)
Jelzáloglevél kibocsátás	16	40 000	110 000
Kötvény kibocsátás	16	9 098	7 500
Lízingkötelezettségek kifizetése		(3 289)	(3 797)
Fizetett osztalék		(112 000)	-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow		(80 008)	56 703
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA			
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)		(412 242)	(292 646)
Pénzeszközök devizaátértékelési különbözete		(2 517)	1 570
Pénzeszközök állománya év elején		1 038 600	1 329 676
Pénzeszközök állománya a periódus végén		623 841	1 038 600

*Részletek a 2.7-es fejezetben.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2025	Újramegállapított* 2024
PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI			
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek		604 999	1 015 429
Más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek		18 842	23 171
Pénzeszközök összesen		623 841	1 038 600

*Részletek a 2.7-es fejezetben.

A más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és követelések között kerülnek elszámolásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában.

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

Az Igazgatóság 2026. április 20-án hagyta jóvá a beszámolót.



Peter Roebben
Vezérigazgató,
az Igazgatóság tagja



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője,
az Igazgatóság tagja

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság („K&H Bank Zrt.” vagy a „Bank”) Magyarországon létrehozott és bejegyzett részvénytársaság. A K&H Bank és leányvállalatai (a továbbiakban a „Csoport”) a banki szolgáltatások teljes skáláját nyújtják a 190 fiókból álló országos hálózaton keresztül. A K&H Bank székhelye 2024. december 31-én: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. Honlap: www.kh.hu.

A K&H Bank Zrt. anyavállalata a KBC Bank N.V., végső tulajdonosa pedig a KBC Group N.V.

A konszolidált beszámoló aláírására kötelezett személyek Peter Roebben vezérigazgató (Budapest) és Gombás Attila, a pénzügyi divízió vezetője (Budapest).

A Bank és a Csoport a hatályos jogszabályok szerint könyvvizsgálatra kötelezett.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy: Ecsedi Paula (Budapest), regisztrációs szám: 140573.

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

2.1 A konszolidált beszámoló készítésének alapja

A konszolidált beszámolóban az eszközök és források alapvetően bekerülési értéken szerepelnek, módosítva a pénzügyi instrumentumok bekerüléskori valós értékével, valamint az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök (FVPL) és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök (FVOCI) átértékelésével. 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 Csoport a Magyarországon hatályos kereskedelmi banki és pénzügyi jogszabályok előírásainak megfelelően vezet számvetési nyilvántartásait és állítja össze jogszabály szerinti számvetési nyilvántartásait. A Csoport magyar forintban („Ft”) vezet könyveit. Amennyiben másképp nincs jelezve, az egyenlegek millió forintban („millió Ft”) kerültek feltüntetésre. A beszámolóban található táblák tartalmazhatnak kerekítési különbözeteket.

A számviteli politika a 2.7-es fejezetben leírt változások kivételével konzisztens a korábbi években alkalmazottal.

2.1.1 Megfelelőségi nyilatkozat

Ezen konszolidált pénzügyi beszámoló az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolók Szabványai (IFRS) szerint készült.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

2017. január 1-jétől a K&H Bank a magyar számviteli szabályok helyett az IFRS-eket alkalmazza törvényi célokra.

2.1.2 A konszolidáció alapjai

A konszolidált pénzügyi beszámoló tartalmazza a Csoport, valamint mindazon vállalkozások pénzügyi beszámolóit, amelyek felett a Csoport a 2025. december 31-i állapot szerint kontrollt gyakorolt. A Bank és az irányítása alá tartozó vállalkozások együtt alkotják a „Csoport”-ot. Feltételezhető a kontroll megléte, ha a következő feltételek egyszerre teljesülnek:

- a Banknak befolyása van a vállalkozás felett;
- a Banknak valamilyen változó jövedelme származik a vállalkozással való kapcsolatából;
- a Bank a vállalkozás feletti befolyását fel tudja használni úgy, hogy az hatással legyen erre a változó jövedelemre.

A Bank kizárólagos kontrollja esetén valamennyi lényeges csoporton belüli tranzakció, valamint azok hatása eliminálásra kerül.

A Csoport leányvállalatai és társult vállalkozásai e kiegészítő melléklet 41-es kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra.

2.2 Jelentős számviteli megítélések és becslések

A Csoport számviteli politikájának alkalmazása során a Vezetőség döntéseire alapozva becsléseket használt a konszolidált beszámoló adatainak előállításához. Ezek közül a következők a legjelentősebbek:

A pénzügyi instrumentumok valós értéke

A konszolidált beszámolóban valós értéken kimutatott pénzügyi eszközök és kötelezettségek esetében a valós érték az az összeg, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapna a Csoport, illetve egy kötelezettség átruházásakor fizetne a Csoport egy piaci szereplők között létrejött szokásos ügylet alapján, az elsődleges piacon az értékelés időpontjában. A valós érték nem az az összeg, amelyet a Csoport egy kikényszerített tranzakció keretében kapna, nem önkéntes vagy kényszer értékesítésből. Nem minősül azonban ilyen kikényszerített tranzakcióból származó árnak, ha a piacon a keresleti és kínálati viszonyok nincsenek egyensúlyban (pl. a kevesebb vevő és a sok eladó lefelé tolja az árakat).

Ha a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban kimutatott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értéke nem állapítható meg az aktív piac segítségével, a valós érték meghatározására különböző értékelési technikák alkalmazhatóak, például a matematikai modellek, amelyek az elérhető piaci információkon alapulnak. Ha azonban nincsenek ilyen adatok, a valós érték megállapítása becsléssel történik. A becslés során a Csoport figyelembe vesz likviditási szempontokat és egyéb olyan változókat, mint korreláció és volatilitás a hosszabb lejáratú derivatíváknál. A valós érték kalkuláció során alkalmazott becslések érzékenységről bővebb információ a 19-es és 43.3-as kiegészítő mellékletben található.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

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 (ECL) összegének megfelelően kerül meghatározásra. Az ECL kiszámítása jelentős mérlegelést igényel különféle szempontok tekintetében, ideértve a hitelfelvevők pénzügyi helyzetének és visszafizetési képességeinek, a biztosítékok értékének és megtérülésének, valamint előre tekintő és makrogazdasági információknak a megítélését. A Csoport semleges, torzítást nem tartalmazó megközelítést alkalmaz, amikor bizonytalanságokkal foglalkozik, és jelentős mérlegelés alapján hoz döntéseket.

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja az amortizált bekerülési értéken valamint egyéb átfogó eredménnyel szemben valósértéken értékelt pénzügyi eszközöket, a függő illetve jövőbeni kötelezettségeket az értékvesztés, illetve a céltartalék megállapítása céljából. A Csoport abban az esetben, amikor a hitelfelvevőnek pénzügyi nehézségei adódnak, és a hasonló hitelfelvevőkre vonatkozóan kevés múltbeli adat áll rendelkezésre, az értékvesztés, illetve a céltartalék összegének megállapításához saját döntési tapasztalataira támaszkodik. A Csoport becsléseket alkalmaz a jövőbeni cash flow-ra azokban az esetekben is, amikor bizonyos adóscsoportokra vonatkozóan változás történik azok fizetési képességében, hajlandóságában, az őket érintő gazdasági feltételekben, és ezek veszteséget okozhatnak a Csoport eszközeiben. A becslés a múltbeli veszteségek tapasztalatai alapján valamint előretekintő makroökonómiai paraméterek figyelembevételével kerül elvégzésre a hitelek és követelések azon csoportjaira vonatkozóan, amelyeknél az eszközök hitelkockázati jellemzője és az értékvesztés objektív bizonyítékai hasonlóak. Részletes információk a konszolidált pénzügyi beszámoló kiegészítő mellékletének 24-es fejezetében, a makroökonómiai szcenáriók pedig a 43.4-es kiegészítő mellékletben találhatók.

Amennyiben a múltbeli veszteségek tapasztalatai nem tükrözik megfelelően egy kockázati esemény sajátosságait, a Csoport portfólió szinten kalkulált szakértői becslésen alapuló kiegészítő értékvesztést (u.n.: management overlay) állapít meg.

Jogi ügyekre és követelésekre képzett céltartalék

A peres ügyekből és követelésekből származó veszteség fedezéséhez szükséges céltartalék összege szintén megemlítendő bizonytalansági tényezőként a konszolidált pénzügyi beszámolóban. Részletes információk a konszolidált pénzügyi beszámoló kiegészítő mellékletének 31-es fejezetében találhatók.

2.3 Lényeges számviteli politikák

2.3.1 Devizaátváltás

A Csoport tagjainak funkcionális és prezentációs pénzneme a magyar forint. A devizában meghatározott monetáris eszközök és források forintra való átváltása a Magyar Nemzeti Bank által a konszolidált pénzügyi kimutatás fordulónapjára vonatkozóan közzétett deviza-középárfolyamon történik. A negatív és pozitív árfolyam-különbszetek a konszolidált eredménykimutatásban kerülnek kimutatásra. Az előbbi általános szabály alól kivételt képez az az eset, amikor valamely monetáris eszköz vagy forrás fedezeti instrumentumként bevonásra kerül egy cash flow fedezeti kapcsolatba, és a fedezeti dokumentációval összhangban a fedezeti instrumentum deviza átváltási különbözete egyéb átfogó jövedelemként kerül elszámolásra. A nem-monetáris tételek átváltása funkcionális devizára a tranzakció napján érvényes historikus árfolyamon történik. Az egyéb átfogó jövedelemen keresztül valós értéken értékelt, devizában nyilvántartott nem-monetáris tételek átváltása forintra a beszámoló vonatkozási dátumán érvényes MNB árfolyamokon történik. A devizában felmerülő bevételek és kiadások az ügylet napján érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra. Az ebből adódó árfolyamnyereséget, illetve veszteséget a konszolidált eredménykimutatás deviza átértékelés során kell elszámolni.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

2.3.2 Pénzügyi eszközök

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

2.3.2.1 Pénzügyi eszközök megjelenítése és kivezetése

2.3.2.1.1 Megjelenítés

A Csoport akkor jelenít meg egy pénzügyi eszközt a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban, amikor az instrumentum szerződéses feltételei rá vonatkozóvá válnak. A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét vagy eladását a Csoport 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 Csoport 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 különbözetét (1. napi eredmény) nyereségként vagy veszteségként kell megjeleníteni az eszköz könyvekbe történő bekerülésekor a konszolidált 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.

2.3.2.1.2 Kivezetés és módosítás

A Csoport pénzügyi eszközt akkor vezet ki a könyveiből, amikor a pénzügyi eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses joga lejár, vagy amikor a Csoport 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 Csoport a kockázatok és a hasznok átadását a megfelelő tények és körülmények, illetve az előre meghatározott visszavásárlási ár alapján értékeli. Ilyen esetekben, ha a Csoport 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. Azon folytatódólagos kitettséget jelentő kivezetéseket, melyek vonatkozásában garancia került kibocsátásra, az eredeti bekerülési érték és a Csoporttól követelhető maximum visszafizetés összege közül az alacsonyabbikot kell értékelni.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

Repo és fordított repo megállapodások

Azon eszközök, melyeket egy későbbi időpontban való visszavásárlásra szóló megállapodás keretében (repo) értékesít a Csoport, 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 konszolidált beszámolóban az értékesítésből származó bevétellel egyező összegben. Az eladási ár és a visszavásárlási ár közötti különbözetet 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 konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, mert a Csoportnak nincs rendelkezési joga ezen eszközök felett. Az ilyen megállapodásból eredő követelések az amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és előlegek között jelenhetnek meg a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában a beszerzési értékkel egyező összegben. A beszerzési ár és a jövőbeni értékesítési ár közötti különbözetet 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 konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, 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 konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, kivéve, ha azokat a Csoport harmadik fél részére értékesíti. Ebben az esetben egy az értékpapírok visszaadására vonatkozó kötelezettség jelenik meg a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport úgy értékeli, hogy a szerződéses feltételek nem lényegesen különböznek, akkor az ügyletet a pénzügyi eszköz módosításaként kell elszámolni.

Újratárgyalt ügyletek

Amennyiben lehetséges, a Csoport a hitelek újratárgyalására törekszik a biztosítékok birtokba vétele helyett.

A Csoport újratárgyaltnak tekinti az adós vagy a Csoport kezdeményezésére a - követelést keletkeztető eredeti - szerződés módosítása keretében újratárgyalt, átütemezett (prolongált), átstrukturált azon hiteleket, kölcsönöket, amelyek esetében a szerződésmódosításra azért került sor, mert az adós, pénzügyi pozíciójának, fizetőképességének jelentős romlása miatt, visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerint nem tud eleget tenni. Az ilyen szerződésmódosítás az eredeti szerződés szerinti feltételeket - az azonos típusú, azonos feltételekkel kötött szerződésekre vonatkozó piaci feltételektől eltérően, az ügyfél számára lényegesen kedvezőbb módon és - jelentősen megváltoztatja.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

Az újratárgyalás előtt a Csoport megvizsgálja, hogy szükséges-e a követelés egy részének leírása, mivel nem várható annak megtérülése.

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

- A kölcsönfelvevő/adós személyének változása;
- A hitel részleges leírása, mivel a Csoport 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 Csoport által adott engedmények;
- Jelentős új feltételek 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 módosított szerződési feltételek vonatkozhatnak többek között a visszafizetések (kamat- és/vagy a tőketörlesztések) átmeneti időre (türelmi időre) történő elhalasztására, részletfizetésre, a kamatok mértékének megváltoztatására (átárazására, például kamatkedvezmény formájában), a kamatok tőkésítésére, a devizanem megváltoztatására, a hitel futamidejének meghosszabbítására, a törlesztések átutemezésére, a megkövetelt fedezetek, biztosítékok mértékének csökkentésére, más fedezettel, biztosítékkal való kicserélésére, a fedezettől való eltekintésre (fedezetkiengedésre), újabb szerződéses feltételek kialakítására vagy az eredeti feltételek egy részének megszüntetésére. Továbbá sor kerülhet az adós és a Csoport, vagy az adós és az eredeti hitelező kapcsolt vállalkozása között olyan kiegészítő megállapodásra, vagy új szerződés megkötésére, amely a fel nem mondott eredeti szerződés miatt fennálló tartozások (tőke- és/vagy kamattartozások) törlesztése céljára nyújtott új hitelre, illetve a kockázat növekedésének elkerülését és a veszteség mérséklését szolgáló további kötelezettségvállalásra vonatkoznak. Ilyen esetben ezen kiegészítő megállapodások, illetve kapcsolódó új szerződések miatt a Csoportnál (beleértve az eredeti hitelező kapcsolt vállalkozásának minősülő pénzügyi intézményt is) keletkezett követelések is újratárgyalta hitelnek (követelésnek) minősülnek.

A feltételek abban az esetben mindenképpen lényegesen eltérőnek minősülnek, ha az új feltételek alapján a – kapott díjakkal csökkentett fizetett díjakat is tartalmazó – cash flow-k diszkontált jelenértéke az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva legalább 10 százalékkal eltér az eredeti pénzügyi eszköz még hátralévő cash flow-inak diszkontált jelenértékétől.

A pénzügyi eszköz módosítási folyamata szerint a korábban megjelenített pénzügyi eszköz bruttó 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 jelenértékeként kell újra meghatározni, amelyek a megváltozott feltételek szerinti várható élettartam során várhatóak. A diszkontálást a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával kell elvégezni. A könyv szerinti érték módosítás miatti változását a módosítási nyereség vagy veszteség kezdeti megjelenítésekor az eredménykimutatásban olyan módon kell kimutatni, hogy a hitelkockázat szempontjából az 1. szakaszba sorolt ügyletekhez kapcsolódó hatás a nettó kamatbevétel részeként, a 2. illetve 3. szakaszba sorolt ügyletekhez kapcsolódó összeg pedig külön soron, mint módosításból származó nyereség vagy veszteség kerül elszámolásra. A könyv szerinti érték módosítása az érintett ügyletek hátralévő futamideje alatt az effektív kamatlábmódszerrel számított kamatbevétel részeként kerül kivezetésre.

A módosítás során felmerülő költségek vagy díjak a pénzügyi eszköz könyv szerinti értékét módosítják, és azokat a módosított kölcsön hátralévő futamideje alatt kell amortizálni.

A Csoport nem tekinti újratárgyaltnak az olyan hiteleket, amelyek szerződésmódosítására a piaci feltételek változása miatt került sor, és amelynek során a felek a hasonló típusú szerződésekre vonatkozó piaci feltételekben állapodnak meg, továbbá az adós fizetőképessége azt igazolja, hogy képes lesz kötelezettségét a szerződés szerint teljesíteni.

Amennyiben az újratárgyalás nem eredményezi az érintett hitelek kivezetését, a Csoport a módosítás hatását a hitel könyv szerinti értékének módosításaként számolja el. A szerződés módosítás bruttó könyvszerinti értékre gyakorolt negatív hatása (modification loss) az eredménykimutatás módosítás miatti eredményhatás amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökön soron kerül megjelenítésre.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

Újratárgyalt hitelek kivezetése

Az újratárgyalt hitelek kivezetésére a Csoport a következő szabályokat alkalmazza. Az adósságinstrumentumok jelentősen eltérő feltételek melletti cseréjét a meglévő hitelező és az adós között az eredeti pénzügyi eszköz megszűnéseként és egy új pénzügyi eszköz megjelenítéseként számolja el. Egy meglévő pénzügyi eszköz, vagy annak egy része feltételeinek jelentős módosítása az eredeti pénzügyi eszköz megszűnéseként és egy új pénzügyi eszköz megjelenítéseként kerül elszámolásra.

Ha az adósságinstrumentumok cseréje vagy a feltételek módosítása megszüntetésként kerül elszámolásra, akkor bármely felmerülő költséget vagy díjat az eszköz megszűnésével kapcsolatos nyereségként vagy veszteségként jelenít meg a Csoport. Ha a csere vagy a módosítás nem megszüntetésként kerül elszámolásra, akkor a felmerülő költségek vagy díjak az eszköz könyv szerinti értékét módosítják, és a módosított kölcsön hátralévő futamideje alatt kerülnek amortizálásra.

2.3.2.1.3 Leírás

A leírás a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékének közvetlen csökkentése, amennyiben lényegében nem várható a pénzügyi eszköz egészének vagy egy részének megtérülése. A leírás kivezetési esemény. A leírás nem minősül adósság elengedésnek, és a Csoport fenntartja az érvényesíthetőség jogát a hitelfelvevővel szemben mindaddig, amíg a hivatalos jogi eljárás másként nem rendelkezik.

2.3.2.2 Tőke- és adósságinstrumentumok besorolása

A pénzügyi eszközök kezdeti megjelenítésekor a Csoport 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 Csoport 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 Csoport az adósságinstrumentumok közé sorol be minden olyan instrumentumot, amely nem teljesíti a tőkeinstrumentum definícióját.

2.3.2.2.1 Besorolás és értékelés - Adósságinstrumentumok

Ha a Csoport 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.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

A Csoport 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 beszédésével 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 beszédése 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.

2.3.2.2.2 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. A Csoport 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 Csoport 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 időtartamával történő megfeleltetésére, vagy az eszközök értékesítésével történő pénzáramok realizálására koncentrál-e.
- Milyen módon értékeli a portfólió teljesítményét, és milyen módon számolnak be ezekről a Csoport kulcspozícióban 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 beszédett 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 Csoport 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 értékelik, mivel ezeket nem a szerződéses pénzáramok beszédése és nem is együttesen a szerződéses pénzáramok beszédése és pénzügyi eszközök eladása érdekében tartják.

2.3.2.2.3 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.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

Annak megítélésekor, hogy a szerződéses pénzáramok kizárólag a tőke és az aktuális tőkeösszeg után járó kamatokat tartalmazzák, a Csoport 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 Csoport figyelembe veszi:

- függő eseményeket, amelyek megváltoztathatják a pénzáramok összegét és időzítését;
- a tőkeáttételt;
- előtörlesztés és hosszabbítás lehetőségét;
- olyan szerződéses feltételeket, amelyek korlátozzák a Csoportnak 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).

2.3.2.2.4 Átsorolás

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

2.3.2.2.5 Besorolás és értékelés - Tőkeinstrumentumok

A tőkeinstrumentumok az alábbi értékelési kategóriákba sorolhatóak:

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

A banki tevékenységet figyelembe véve az a megdönthető vélelem áll fenn, hogy minden tőkeinstrumentumot FVOCI kategóriában kell értékelni, ha azt nem kereskedési céllal tartja a Csoport. Ez egy speciális értékelési besorolás, mely egyedileg kerül eldöntésre kizárólag a stratégiai befektetések esetén. A tőkeinstrumentumok FVOCI kategóriába sorolása visszavonhatatlan a kezdeti megjelenítéskor, a döntést befektetésenként is meg lehet hozni, amit a Bank úgy értelmez hogy részvényenként. A FVOCI-ként besorolt tőkeinstrumentumok követő értékelése valós értéken történik, a teljes valós érték változást a konszolidált 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 Csoport a konszolidált eredménykimutatásban számolja el bevételként.

2.3.2.2.6 Besorolás és értékelés – Származékos ügyletek

A Csoport köthet kereskedési és fedezeti célú származékos ügyleteket (derivatívákat) is. A származékos ügyletek lehetnek eszközök vagy kötelezettségek is az aktuális valós értéküktől függően.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

Kereskedési derivatívák

A kereskedési derivatívákat valós értéken kell értékelni az eredménnyel szemben. A Csoport a következőképpen különbözteti meg a kereskedési derivatívákat:

- Olyan származékos ügyletek, amelyek fedezeti célt szolgálnak, de amelyekre a fedezeti elszámolást a Csoport nem alkalmazhatja, vagy nem alkalmazza (gazdasági fedezeti ügyletek): ezen fedezeti célú ügyleteket a Csoport egy kitettség gazdasági fedezésére köti a fedezeti elszámolás alkalmazása nélkül. Ezen származékos ügyletek kamat komponense a Nettó kamatbevétel soron, minden egyéb valós érték változása az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye” soron kerül kimutatásra.
- Nem fedezeti célú származékos ügyletek (kereskedési céllal kötött származékos ügyletek): A Csoport köthet olyan származékos ügyleteket, amelyeknek nem célja, hogy valamilyen kitettséget fedezzenek. Az ilyen tevékenység kapcsolódhat külső pozíció közeljövőben történő zárásához, eladásához rövidtávú nyereségszerzési céllal. Minden valós érték változás az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye” soron kerül kimutatásra.

Fedezeti derivatívák

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

2.3.2.3 Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája

A valós érték számítási módszerek úgy kerülnek besorolásra a valós érték hierarchiába, hogy tükrözzék az értékelésben használt paraméterek jelentőségét. A valós érték hierarchiának a következő szintjei vannak:

- | | |
|--------------|---|
| 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. árból 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.

A Csoport akkor tekinti jelentősnek a nem megfigyelhető paraméterhez kapcsolódó valós érték korrekciót, ha az eléri az érintett portfólió névértékének legalább 5%-át.

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

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

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

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 csökkenti 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 Csoport.

A hierarchia szintek közötti átsorolást a Csoport az átsorolás időpontjától tekinti érvényesnek.

2.3.3 Pénzügyi eszközök - Értékvesztés

2.3.3.1 Nem-teljesítés fogalma

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

- az eszköz kamatfelhatárolását felfüggesztik
- az eszközt magas kockázatú átstrukturált eszközként jelölték meg, összhangban az átstrukturálásra vonatkozó belső politika 3. szakaszban található átstrukturált ügyletek pontjával;
- felszámolási eljárás indult az adóssal szemben;
- az ügyfél csődeljárást kezdeményezett vagy hasonló elbánást kér;
- az ügyfél hitelkeretét felmondták a hitelképesség romlása miatt.

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

2.3.3.2 Várható hitelezési veszteség modell

A pénzügyi eszközök értékvesztésének megállapítására a Csoport 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;
- hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák;
- pénzügyi lízingkövetelések;
- vevő és egyéb követelések.

Tőkeinstrumentumokra az ECL modell nem alkalmazható. Az ECL-modell hatálya alá tartozó kitétségek 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).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

Az ECL számszerűsítésével kapcsolatos különböző szakaszok (stage-ek) megkülönböztetésére a Csoport 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 vevő- és lízingkövetelések esetében az IFRS 9 gyakorlati könnyítés alkalmazását teszi lehetővé. A vevő- és lízingkövetelések értékvesztése az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben határozandó meg. A Csoport ezt a gyakorlati megoldást az üzemviteli vevőkövetelésekre alkalmazza.

A pénzügyi eszközök értékvesztéséből származó nyereséget és veszteségeket valamint a hitelkeretekre képzett céltartalékok eredménye a konszolidált eredménykimutatás "Értékvesztés" során kell bemutatni.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközöket a Csoport a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban 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 konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban könyv szerinti értékükön mutatják be, amely a beszámolási időpontban érvényes valós érték. Az ECL korrekcióját a konszolidált eredménykimutatás és a konszolidált egyéb átfogó jövedelem közötti átsorolásként kell elszámolni. A hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák esetében az ECL fedezete kötelezettségként kerül kimutatásra.

2.3.3.3 Hitelkockázat jelentős növekedése a kezdeti megjelenítés óta

Az ECL-modellel 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 Csoport egy többszintű megközelítést alkalmaz (MTA).

2.3.3.3.1 Többszintű megközelítés – kötvényportfólió

A kötvényportfólió esetében az MTA három csoportból áll:

- Alacsony hitelezési kockázatú kivétel: a kötvényekre 12 havi ECL-t alkalmaz a Csoport, ha alacsony a hitelezési kockázatuk a beszámolási időpontban (1. szakasz). A Csoport az alacsony hitelkockázat kivételt alkalmazza a belső besorolás alapján '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 Csoport 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.

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.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

2.3.3.3.2 Többszintű megközelítés – hitelportfólió

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

- Élettartami nemteljesítési valószínűség (LTPD) : az LTPD a fő eleme a hitelkockázat-növekedés meghatározásának. Ez egy relatív értékelés, amely összehasonlítja a hitel kezdeti megjelenítéskor, de a teljes futamidőre vonatkozó és a fordulónapon a futamidőből hátralévő időszakra vonatkozó nemteljesítési valószínűségét. A Csoport hitelkeret szinten elvégzi ezt az értékelést a beszámolási időszakra vonatkozóan.
- Átstrukturálás (forbearance): az átstrukturált pénzügyi eszközöket a 2. szakaszba kell sorolni, hacsak nem teljesül a nem-teljesítés kritériuma, amely esetben át kell sorolni a kitétséget a 3. szakaszba.
- Eltelt napok száma: a Csoport a standardban meghatározott végső indikációt alkalmazza, a 30 napos vagy annál nagyobb késedelemmel rendelkező pénzügyi eszközöket a 2. szakaszba sorolja.
- Külön figyelendők listája: a külön figyelendők listáján olyan ügyfelek szerepelnek, amelyek megnövekedett hitelkockázattal rendelkeznek, de (még) nem minősülnek nemteljesítőnek, és így a Csoport fokozott figyelemmel kíséri az érintett kitétségeket.
- Vezetőség megítélése: végül a vezetőség felülvizsgálja és értékeli a kitétségek 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 kitétségek visszasorolhatóak az 1. vagy a 2. szakaszba, ha az átsorolást kiváltó ok egy későbbi fordulónapon már nincs jelen.

2.3.3.4 ECL értékelése

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

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 Csoport speciális IFRS 9 PD, EAD és LGD modelleket alkalmaz az ECL kiszámításához. Amennyire lehetséges és támogatja a hatékonyságot, a Csoport hasonló modellezési technikákat alkalmaz, mint a prudenciális célokra (pl. Basel-modellek), azaz a bázeli modelleket a Csoport 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 modelljébe.

A Csoport az ECL kiszámításánál három különböző előretekintő makrogazdasági forgatókönyvet figyelembe vesz, amelyekhez különböző súlyozást rendel (lásd a 43. számú kiegészítő melléklet). Az alap makrogazdasági forgatókönyv a Csoport becslése a legvalószínűbb kimenetelre, ez a forgatókönyv elsődleges információként szolgál más belső és külső célokra.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

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 Csoportnak 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.

2.3.3.5 Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök (POCI)

A Csoport a POCI eszközöket az IFRS 9 értékvesztésre vonatkozó részének értelmében, olyan pénzügyi eszközökként határozza meg, amelyek már keletkezésükkor értékvesztettek (vagyis megfelelnek a nem-teljesítés definíciójának).

A POCI eszközöket kezdeti megjelenítéskor értékvesztéssel (élettartam alatti ECL-lel) csökkentett értéken kell megjeleníteni és a továbbiakban amortizált bekerülési értéken kell szerepeltetni a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában a korrigált effektív kamatláb (credit adjusted EIR) alkalmazásával. A követő értékelés során az élettartam alatti ECL változásai a konszolidált eredménykimutatásban kerülnek kimutatásra. A kedvező változásokat értékvesztés visszaírásként kell megjeleníteni, akkor, ha a beszámolási időszakban az élettartam alatti ECL alacsonyabb, mint a kezdeti megjelenítéskori élettartam alatti ECL.

2.3.4 Pénzeszközök

A pénzeszközök készpénzből és látraszóló betétekből állnak (pl. csekk, készpénz és jegybanki egyenleg). A konszolidált 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 tartalékot is, az egyéb hitelintézeteknél elhelyezett betéteket, az egyéb hitelintézetekkel szembeni követeléseket.

2.3.5 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 Csoportnak 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 Csoport számára; vagy
- a Csoportnak 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.

2.3.5.1 Pénzügyi kötelezettségek – megjelenítés és kivezetés

A Csoport akkor jelenít 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 Csoporthoz. 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.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

A pénzügyi kötelezettségek akkor kerülnek kivezetésre, amikor megszűnnek, azaz a szerződésben meghatározott kötelemnek eleget tettek, azt eltörölték, vagy az lejárt. Adósságinstrumentumoknak jelentősen eltérő feltételek melletti cseréjét a hitelező és Csoport között, illetve az adósságinstrumentumok jelentős módosítását az eredeti pénzügyi kötelezettség megszűnéseként és egy új pénzügyi kötelezettség megjelenítéseként kell elszámolni. Annak értékelésére, hogy a feltételek jelentősen eltérnek vagy módosulnak-e, a Csoport 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 Csoport 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 megszűnésből származó nyereség vagy veszteség részeként kerülnek elszámolásra.

Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek

A kereskedési célú kötelezettségek azok, amelyek elsősorban abból a célból keletkeznek, hogy a Csoport nyereséget számoljon el rajtuk a rövid távú ármozgásokból vagy a közvetítői jutalékból. A kötelezettség akkor is kereskedési kötelezettségnek minősül, ha az olyan kereskedési célra tartott pénzügyi instrumentumokból álló portfólió része, amelyet együtt kezelnek, és amelyre vonatkozóan jellemző a rövid távú nyereségszerzés.

A kereskedési kötelezettségek közé tartozhatnak a derivatív kötelezettségek, az adósság- és tőkeinstrumentumok rövid pozíciói, a betétek és az adósságpapírok. A derivatív kötelezettségeket a Csoport osztja be kereskedési és fedezeti kategóriákba úgy, mint a származékos eszközök esetében.

Kezdeti megjelenítéskor a kereskedési célú kötelezettségek valós értéken kerülnek kimutatásra. A beszámolási időszak végén a kereskedési kötelezettségek valós értéken kerülnek értékelésre. A valós érték korrekcióit mindig a konszolidált eredménykimutatásban kell kimutatni.

Kezdeti megjelenítéskor a gazdálkodó egység által eredménnyel szemben valós értéken értékelként megjelölt pénzügyi kötelezettségek

Az IFRS 9 szerint a pénzügyi kötelezettség vagy a pénzügyi kötelezettségek csoportja valós értéken értékelhető kezdeti megjelenítéskor, ahol a valós érték változásait a konszolidált eredménykimutatásban számolják el, kivéve a saját hitelkockázat változásához kapcsolódó valós érték változásokat, amelyeket külön kell bemutatni a konszolidált egyéb átfogó jövedelem részeként. A valós értéken történő értékelés megjelölést a Csoport a következő okok miatt használja:

- a Csoport valós értéken történő értékelésre jelöl meg egy pénzügyi kötelezettséget vagy pénzügyi kötelezettségek csoportját, ahol azokat valós érték alapon kezelik és teljesítményüket e szerint értékelik;
- számviteli értékelés inkonzisztenciája esetén, ha ezáltal kiküszöböli vagy jelentősen csökkenti az értékelés vagy a megjelenítés inkonzisztenciáját;
- ha egy alapszerződés egy vagy több beágyazott származékos ügyletet tartalmaz, amely nem kapcsolódik szorosan az alapszerződéshez, a Csoport leválasztja a beágyazott származékos ügyletet. A valós érték opció akkor alkalmazható, ha nem lehet leválasztani a nem szorosan kapcsolódó beágyazott származékos terméket az alapszerződéstől, ilyenkor az egész hibrid instrumentumot valós értéken értékelnek jelölhetik, azaz a teljes hibrid szerződést valós értéken kell értékelni. A Csoport ezt az opciót alkalmazza, ha a strukturált termékek nem szorosan kapcsolódó beágyazott származékos termékeket tartalmaznak, ilyenkor az alapszerződést és a beágyazott származékos terméket valós értéken kell értékelni.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

Pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéken

A Csoport 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 tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az ezen eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbözet effektív kamatláb-módszerrel kiszámított halmozott amortizációjával. A rendelkezésre bocsátott összeg és a névérték közötti különbözetet kamatbevételként vagy kamatköltségként kell elszámolni. Az esedékes, de még ki nem fizetett kamatkiadások elhatárolásra kerülnek.

2.3.5.2 Pénzügyi kötelezettségek – saját hitelkockázat

A valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek esetében az IFRS 9 előírja, hogy a pénzügyi kötelezettséget kezdeti megjelenítéskor valós értéken kell értékelni. Ezután a valós érték változásokat a konszolidált eredménykimutatásban kell elszámolni, kivéve azokat, amelyek a saját hitelkockázat változásaihoz kapcsolódnak, és amelyeket a konszolidált egyéb átfogó jövedelem részeként kerülnek bemutatásra.

Ennek megfelelően a kötelezettség valós piaci értékének változása különböző módon kerül bemutatásra: a saját hitelkockázat változása a konszolidált egyéb átfogó jövedelemben, és minden egyéb valós érték változás a konszolidált eredménykimutatásban az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokból származó nettó eredmény részeként. A konszolidált egyéb átfogó jövedelemből a saját hitelkockázattal kapcsolatosan elszámolt összeget még akkor sem lehet a konszolidált eredménykimutatásba átsorolni, ha a kötelezettség kivezetésre kerül és az összeget a Csoport realizálja. Bár a konszolidált eredménykimutatásba való átsorolás nem lehetséges, a Csoport az elszámolt összeget a saját tőke egyéb tartalékjaiba átsorolja kivezetéskor. Az egyetlen olyan helyzet, amikor a saját hitelkockázatnak a konszolidált egyéb átfogó jövedelemben történő bemutatása nem alkalmazandó, az, amikor a fenti prezentáció számviteli inkonzisztenciát eredményezne.

2.3.5.3 Pénzügyi kötelezettség – pénzügyi garanciaszerződés

A pénzügyi garanciaszerződés, olyan szerződés, amely értelmében a Csoport köteles megtéríteni a kedvezményezettnek a veszteségeit, amelyek abból adódnak, hogy egy meghatározott adós nem fizet az esedékességkor egy adósságinstrumentum eredeti vagy módosított feltételeinek megfelelően. A pénzügyi garanciaszerződés a kezdeti megjelenítése valós értéken történik, és ezt követően az alábbiak közül a magasabb értéken kerül kimutatásra:

- az IFRS 9 értékvesztési rendelkezéseivel összhangban meghatározott összegen (lásd a "Pénzügyi eszközök - értékvesztés" fejezet), vagy
- a kezdeti megjelenítéskori érték, csökkentve az IFRS 15 elvek szerinti amortizációval.

2.3.6 Beszámítás

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

2.3.7 Fedezeti elszámolás

A Csoport a fedezeti elszámoláshoz az IAS 39-ben található EU külön szabályozást alkalmazza.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

Fedezeti elszámolás szempontjából a fedezeti ügyletek két kategóriába sorolhatók: (a) valós érték fedezeti ügyletek, amelyek egy létező eszköz vagy forrás valós értékében bekövetkező változás kockázatára nyújtanak fedezetet; illetve (b) cash flow fedezeti ügyletek, amelyek egy létező eszközzel vagy forrással kapcsolatos konkrét kockázatot, vagy egy jövőbeni ügyletnek tulajdonítható pénzáram-ingadozás kockázatát hivatottak ellentételezni.

A fedezeti kapcsolat kezdetekor a Csoport fedezeti dokumentációt készít a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum közötti kapcsolatáról. A fedezeti dokumentáció tartalmazza a fedezett kockázat típusát, a fedezeti ügylet létrehozásának kockázatkezelési céljait és stratégiáját és a fedezeti hatékonyság mérésének a módszerét.

A fedezeti kapcsolat kezdetekor a Csoport formális értékeléssel biztosítja, hogy a fedezeti instrumentum várhatóan nagyon hatékonyan kiegyenlíti a fedezett tétel előrejelzett kockázatát. A fedezeti ügyletek formális értékelésére a fedezeti dokumentációban meghatározott gyakorisággal kerül sor. A fedezeti kapcsolat akkor tekinthető hatékonynak, ha a fedezeti kapcsolat fennállása során a fedezett tétel valós értékének, illetve cash flow-inak (a fedezett kockázat következtében bekövetkező) változását várhatóan a fedezeti instrumentum valós értékének, illetve cash flow-inak változása 80-125 %-os határok között kiegyenlíti. Amennyiben a fedezett tétel egy előrejelzett ügylet, a Csoport meghatározza, hogy az ügylet mennyire valószínű és bemutatja a cash flow-k különböző variációit, amelyek hatása végső soron a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

Valós érték fedezeti ügylet (mikro): Az olyan valós érték fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a fedezeti eszköz ártértékeléséből adódó bármely nyereség vagy veszteség azonnal elszámolásra kerül az eredmény terhére. Az ügyletek fedezett részének értékelése szintén valós értéken történik, a valós érték változás az eredményben jelenik meg. A kamat swap ügyletek elhatárolt kamata a kamat és kamatjellegű bevételekben/ráfordításban jelenik meg. Ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra, felmondásra vagy lehívásra kerül, illetve ha a továbbiakban már nem elégíti ki a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli követelményeket, vagy a fedezeti ügyletbe történő bevonást visszavonják, a fedezeti elszámolás ettől kezdve megszűnik. Ekkor a fedezett ügylet kapcsolóan elszámolt halmozott módosításokat a Csoport az eredménybe amortizálja a hátralévő futamidő alatt, vagy azonnal eredményben számolja el, ha a fedezett ügylet megszűnik.

Valós érték fedezeti ügylet (makro): a származékos ügyletek egy csoportja kezelhető együttesen és kijelölhető egy fedezeti instrumentumként. A Csoport kamat swap ügyleteket alkalmaz, hogy a pénzügyi instrumentumok egyes csoportjainak (hitel, betét, értékpapír) kamat kockázatát fedezze. A kamat swap ügyletek értékelése valós értéken történik, a valós érték változás az eredményben jelenik meg. A kamat swap ügyletek elhatárolt kamata a kamat és kamatjellegű bevételekben/ráfordításban jelenik meg. Az ügyletek fedezett részének értékelése szintén valós értéken történik, a valós érték változás az eredményben jelenik meg. Amikor egy fedezeti kapcsolat megszűnik, a fedezett ügyleten elszámolt kumulált valós érték változást az eredménybe kell elamortizálni a fedezett ügylet hátralévő futamideje alatt, vagy azonnal meg kell szüntetni a pénzügyi helyzet kimutatásban történő kimutatását, amennyiben a hatékonytalanságot a kapcsolódó hitelek kivezetése okozza.

Cash flow hedge: Az olyan cash flow fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a hatékony fedezeti ügyletnek minősülő fedezeti ügyleten elszámolt ártértékelési nyereség vagy veszteség elkülönítetten, egyéb átfogó jövedelemként kerül elszámolásra, míg az ártértékelés nem hatékony része az eredményben kerül bemutatásra. Az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott összegek átsorolásra kerülnek az eredménybe abban az időszakban, amelyben a fedezett cash flow megjelenik az eredményben. A fedezeti elszámolás megszűnik, ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra, felmondásra vagy lehívásra kerül, illetve ha a továbbiakban már nem elégíti ki a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli követelményeket. A cash flow fedezeti ügyletre az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt halmozott nyereség vagy veszteség továbbra is kimutatásra kerül mindaddig, míg az alapügylet nem realizálódik. Ekkor az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nettó halmozott nyereséget vagy veszteséget az adott időszakra vonatkozó eredményben kell elszámolni.

Az olyan fedezeti ügyletek esetében, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a fedezeti eszköz piaci értékében bekövetkező változásokból eredő nyereség vagy veszteség közvetlenül az adott időszakra vonatkozó eredményben kerül elszámolásra.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

2.3.8 Lízingügyletek

2.3.8.1 Csoport, mint lízingbe vevő

A kezdeti megjelenítéskor a Csoport egy használati jog eszközt és egy lízing kötelezettséget jelenít meg, legtöbb esetben a lízingfizetések jelenértékével megegyező összegben. A használati jog eszközt a Csoport azon az eszköz soron jeleníti meg, ahol pénzügyi lízing esetén tenné. A lízing kötelezettség amortizált bekerülési értéken tartott egyéb kötelezettségként kerül kimutatásra. A használati jog eszköz értékelése bekerülési értéken történik, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztéssel, valamint módosítva a lízing kötelezettség bármilyen átértékelésével. Az értékcsökkenés elszámolása az IAS 16 alapján, az értékvesztés az IAS 36 alapján történik. A lízingbe vevő a lízing kezdetétől értékcsökkenti a használati jog eszközt a hasznos élettartam vagy a lízing futamidő közül a rövidebb idő alatt.

A Csoport fizetendő kamatot mutat ki a lízing kötelezettség után, amely a lízing diszkontrátájának unwinding hatását tükrözi. A Csoport a járulékos kamatlábat alkalmazza a lízing kötelezettség diszkontálásához, amennyiben a lízing implicit kamatlába nehezen meghatározható.

A lízing futamideje az az időszak, amely alatt a lízinget nem lehet felmondani, figyelembe véve a hosszabbítási vagy megszüntetési opciók által lefedett időszakokat. Ezen opciók értékelésekor a Csoport minden gazdasági tényrt és körülményt figyelembe vesz, beleértve az IFRS 16 B37-ben felsorolt tényezőket is, hogy meghatározza a lízing futamidjét.

A lízing kötelezettséget újra kell számolni, ha indexálás miatt változik a lízingdíj, változik a lízing futamideje vagy változnak a lízingügylet egyéb feltételei. A lízing futamidő változása esetén a változaskor érvényben lévő módosított diszkont rátával kell számolni. Változatlan diszkont rátával kell újraszámolni a lízing kötelezettséget a lízingfizetéseket érintő index vagy kamat változásakor.

A Csoport a hasonló jellemzőkkel bíró eszközökre ugyanazt a diszkont rátát alkalmazza (portfolió megközelítés), valamint alkalmazza a rövid futamidejű lízingekre (<12 hónap) és a kisértékű mögöttes eszközökre (<5.000 EUR egyenérték az aktuális forint árfolyamon átszámítva) vonatkozó megjelenítési kivételeket. A Csoport nem jelenít meg immateriális eszközökkel kapcsolatos szerződésekből eredő lízing ügyleteket.

Az IFRS 16 megköveteli, hogy a lízing jelenjen meg eszközként és jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettségként a lízingbe vevő pénzügyi helyzet kimutatásában. A lízing kötelezettség kivezetésre vonatkozóan az IFRS 9 előírásai az irányadók. A pénzügyi lízingek a lízingidőszak kezdetén fizetendő minimum lízingdíjak jelenértékén kerülnek aktiválásra egy – az aktivált összeggel azonos mértékű – lízingkötelezettséggel szemben. A minimum lízingdíjak jelenérték számításakor a diszkont faktor a lízingbevevő kölcsönének járulékos kamatlába. Minden kezdeti közvetlen költség az aktiválásra kerülő eszköz bekerülési értékét növeli.

2.3.8.2 Csoport, mint lízingbe adó

A lízing ügyletek pénzügyi lízingnek vagy operatív lízingnek minősülnek. Az IFRS 16 szerinti besorolás azon alapul, hogy a lízingelt eszközök tulajdonlásával járó kockázatokat és előnyöket a lízingbeadó vagy a lízingbe vevő viseli. A pénzügyi lízing egy olyan lízing, amely lényegileg az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznót átadja.

A pénzügyi lízingbe adott eszközök esetében a nettó lízingbefektetés követelésként jelenik meg a konszolidált beszámolóban a pénzügyi eszközök – amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök soron. A lízing futamideje alatt a kapott díjak elszámolásakor, azok felosztásra kerülnek a nettó lízing befektetést csökkentő tétel és a bevétel között. A nettó lízingbefektetés a bruttó lízingbefektetés jelenértéke a lízing implicit kamatlábalával diszkontálva. A bruttó lízingbefektetés megegyezik a minimális lízingfizetésekkel, valamint a lízingbe adóval szembeni bármely nem garantált maradványértékkel. A bruttó lízingbefektetés és a nettó lízingbefektetés különbsége a pénzügyi tevékenység még meg nem szolgáltat bevétel. A lízingbevétel a lízingidőszak során folyamatosan kerül be az eredménybe, így a követelés fennmaradó összegére rögzített kamatláb alkalmazható. A követő értékelésekre vonatkozó követelmények az IFRS 16 szabályain alapulnak, de a pénzügyi lízingkövetelések értékvesztésére és kivezetésére az IFRS 9 szabályai alkalmazandók.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

Az operatív lízingbe adott eszközök a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában az Ingatlanok, gépek és berendezések vagy a Befektetési célú ingatlanok sorokon szerepelnek, míg a lízingbevételek a konszolidált eredménykimutatásban az Egyéb bevételek soron lineáris módszerrel kerülnek elszámolásra a lízing futamideje alatt, függetlenül attól, hogy a kifizetések mikor esedékesek.

Amikor a Csoport bérleti ösztönzöt biztosít a lízingbe vevőnek, az ösztönzők összköltségét a lízing futamideje alatt a bérleti díj bevétel csökkenésként kell kezelni.

Gépjármű vagy egyéb berendezés vásárlás finanszírozása esetén a finanszírozás fő biztosítékát a vásárolt gépjármű, egyéb berendezés képezi, amelyre a Csoportnak vételi joga van. A gépjármű vagy egyéb berendezés finanszírozási szerződésének rendkívüli felmondása esetén a követelés fejében átvett készletek bekerülési értéke és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb a gépjármű, illetve egyéb berendezés piaci értéke.

Amennyiben az átvett eszközök értékelése során megállapított érték eltér az eszköz könyv szerinti értékétől értékvesztés kerül elszámolásra, illetve a már elszámolt értékvesztés részben vagy egészben visszafizetésre kerül.

2.3.9 Tőkeelemek (Tartalékok)

A Csoport konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában szereplő tartalékok a következőket tartalmazzák:

- A konszolidált 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
 - A meghatározott juttatási kötelezettség újraértékelése miatti aktuáriusi eredmény tartaléka (pl. a becsléshez vagy a diszkontáláshoz használt hozamgörbék változásának, vagy a juttatáshoz kapcsolódó adókulcs változásának hatása)
- Általános tartalék, mely a Csoport tárgyévi adózott eredményének 10%-a, és a jogszabályi előírásoknak megfelelően a jövőbeli veszteségek fedezetére kell megképezni
- Ázsió, ami azt a többlet összeget jelenti, amelyet a Csoport részvényeinek névérték feletti kibocsátása során a Csoport rendelkezésére bocsátottak.

2.3.10 Törzsrészcsevények osztaléka

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

2.3.11 Részcsevény alapú juttatások

A Csoport munkavállalóinak egy része jutalmát részvény alapú juttatás formájában kapja. A munkavállalók jogot szereznek a részvény értékére, melynek kiegyenlítése pénzeszközben történik. A pénzeszközben kiegyenlített részvény alapú kifizetések a jog átruházásának napján valós értékre értékelődnek a KBC részvényárfolyam alapján. A részvény alapú kifizetés figyelembevétele a megszolgálási időszakot, a teljesítmény évében kerül elszámolásra a költségek és a kötelezettségek között. A kötelezettséget a Csoport év végén az érintett részvények aktuális záró árfolyamára értékeli. A kötelezettség a juttatás kifizetésének napján kerül kivezetésre.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

2.3.12 Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok, olyan ingatlanok, amelyeket a Csoport építtetett, vásárolt vagy pénzügyi lízing keretében szerzett, és szolgáltatásnyújtás vagy adminisztratív célú felhasználás helyett a bérleti díj szerzés céljára vagy értéknövekedés realizálása miatt tart. Követő értékelés során a bekerülési érték csökkentésre kerül a halmozott értékcsökkenéssel, és ha szükséges, értékvesztéssel. A befektetési célú ingatlanok értékcsökkenése lineáris módszerrel kerül elszámolásra az eszköz hasznos élettartama alatt. A befektetési célú ingatlanok hasznos élettartamát a Csoport általában 33 évben határozza meg, kivéve, ha egyes egyedi körülmények mérlegelése ettől eltérő időszakot eredményez.

2.3.13 Ingatlanok, gépek és berendezések (Tárgyi eszközök)

Az ingatlanok, gépek és berendezések olyan tárgyi eszközök, amelyeket a Csoport 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 Csoport 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 Csoport csak a 100 000 forint feletti bekerülési értékű ingóságokat tekinti tárgyi eszköznek. Ezen értékhatár alatti tételeket – a dekorációs célú, kis értékű képzőművészeti alkotásokat is ideértve - anyagkéntként 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 Csoport valószínűleg részesül a tételből származó jövőbeli gazdasági hasznokból és a tétel költsége megbízhatóan mérhető. Az eszközök kicserélt komponenseinek könyv szerinti értéke kivezetésre kerül. A Csoport minden egyéb javítási és karbantartási költséget a felmerülés időszakában a konszolidált 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.

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

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

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

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

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

Épületek (tartalmazza az ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogokat és a bérleményen végzett átalakításokat is)	10-50 év
Használati jog eszközök (lízing)	3-20 év
IT és iroda berendezések (tartalmazza a rendszer szoftvereket is)	3-7 év
Egyéb	10-50 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 háttértárhoz kapcsolódó adatkezelő műveletek biztosítása és a perifériák kezelése, ezáltal a rendszer szoftverek integrált részét képezik a kapcsolódó gépi berendezéseknek.

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

Az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok elsősorban használati jog eszközök az IFRS 16 Lízing standard alapján (Lásd: 2.3.8. Lízingügyletek kiegészítő melléklet).

2.3.14 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 Csoporthoz, valamint az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető.

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

A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékcsökkenése a hasznos gazdasági élettartam alatt, mint működési költség kerül elszámolásra a konszolidált 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 Csoport nem tervezi azok elidegenítését az immateriális eszközök gazdasági élettartamának vége előtt.

A Csoport az immateriális javak értékelésére a bekerülési érték modellt alkalmazza. Az immateriális javak a bekerülést követően halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a konszolidált 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	8-15 év

Kivételes esetekben, bizonyos alapvető banküzemi szoftverek esetén a számviteli politika lehetővé teszi a fent leírt általános szabályoktól való eltérést és hosszabb hasznos élettartam alkalmazását, amennyiben az közgazdasági szempontból indokolt.

Alapvető banküzemi szoftverek alatt az olyan alkalmazásokat értjük, melyek feldolgozzák a napi banki tranzakciókat és könyvelési tételeket képeznek. Alapvető banküzemi szoftvernek jellemzően a számlavezető, illetve hitelek kezelő alkalmazásokat, valamint a főkönyvi, illetve a jelentésszolgálati alkalmazások felé való adatátadást szolgáló szoftvereket tekintjük.

A Csoport vásárolt védjegyekkel rendelkezik, az értékcsökkenés elszámolása a szerződésben rögzített hasznos élettartam alapján történik.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

2.3.15 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Amikor a Csoport elkészíti a konszolidált 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 Csoport legalább évente felülvizsgálja, hogy fennáll-e értékvesztésre utaló jel.

Amennyiben a körülmények azt indokolják, vagy egy adott eszköz értékvesztés tesztjét szükséges elvégezni, a Csoport 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 becslt 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.

2.3.16 Függő kötelezettségek

A Csoport szokásos üzletmenete során, mérlegen kívüli kötelezettségeket vállal (például garanciák, hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalások, akkreditívek, kezességek valamint a pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletek). Ezek a kötelezettségvállalások a konszolidált pénzügyi beszámolóban csak akkor jelennek meg, amikor esedékessé válnak.

A függő kötelezettségekre képzett céltartalék meghatározására a Csoport a várható hitelezési veszteség (ECL) modellt használja (részletek a 2.3.3 Pénzügyi eszközök – értékvesztés fejezetben).

2.3.17 Céltartalékok

Céltartalékok akkor kerülnek elszámolásra, amikor egy múltbeli esemény következtében a Csoportnak 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 bevételeként / ráfordításként kerül elszámolásra, amikor az lényegileg biztosra válik. Ha gyakorlatilag biztos, hogy egy másik fél vissza fogja téríteni az esetleges kiadást, a visszatérítést különálló eszközként kell kezelni.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

2.3.18 Bevételek elszámolása

2.3.18.1 Nettó kamat és egyéb 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, amennyiben ez szükséges, 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 előtörlesztési díj is kamatbevételeként kerül kimutatásra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Az effektív kamat módszerrel számított kamatbevétel külön soron kerül kimutatásra az eredménykimutatásban. A kereskedési célú eszközökhöz, a kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközökhöz és a fedezeti célú származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatbevétel az „egyéb kamatjellegű bevételek” soron szerepel.

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 valamint a POCI 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.

2.3.18.2 Nettó díj és jutalék bevétel

A Csoport több különböző tranzakció bevételét mutatja ki ezen a soron. Ezek többsége az IFRS 15 - Vevői szerződésekből származó bevétel standard hatókörébe tartozik, ezek olyan tételekhez kapcsolódnak, mint ügyfelek részére nyújtott szolgáltatások vagy áruk. Ezeken 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 Csoport várakozásai szerint jogosult lesz az áruk vagy szolgáltatások vevők részére történő átadásáért cserébe. A bevétel elszámolásához a Csoportnak azonosítania kell a szerződést, és meg kell határoznia, hogy a tranzakció milyen ígéreteket (teljesítési kötelezettségeket) tartalmaz. Ezután meg kell határozni a tranzakciós árat és azt a szerződés teljesítési kötelezésekhez kell rendelni. A bevétel akkor kerül elszámolásra, ha a Csoport teljesítette a kapcsolódó teljesítési kötelezést.

A letétkezelési és forgalmazói szolgáltatásokból származó bevételek az IFRS 15 hatálya alá tartoznak. Ezek a tranzakciók egyszerűek, mivel a Csoport számos különálló szolgáltatást kínál, amelyeket az ügyfél a nyújtott előnyökkel egyidejűleg vesz igénybe. A Csoport 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 Csoport a teljesítési kötelezettségek természetének megfelelően adott időpontban vagy folyamatosan számolja el ezeket a bevételeket.

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

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. Kivételt jelent ez alól a pénzügyi garanciákkal kapcsolatos bevétel, melyek esetében az IFRS 9 szabályai szerint kell eljárni. Ezek a díjak jellemzően a hitelekhez kapcsolódó díjak, például a hitel-ügyintézési díj vagy az előtörlesztési díj. A Csoport olyan díjakat is elszámol bevételként, amelyekre garanciák, akkreditívek, készenléti hitel-megállapodások és hasonló tranzakciók kapcsán jogosult. Ezek speciális finanszírozási szükségletű vállalati ügyfelekre terhelt díjakat is tartalmaznak, ahol integrált vagy nagyon komplex struktúrájú megoldásokra van szükség. Ezekhez a bevételekhez kapcsolódó tranzakciók nem tartalmaznak komplex feltételeket, a díj gyakran a tranzakció bizonyos százalékában kerül meghatározásra. A nyújtott szolgáltatások feltételei egyértelműek, és a bevétel általában egy adott időpontban kerül elszámolásra, amikor a tényleges szolgáltatás teljesül vagy átadásra kerül az ügyfélnek. Ez alól kivételt jelentenek a pénzügyi garanciák, amelyekre a kapott díjakat adott időszak alatt kell elszámolni a pénzügyi garancia lejáratáig.

A díjbevételek közé tartoznak még olyan fizetési szolgáltatások díjai, amelyeket a Csoport a folyószámlákon teljesített különböző tranzakciók (mint belföldi vagy külföldi fizetési megbízások, vagy az ATM-en keresztüli kifizetések) végrehajtásáért számít fel. Ezek a szolgáltatások főként a tényleges ügylet végrehajtásakor teljesülnek, ezért a kapcsolódó ellenérték közvetlenül az adott időpontban számolható el bevételként.

2.3.19 Munkavállalói juttatások

2.3.19.1 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 Csoport, amelyben a munkavállalók a kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtják. A kapcsolódó ráfordításokat a konszolidált eredménykimutatásban a Csoport a Személyi jellegű ráfordítások soron mutatja be.

2.3.19.2 Munkaviszony megszűnése utáni juttatások

A Csoport munkavállalóinak egy csoportja jogosult meghatározott juttatási programban való részvételre. A meghatározott juttatási program a munkaviszony megszűnése utáni juttatások közé tartozik. A programhoz kapcsolódó meghatározott juttatási költségek összetevőit a Csoport az alábbiak szerint számolja el:

- a megszo­gált juttatásokat, illetve a program feltételeinek módosulása miatti költségeket a személyi jellegű ráfordítások között,
- a meghatározott juttatási kötelezettség miatti kamatráfordítást a konszolidált eredménykimutatás kamat és kamatjellegű ráfordítások sorában, továbbá
- a meghatározott juttatási kötelezettség újraértékelését– „aktuáriusi eredmény tartaléka” (pl. a becsléshez vagy a diszkontáláshoz használt hozamgörbék változásának, vagy a juttatáshoz kapcsolódó adókulcs változásának hatása) a konszolidált egyéb átfogó jövedelemben.

2.3.20 Állami támogatások

Az állami támogatások olyan állami közreműködések, mely során erőforrások kerülnek átadásra a Csoport részére, és amelyet az Állam a Csoport működési tevékenységéhez kapcsolódó, meghatározott feltételek múltbeli vagy jövőbeli teljesítése ellenében nyújt.

Egy állami támogatás csak akkor kerül megjelenítésre az eredményben, ha ésszerű bizonyíték áll rendelkezésre arra vonatkozóan, hogy a Csoport teljesíteni fogja a hozzá kapcsolódó feltételeket és, hogy a támogatást meg fogja kapni. Az állami támogatások szisztematikusan kerülnek bevételként elszámolásra azon időszakok alatt, amelyek alatt a kompenzálni kívánt kapcsolódó ráfordítások felmerülnek.

Az eszközökhöz kapcsolódó állami támogatásokat – ideértve a valós értéken számított nem monetáris támogatásokat is – a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban vagy halasztott bevételként kell bemutatni, vagy a támogatással az eszköz könyv szerinti értékét kell csökkenteni. A Csoport a halasztott bevételként történő (bruttó) bemutatás módszerét alkalmazza.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

2.3.21 Adó jellegű kifizetések

A hatóságok különböző adó jellegű kifizetéseket szabhatnak ki a Csoportra. A díjak összege függhet a Csoport által elért bevétel (főként kamat) összegétől, az ügyfélbetétek mértékétől és az eszközök összesentől bizonyos, konkrét arányokon alapuló korrekciók alapján. Az IFRIC 21-nek megfelelően az adó jellegű kifizetéseket akkor kell elszámolni, amikor a kötelmet keletkeztető esemény a jogszabályokban foglaltak szerint bekövetkezik. A kötelmet keletkeztető eseménytől függően az adó jellegű kifizetéseket adott időpontban vagy folyamatosan kell elszámolni. A Csoportra kivetett adó jellegű kifizetések többségét adott időpontban kell elszámolni, ami legtöbbször a pénzügyi év kezdete. A Csoport a „működési költségek” között számolja el az adó jellegű kifizetéseket (Lásd 2.5. kiegészítő melléklet).

2.3.22 Nyereségadó

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

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

Az adójellegű követelések és kötelezettségek megállapítása Magyarország adórendeleteivel összhangban történik. A halasztott adó követelés vagy kötelezettség esetén az adó megállapításához a Csoport azt a (jogszabályban meghatározott) adókulcsot alkalmazza, mely az átmeneti különbözetek megszűnésekor várhatóan érvényben lesz.

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

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

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

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

2.3.23 Értékesítésre és elidegenítésre tartott befektetett eszközök, az elidegenítési csoportokhoz kapcsolódó kötelezettségek

Az értékesítésre tartott befektetett eszközök vagy eszközök csoportjai azok az eszközök, amelyek könyv szerinti értéke várhatóan egy éven belüli értékesítésből fog megtérülni, a folyamatos használat helyett.

Az IFRS 5-nek megfelelően a Csoport csak akkor mutat ki egy eszközt és kötelezettséget értékesítésre és elidegenítésre tartottként ha az azonnal értékesíthető meglévő állapotában és az eladása nagyon valószínű.

Az értékesítésre tartott befektetett eszközöket és az értékesítésre tartott kötelezettségeket a beszámolási időszak végén a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő egyéb eszközöktől és forrásoktól külön kell megjeleníteni.

Az értékesítésre tartott befektetett eszközökre (elidegenítési csoportok) értékcsökkenés nem számolható el, hanem a könyv szerinti érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül az alacsonyabb értéken kerülnek kimutatásra.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

Megszűnt tevékenység alatt a csoport azon részegységét értjük mely már értékesítésre került, vagy értékesítésre tartottnak minősül és:

- külön fő üzletágot vagy földrajzi működési területet képvisel;
- egyetlen összehangolt terv része egy különálló fő üzletág elidegenítésére
- vagy a műveletek földrajzi területe; vagy kizárólag viszonteladás céljából vásárolt leányvállalat.

2.3.24 Letétkezelésre átvett eszközök

Az ügygondnoki vagy vagyonkezelői minőségben átvett eszközök nem a Csoport eszközei, és így nem jelennek meg jelen konszolidált pénzügyi beszámolóban.

2.3.25 Beszámolási időszak utáni események

A beszámolási időszak utáni események olyan kedvező vagy kedvezőtlen események, amelyek a beszámolási időszak és a konszolidált 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 konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában és konszolidált eredménykimutatásában.

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

2.4 A számviteli politika változásai

2.4.1 Új vagy módosított sztenderdek és értelmezések alkalmazása

Az alábbi módosításokat a Csoport a 2025. január 1-jén vagy azt követően kezdődő időszakban alkalmazza, de hatásuk nem jelentős:

- IAS 21 Átválthatósági árfolyamok hiánya
Hatálybalépés napja: 2025. január 1.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

2.4.2 Új számviteli kiadványok

A Csoport a következő kibocsátott, de hatályban még nem lévő IAS, IFRS és IFRIC szabványokat, illetve szabványok módosítását nem alkalmazza. A Csoport ezeket a sztenderdeket akkor fogja alkalmazni, mikor azok kötelezővé válnak. A hivatkozott standardok és módosítások listája a következő:

- IFRS 9 és IFRS 7 standardok módosítása a pénzügyi instrumentumok besorolásáról és értékeléséről
Hatálybalépés napja: 2026. január 1
- Természetfüggő villamos energiára hivatkozó szerződések Az IFRS 9 és az IFRS 7 módosításai
Hatálybalépés napja: 2026. január 1.
- Standardok éves felülvizsgálata – 11. kötet
Hatálybalépés napja: 2026. január 1
- IFRS 18 Bemutatás és közzététel a pénzügyi kimutatásokban - (Kibocsátva 2024. április 9-én és hatályos a 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra). 2024 áprilisában az IASB kiadta az IFRS 18 standardot, a pénzügyi kimutatásokban történő bemutatásra és közzétételre vonatkozó új standardot, amelynek középpontjában az eredménykimutatás aktualizálása áll. Az IFRS 18-ban bevezetett legfontosabb új fogalmak a következőkre vonatkoznak: az eredménykimutatás szerkezete; a pénzügyi kimutatásokban előírt közzétételi kötelezettség bizonyos, a gazdálkodó egység pénzügyi kimutatásain kívül jelentett eredménymutatókra (azaz a vezetés által meghatározott teljesítménymutatókra); valamint az elsődleges pénzügyi kimutatásokra és a megjegyzésekre általánosságban alkalmazandó, az összesítésre és a bontásra vonatkozó továbbfejlesztett elvek. Az IFRS 18 az IAS 1 helyébe lép; az IAS 1 számos más meglévő alapelve korlátozott változtatásokkal megmarad. Az IFRS 18 nem fogja befolyásolni a pénzügyi kimutatásokban szereplő tételek megjelenítését vagy értékelését, de megváltoztathatja, hogy egy gazdálkodó egység mit mutat ki "üzemi eredményként". Az IFRS 18 a 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra alkalmazandó, és az összehasonlító adatokra is vonatkozik. A Csoport jelenleg vizsgálja a módosításoknak a pénzügyi kimutatásaira gyakorolt hatását. Beszámoltathatóság: közzétételek (kibocsátás dátuma: 2025 augusztus 21)
Hatálybalépés napja: 2027. január 1 (EU befogadása még nem történt meg)
- IFRS 19 Leányvállalatok nyilvános elszámoltathatóság nélkül: közzétételek
Hatálybalépés napja: 2027. január 1
- IAS 21 A devizaárfolyam-változások hatásai standard módosításai –hiperinflációs beszámolási pénznemre történő átszámítás (kibocsátva: 2025. november 13.)
Hatálybalépés napja: 2027. január 1
- IFRS 10 és IAS 28 módosítása - eszközök értékesítése vagy apportálása egy befektető és annak társult vállalkozása vagy közös vállalkozása között
Hatálybalépés napja: EU befogadása még nem történt meg.

A fent említetteken kívül a Csoport nem számít olyan módosításra, hogy az a pénzügyi beszámolójára lényeges hatást gyakorolna.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

2.5 Pénzügyi szervezetek különadói és illetékei

A magyarországi hitel- és pénzügyintézetek 2010 óta ún. bankadó fizetésére kötelezettek (lásd 13-as kiegészítő melléklet).

A bankadót és annak visszaírását abban az évben kell ráfordításként elszámolni, amelyre az törvényileg vonatkozik.

Mivel a bankadó a nem nettó bevételi értékeken alapszik, ezért nem elégíti ki a nyereségadó feltételeit IFRS szerint, ezért működési költségként kell bemutatni a konszolidált beszámolóban.

Az IFRIC 21 illetékekről szóló értelmezés úgy azonosítja a fizetési kötelezettség megjelenítését keletkeztető eseményt, mint azon tevékenység, amely a vonatkozó jogszabály alapján kiváltja az illeték megfizetését. Az IFRIC 21 értelmezése alapján a bankadó év elején egy összegben kerül elszámolásra a Csoport konszolidált pénzügyi beszámolójában.

2020-ban a már korábban is fizetett bankadó mellett rendkívüli különadó fizetési kötelezettség is felmerült. A vonatkozó rendelkezés értelmében a 2020-ban megfizetett rendkívüli különadó a következő 5 év rendes bankadófizetési kötelezettségéből levonható, így ennek a tételnek a 2020 évi eredményre nem volt hatása, a pénzügyi helyzet kimutatásban követelésként kerül megjelenítésre.

2013-ban pénzügyi tranzakciós illeték került bevezetésre bizonyos tranzakció típusokra (készpénzes műveletek és átutalások). Az adó alanyi hatálya a pénzügyi szolgáltatást nyújtókra terjed ki (akik magyarországi székhellyel vagy fiókkal rendelkeznek).

A pénzügyi tranzakciós illeték az általános adminisztratív költségek között kerül elszámolásra a kapcsolódó gazdasági esemény felmerülésekor.

A bankkártyával végzett tranzakciók utáni illetékfizetési kötelezettség ettől eltérően év elején egy összegben kerül elszámolásra, mivel az illetékfizetés alapja az előző naptári év fizetési műveletei, mely év elején keletkeztet fizetési kötelezettséget.

A Befektető-védelmi Alap (BEVA) célja, hogy a befektetési szolgáltatók esetleges fizetéseképtelensége miatt a befektetőket érő vagyoni károk részbeni kompenzálását biztosítsa. A tagok éves díjat fizetnek az alapnak, melyet a Csoport év elején egy összegben számol el az IFRIC 21 előírása alapján.

A 2014-ben alapított Szanálási Alapot a hitelintézetek és befektetési vállalkozások finanszírozzák, célja pedig, hogy a pénzügyi szektorban felmerülő problémák kezelésének költségeit a szektor viselje. Az alap a tagok által fizetett éves díjakból kerül feltöltésre. Az IFRIC 21-nek megfelelően a Csoport az alapnak fizetendő díjat a beszámolási időszak elején egy összegben elszámolja.

2.6 Változások az alkalmazott becslésekben

A pénzügyi kimutatások elkészítésekor és a Csoport számviteli politikájának alkalmazásakor a vezetésnek bizonyos fokú becsléseket és feltételezéseket kell tennie, amelyek hatással vannak az eszközök, kötelezettségek és az eredménykimutatásban megjelenített összegekre. Szinte minden kimutatott összegben rejlik bizonyos fokú bizonytalanság. A becslések azon tapasztalatokon és feltételezéseken alapulnak, amelyeket a Csoport vezetése a pénzügyi kimutatások készítésének időpontjában észszerűnek tart.

A számviteli becslések felülvizsgálatát abban az időszakban számolja el a Csoport, amelyben a becslések felülvizsgálatra kerültek. A becslési bizonytalanságok jelentőségét, valamint a számviteli politikák alkalmazásával kapcsolatos kritikus döntéseket a vonatkozó kiegészítő mellékletek részletezik.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (folytatás)

2.7 Összehasonlító adatok újramegállapítása

Ennek a konszolidált beszámolónak a konszolidált cash flow kimutatásában, valamint a 2024. december 31-re vonatkozó kiegészítő mellékleteiben helyesbítésekre került sor a 2024-es pénzügyi év végén jóváhagyott információkhoz képest az alábbiakban leírt okokból.

2025-ben a Csoport felülvizsgálta és módosította a pénzeszközök fogalmát a konszolidált cash flow kimutatásban az IAS 7-nek való megfelelés érdekében. Az amortizált bekerülési értéken tartott bankokkal szembeni kötelezettségek (központi banki refinanszírozási kötelezettségek és más bankokkal szembeni látra szóló kötelezettségek), melyek korábban a pénzeszközök részét képezték, kikerültek a pénzeszközök közül a cash flow kimutatásban.

Ennek a helyesbítésnek nem volt hatása a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatására vagy a konszolidált átfogó jövedelem kimutatásra 2024. december 31-re vonatkozóan.

A cash flow kimutatás változásait az alábbi táblázat mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	Újramegál- lapított 2024	Újramegál- lapítás	Közzétett 2024
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG			
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása	318 543	(12 944)	331 487
Működési kötelezettségek változása	232 879	(12 944)	245 823
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	(196 548)	(12 944)	(183 604)
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA			
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)	(292 646)	(12 944)	(279 702)
Pénzeszközök állománya év elején	1 329 676	232 522	819 022
Pénzeszközök állománya év elején	1 038 600	219 578	819 022
PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI			
Más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek	-	219 578	(219 578)
Pénzeszközök összesen	1 038 600	219 578	819 022

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****3 – KAMATSTOP**

A 782/2021-es kormányrendelet un. kamatstopot vezetett be, vagyis a 2021. október 27. és 2022. június 30. között átárazódó rövid kamatperiódusú lakossági jelzáloghitelek esetén a kamatszámítás alapjául szolgáló referencia kamat mértéke nem haladhatja meg a 2021. október 27-én érvényes referenciakamat értéket a 2022. január 1. és 2022 június 30. közötti időszakban.

2022-ben a kamatstop intézkedés több lépésben meghosszabbításra került 2023. június 30-ig. Bővítésre került továbbá az kamatstop intézkedésben részt vehetők köre is:

- a 390/2022-es kormányrendelet (október 14.) alapján 2022. november 1-től a kamatstop intézkedés elérhető a 3-5 éves átárazódású, piaci kamatozású jelzáloghitellel rendelkezők számára is
- a 415/2022 kormányrendelet (október 26.) kiterjesztette az intézkedés hatályát a kis- és középvállalkozói szektorra is. A nem állami támogatott, változó kamatozású hitelek esetén a 2022. november 15. és 2023. június 30. közti időszakra a szerződéses kamatlábat meghatározó referencia kamat mértéke nem lehet magasabb mint a 2022. június 28-án érvényes referencia kamat.

A követő években a kamatstop további meghosszabbításaira került sor:

- a 175/2023 (május 12.) kormányrendelet meghosszabbította a kamatstop intézkedést további 6 hónapra (2023. december 31-ig)
- 2023. november 30-án a kormány újabb hosszabbítást jelentett be (522/2023 kormányrendelet) változatlan kondíciókkal (KKV-knak 2024. április 1-ig, jelzáloghitelt felvevőknek 2024. június 30-ig)
- a 130/2024 kormányrendelet a jelzáloghitel adósok számára a kamatstop további meghosszabbítását tette lehetővé 2024. december 31-ig, majd újabb hosszabbítás került bejelentésre a 374/2024 kormányrendeletben 2025. június 30-ig
- 2025-ben a kamatstop intézkedés 2 lépésben újból meghosszabbításra került 2026 június 30-ig (374/2024-es és 364/2025-ös kormányrendeletek).

Az említett intézkedések becsült negatív hatása (1 797 millió Ft veszteség 2025-ben, 3 560 millió Ft veszteség 2024-ben) a Csoport pénzügyi helyzet kimutatásában a hitelek bruttó könyv szerinti értékének módosításaként jelenik meg, a Csoport eredménykimutatásában pedig egyrészt kamatbevételként (2025-ben 0, 2024-ben 2 670 millió Ft), másrészt a módosítás miatti eredményhatás amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökön soron (2025-ben 1 797 millió Ft, 2024-ben 890 millió Ft).

4 – FINANSZÍROZÁS VÁLTOZÁSA

Adatok millió Ft-ban

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Készpénz és készpénz egyenlegek	623 841	1 038 600
Alárendelt kölcsöntőke (lásd 16. kieg. mell.)	(37 398)	(52 097)
Lízing kötelezettségek (lásd 37. kieg. mell.)	(10 168)	(11 099)
Kibocsátott kötvény (lásd 16. kieg. mell.)	(15 884)	(7 022)
Kibocsátott jelzálogkötvény (lásd 16. kieg. mell.)	<u>(267 664)</u>	<u>(227 426)</u>
Nettó adósság	<u>292 727</u>	<u>740 956</u>

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

4 – FINANSZÍROZÁS VÁLTOZÁSA (folytatás)

A nettó adósság összetevői 2025-ben a következőképpen változtak.

	Készpénz	Készpénz egyenlegek központi bankoknál	Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	Más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek	Lízing kötelezettségek	Hátrasorolt kötelezettségek	Kibocsátott kötvény	Kibocsátott jelzálogkötvény	Összes nettó adósság
Nettó adósságállomány 2024. december 31.-én	89 885	881 595	43 949	23 171	(11 099)	(52 097)	(7 022)	(227 426)	740 956
Cash flow	4 983	(489 773)	76 796	(4 248)	3 289	13 817	(9 098)	(40 000)	(444 235)
Devizaárfolyamokkal kapcsolatos kiigazítások	-	-	(2 436)	(81)	-	1 109	-	-	(1 408)
Egyéb nem készpénzhez kapcsolódó mozgások	-	-	-	-	(2 358)	(227)	236	(238)	(2 587)
Nettó adósságállomány 2025. december 31.-én	94 868	391 822	118 309	18 842	(10 168)	(37 398)	(15 884)	(267 664)	292 726

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

4 – FINANSZÍROZÁS VÁLTOZÁSA (folytatás)

A nettó adósság összetevői 2024-ban a következőképpen változtak.

	Készpénz	Készpénz egyenlegek központi bankoknál	Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	Más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek	Lízing kötelezettségek	Hátrasorolt kötelezettségek	Kibocsátott kötvény	Kibocsátott jelzálogkötvény	Összes nettó adósság
Nettó adósságállomány 2023. december 31.-én	78 954	1 166 774	61 330	22 618	(12 600)	(48 641)	-	(174 101)	1 094 334
Cash flow	10 931	(285 179)	(19 130)	731	3 748	-	(7 500)	(53 000)	(349 399)
Devizaárfolyamokkal kapcsolatos kiigazítások	-	-	1 748	(178)	-	(3 487)	-	-	(1 917)
Egyéb nem készpénzhez kapcsolódó mozgások	-	-	-	-	(2 247)	31	478	(325)	(2 063)
Nettó adósságállomány 2024. december 31.-én	89 885	881 595	43 949	23 171	(11 099)	(52 097)	(7 022)	(227 426)	740 956

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

5 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK

Adatok millió Ft-ban

	2025	2024
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	271 503	307 526
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök	30 446	16 140
Pénzügyi kötelezettségek pozitív kamata	62	100
Effektív kamat módszerrel számított kamatbevétel	302 011	323 766
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	224	117
Kötelezően valós értéken értékelt eszközök, a kereskedési célú eszközök kivételével	32 666	26 799
Eszköz/forrás menedzsment célú származékos ügyletek	26 300	26 901
Fedezeti célú származékos ügyletek	99 110	84 061
Lízingből származó kamat és hasonló bevétel	6 734	6 234
Egyéb kamatjellegű bevételek	165 034	144 112
Kamat és kamatjellegű bevétel összesen	467 045	467 878
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	(90 911)	(102 468)
Egyéb	(5)	(5)
Pénzügyi eszközök negatív kamata	(70)	(121)
Effektív kamat módszerrel számított kamatráfordítás	(90 986)	(102 594)
Eszköz/forrás menedzsment célú származékos ügyletek	(47 626)	(45 354)
Fedezeti célú származékos ügyletek	(95 962)	(95 685)
Egyéb, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(4 227)	(5 912)
Meghatározott juttatási programok kamatráfordítása	(15)	(14)
Lízingből származó kamat és hasonló ráfordítás	(232)	(195)
Egyéb kamatjellegű ráfordítás	(148 062)	(147 160)
Kamat és kamatjellegű ráfordítások összesen	(239 048)	(249 754)
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel összesen	227 997	218 124

A Csoport 492 millió Ft kamatbevételt (unwinding diszkont hatás) számolt el az értékvesztett eszközökre 2025-ben (820 millió Ft -ot 2024-ben).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
6 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTELEK

	Adatok millió Ft-ban	
	2025	2024
Hitel és garancia díjak	9 191	9 090
Projekt finanszírozás	72	36
Nem valós értéken értékelte pénzügyi instrumentumok díjbevétele összesen	9 263	9 126
Befektetési szolgáltatások	15 042	12 086
Letétkezelési szolgáltatások	4 172	3 913
Pénzforgalom és számlavezetés	107 208	89 102
Bankkártya szolgáltatások	20 735	20 546
Egyéb	8 376	7 400
Díj és jutalék bevétel összesen	164 796	142 173
Befektetési szolgáltatások	(1 005)	(750)
Hitel és garancia díjak	(8 154)	(7 804)
Ügynöki jutalék	(2 429)	(1 424)
Pénzforgalom és számlavezetés	(9 934)	(8 774)
Bankkártya szolgáltatások	(12 393)	(10 488)
Biztosítási díjak	(6 912)	(5 998)
Egyéb	(2 391)	(1 620)
Díj és jutalék ráfordítás összesen	(43 218)	(36 858)
Nettó díj és jutalék bevétel	121 578	105 315

A hitelezéshez kapcsolódó egyösszegű díjak részét képezik az effektív kamat módszer számításnak és a kamat és kamatjellegű bevételek és ráfordítások között kerülnek elszámolásra az érintett hitel, illetve követelés futamideje alatt.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

7 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE

	2025	Adatok millió Ft-ban 2024
Kereskedési célú értékpapírok	260	248
Származékos kamatügyletek (valós érték átértékelés és kamat)	(1 601)	(2 956)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyéb pénzügyi instrumentumok	(481)	(203)
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (nem tartalmazza a kereskedési célú instrumentumokat)*	12 820	17 063
Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos devizaügyletek valós érték átértékelését és kamatát)	8 845	2 202
Cash flow hedge ügyletek valós értékelése*	(1 875)	(80)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	17 968	16 274

2020-ban a Csoport az IFRS 9-cel összhangban új értékelési módszert vezetett be a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelekre és azóta ezt az értékelést negyedévente frissíti a pozíció gazdasági és számviteli fedezésének céljából kötött IRS-ekkel összhangban.

Mivel ezeket a hiteleket valós értéken kell tartani, a Csoport célja a gazdasági fedezéssel a tárgyévi eredményre gyakorolt hatás csökkentése. (Az átárazódási időszak 1 év felett van, mivel a piaci ráták folyamatosan mozognak, a valós érték szintén változhat az átárazódási időszak alatt.)

Azoknak az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumoknak a valós értékében bekövetkező változások, melyek valós érték számítása nem a piacon megfigyelhető paraméterek alapján történik, 3 519 millió Ft veszteséget tettek ki 2025-ben (7 267 millió Ft nyereség 2024-ben).

*A Csoport a kereskedési tevékenységéhez kapcsolódó kockázatvállalását teljes egészében az anyabanki KBC könyvekben koncentrálja. Helyileg a bejövő ügyleteket a kiépített automatizmus másodpercek alatt juttatja el a KBC Bankba, az ügyletek további kezelése (kereskedési könyvi kockázatvállalás) ott történik. A KBC oldalán megkeletkezett eredmény átadásra került a Csoport részére, és az ezen a soron került kimutatásra (11 880 millió Ft nyereség 2025-ben és 9 682 millió Ft nyereség 2024-ben).

**Melyből 2024-ben 550 millió Ft veszteség került átvezetésre a cash flow hedge származékos ügyletek miatt az egyéb átfogó jövedelemből az eredménykimutatásba (2024-ben 80 millió Ft veszteség). A Cash flow hedge ügyletek valós értékelése soron kimutatott eredmény többi része szerződések idő előtti megszüntetéséből adódik. 2025-ben nem került sor eredmény elszámolására a nem hatékony cash flow fedezeti ügyletek valós érték átértékelése címén (2024-ben sem került sor eredmény elszámolására).

8 – AZ EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMBEN VALÓS ÉRTÉKRE ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT NYERESÉGE / (VESZTESÉGE)

2025-ben a Csoport Visa Inc. C sorozatú részvényeit A sorozatúra cserélte majd eladta. Az értékesítéshez kapcsolódóan 352 millió Ft nyereséget vezetett át a tőkeinstrumentumok átértékelési tartalékából az eredménytartalékba 2025-ben (515 millió Ft 2024-ben). (Lásd konszolidált saját tőke változásainak kimutatása.)

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
9 – OSZTALÉK BEVÉTEL

A Csoport 7 millió forint osztalékbevételt számolt el 2025-ben (2024-ben 10 millió forint osztalékbevételt). Az osztalékot a Visa Inc. fizette.

10 – AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN TARTOTT ESZKÖZÖK ÉRTÉKESÍTÉSÉBŐL SZÁRMAZÓ NYERESÉG / (VESZTESÉG)

Adatok millió Ft-ban

	2025	2024
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok eladásából származó veszteség	-	(172)
Hitelek és előlegek értékesítéséből származó nyereség	922	826
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök értékesítéséből származó (veszteség) / nyereség	922	654

Az amortizált bekerülési értéken tartott eszközök értékesítésével (ahol az értékesítések nem voltak ellentmondásban a vonatkozó üzleti modell előírásaival) a Csoport a hitelezési tevékenységéből származó realizált veszteséget csökkentette, valamint kis mértékben növelte az értékpapírokból származó bevételét.

11 – EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

Adatok millió Ft-ban

	2025	2024
Tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége	622	1 118
Közvetített szolgáltatások nyeresége	221	238
Egyéb szolgáltatások nyeresége	1 294	1 140
Működési kockázatból adódó nyereségek	11 153	13
Egyéb	1 564	268
Egyéb bevétel	14 854	2 777

A 1 294 millió Ft bevétel az egyéb szolgáltatások nyeresége soron 2025-ben (2024-ben 1 140 millió Ft) a Csoport által más KBC Csoporttagoknak (melyek Magyarországon működnek, de a konszolidációba nincsenek bevonva) nyújtott pénzügyi és számviteli, üzemgazdasági, műszaki, logisztikai és bankbiztonsági szolgáltatásokból adódik.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
11 – EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	2025	2024
Tárgyi eszközök értékesítésének vesztesége	(10)	(26)
Működési kockázatból adódó veszteségek	(765)	(11 576)
Egyéb	(171)	(173)
Egyéb ráfordítások	(946)	(11 775)

12 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK

Adatok millió Ft-ban

	2025	2024
IT költségek	(27 467)	(23 487)
Bérleti díjak	158	209
Javítás és karbantartás	(2 974)	(2 474)
Marketing költségek	(2 901)	(2 215)
Szakértői díjak	(3 041)	(2 810)
Egyéb fenntartási költség	(5 097)	(5 338)
Kommunikációs költségek	(25)	(27)
Utazási költség	(65)	(62)
Oktatási költség	(852)	(761)
Munkavállalókkal kapcsolatos költségek	(282)	(206)
Pénzügyi tranzakciós illeték	(70 610)	(55 620)
Egyéb adminisztratív költségek	(6 888)	(6 205)
Egyéb céltartalékok	-	474
Általános adminisztratív költségek összesen	(120 044)	(98 522)

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

13 – BANKADÓ

A Csoport 2025-ben 25 616 millió Ft bankadót számolt el (31 833 millió Ft 2024-ben). A pénzügyi szervezetek által fizetendő bankadó alapja és az adóráta csoporttagonként változhat tevékenységüktől függően.

Az alábbi tábla a csoporttagok által 2025-ben és 2024-ben fizetett bankadót mutatja be.

Adatok millió Ft-ban				
2025	Tevékenység	Adóalap	Effektív adóráta %	Adó
Csoporttagok:				
K&H Bank Zrt.	Hitelintézet	5 326 662	0,200	10 628
K&H Bank Zrt. (extraprofit adó)	Hitelintézet	206 800	7,126	14 736
	Egyéb pénzügyi szolgáltatások			
K&H Faktor Zrt.		957	6,479	62
	Egyéb pénzügyi szolgáltatások	717	6,974	50
K&H Faktor Zrt. (extraprofit adó)	Pénzügyi lízing	199	6,533	13
K&H Ingatlanlízing Zrt.				
K&H Ingatlanlízing Zrt. (extraprofit adó)	Pénzügyi lízing	165	7,273	12
K&H Jelzálogbank Zrt.	Hitelintézet	7 016	0,157	11
K&H Jelzálogbank Zrt. (extraprofit adó)	Hitelintézet	1486	6,999	104
Összesen		5 544 002	0,462	25 616

Adatok millió Ft-ban				
2024	Tevékenység	Adóalap	Effektív adóráta %	Adó
Csoporttagok:				
K&H Bank Zrt.	Hitelintézet	5 412 451	0,200	10 800
K&H Bank Zrt. (extraprofit adó)	Hitelintézet	149 700	13,864	20 755
	Egyéb pénzügyi szolgáltatások			
K&H Faktor Zrt.		766	6,527	50
	Egyéb pénzügyi szolgáltatások	511	12,916	66
K&H Faktor Zrt. (extraprofit adó)	Pénzügyi lízing	184	6,522	12
K&H Ingatlanlízing Zrt.				
K&H Ingatlanlízing Zrt. (extraprofit adó)	Pénzügyi lízing	157	12,739	20
K&H Jelzálogbank Zrt.	Hitelintézet	11 217	0,152	17
K&H Jelzálogbank Zrt. (extraprofit adó)	Hitelintézet	872	12,959	113
Összesen		5 575 858	0,571	31 833

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

13 – BANKADÓ (folytatás)

A Csoport által 2025-re fizetendő bankadó az alábbiak szerint került számszerűsítésre.

Hitelintézetek esetén az adóalap a teljes eszközök összesen 2023. december 31-re vonatkozóan, csökkentve:

- magyar bankközi hitelek, beleértve a bankközi kihelyezéseket és a viszonteladási megállapodásokat is;
- magyar hitelintézetek, pénzügyi és befektetési szolgáltatók által kibocsátott kötvények és részvények;
- magyar hitelintézeteknek, pénzügyi 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 bankközi hitelekből származó követelések, hitelintézetek által kibocsátott kötvények és részvények.

2024-ben a hitelintézetek adóalapja 2022. december 31-én a fent említett csökkenő tételekkel kiigazított teljes eszközérték volt.

A 2025-ben alkalmazandó adórata a hitelintézetek számára 0,15% az adóalap 50 000 millió Ft-ot meg nem haladó részére és 0,20% az 50 000 millió Ft-ot meghaladó részre (2024-ben hasonlóan).

A K&H Faktor Zrt. és a K&H Ingatlanlízing Zrt. alkalmazandó adórátája 6,5%, melyet az adó évet megelőző második pénzügyi évre készített pénzügyi beszámolóban szereplő bevétel alapján kalkuláltak ki.

A Csoport számára előírt bankadó kötelezettség 2026-re vonatkozóan várhatóan 11 517 millió Ft lesz, ami 2026. január 1-én keletkezik meg. 2026-ban hitelintézeteknél az adó alapja a fent felsorolt tételekkel csökkentett 2024. december 31-i eszközök összesen.

2022-2026-ban a pénzügyi szektor különadó (az ún. extraprofit adó) fizetésére kötelezett.

2025-ben az adó alapja a 2023-as korrigált adó előtti eredmény, 20 000 millió Ft alatt az adórata 7%, felette pedig 18%. 2025-ben az adó csökkenthető 50%-kal a saját tulajdonban lévő állampapír állomány növelésén keresztül.

2026-ban az adó alapja a 2024-es korrigált adó előtti eredmény, 20 000 millió Ft alatt az adórata 10%, felette pedig 30%. 2026-ban az adó csökkenthető 30%-kal a saját tulajdonban lévő állampapír állomány növelésén keresztül.

A Csoport 14 902 millió Ft extraprofit adót számolt el 2025-ben (20 954 millió Ft-ot 2024-ben). A Csoport által fizetendő extraprofit adó 2026-ban várhatóan 46 780 millió Ft (csökkentés nélkül). A kötelezettség 2026. január 1-én keletkezik meg.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
14 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA ÉS SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

	2025	2024
Szellemi dolgozók	3 303	3 294
Fizikai dolgozók	15	17
Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók	36	54
Foglalkoztatottak átlagos létszáma összesen	3 354	3 365
		Adatok millió Ft-ban
	2025	2024
Bérköltség	37 456	35 111
Szociális hozzájárulások	6 752	6 245
Meghatározott juttatási program	(5)	(9)
Résztvényalapú juttatások	181	246
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	4 628	4 086
Személyi jellegű ráfordítások összesen	49 012	45 679

15 – NYERESÉGADÓ

A nyereségadó összetevői 2025. és 2024. december 31-re a következők:

	Kieg. mell.	2025	2024
Társasági adó ráfordítás		(12 915)	(13 234)
Társasági adó önrevízióból		104	111
Helyi adó ráfordítás		(10 024)	(9 236)
Pillér 2 nyereségadó ráfordítás		-	(700)
Halasztott adó bevétel / (ráfordítás)	27	(83)	(367)
Nyeréségadó ráfordítás		(22 918)	(23 426)

Pillér 2 nyereségadó

Magyarországon 2024. január 1-től hatályos a Pillér 2 szabályozás és a Csoport tárgyévi adókalkulációjánál már tekintettel volt erre. A kalkuláció a jelenleg hatályos OECD szabályozás és a magyar jog alapján készült.

A Csoport folyamatosan méri a szabályozások hatásait, felügyeli a bevezetés folyamatát Magyarországon. A felmerülő esetleges változások bemutatásra kerülnek a követő pénzügyi beszámolóokban. A Csoport elkötelezett amellett, hogy transzparens információkat nyújtson és pénzügyi beszámolóiban azonnal elérhetővé tegye az új információkat.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

15 – NYERESÉGADÓ (folytatás)

A Csoport él az IAS 12 által lehetővé tett átmeneti mentességgel, ami azt jelenti, hogy nem könyvelt és nem mutat be halasztott adó követelést vagy kötelezettséget a Pillér 2 adóhoz kapcsolódóan a beszámolójában. Ezt a mentességet következetesen alkalmazza minden pénzügyi beszámolójában.

Társasági adó ráfordítás

2025-ben és 2024-ban a társasági adó 9% az éves szinten elért nyereségre.

A helyi adók nem forgalmi jellegük miatt a nyereségadó részét képezik a konszolidált eredménykimutatásban. A helyi adó az iparüzési adót és az innovációs járulékot foglalja magába.

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 Csoportnál is előfordulhat adómódosítás. Az adóhatóság a Csoport társasági adóbevallásait 2019-ig bezárólag felülvizsgálta és lezárta. A Vezetőségnek nincs tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhetne.

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

	2025	Adatok millió Ft-ban 2024
Adózás előtti eredmény	162 210	152 701
Társasági adó kulcs	9,00%	9,00%
Kalkulált társasági adó	(14 599)	(13 743)
Adóalap módosító tételek adóhatása:		
Nem átmeneti különbözetekekből adódó adóalap csökkentő tételek	1 219	881
Előző évekkkel kapcsolatos társasági adó korrekció	104	111
Elhatárolt veszteség felhasználása, melyre nem volt halasztott adó képezve	5	58
Helyi adók és befektetési szolgáltatási adó	(10 163)	(9 236)
Nem átmeneti különbözetekekből adódó adóalap növelő tételek	516	(1 497)
Adóalap módosító tételek adóhatása összesen	(8 319)	(9 683)
Nyereségadó ráfordítás (kalkulált társasági adó + adóalap módosító tételek adóhatása)	(22 918)	(23 426)

Az effektív adókulcs, mely nem tartalmaz Pillér 2 nyereségadót 2025-ben 14,13%. (2024-ben Pillér 2 nyereségadóval együtt 15,34%, Pillér 2 nyereségadó nélkül 14,88%.)

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA

Adatok millió Ft-ban						
	Kereskedési célú eszközök	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök*	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök 2025.december 31-én						
Értékpapírok	130	-	419 405	1 209 963	-	1 629 498
Hitelek és előlegek	-	523 249	-	3 612 985	-	4 136 234
Derivatívák	46 552	-	-	-	95 956	142 508
Összesen	46 682	523 249	419 405	4 822 948	95 956	5 908 240
Adatok millió Ft-ban						
	Kereskedési célú eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Lejáratig tartott eszközök	Hitelek és követelések*	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök 2024.december 31-én						
Értékpapírok	453	-	476 510	990 751	-	1 467 714
Hitelek és előlegek	-	382 876	-	3 800 746	-	4 183 622
Derivatívák	52 740	-	-	-	122 193	174 933
Összesen	53 193	382 876	476 510	4 791 497	122 193	5 826 269

*Beletartozik a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek is.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerítési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek 2025. december 31-én					
Központi bankok által elhelyezett betétek	-	-	-	91 884	91 885
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek*	-	-	-	676 397	676 397
Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyfelekkel szemben	-	72 131	-	4 451 206	4 523 337
Betétek	-	56 247	-	4 145 914	4 202 161
Látra szóló	-	-	-	2 890 108	2 890 108
Meghatározott időre lekötött	-	56 247	-	959 090	1 015 337
Megtakarítási	-	-	-	296 716	296 716
Betét jellegű kötelezettségek	-	15 884	-	305 292	321 176
Betéti okirat	-	-	-	230	230
Kibocsátott kötvények	-	15 884	-	267 664	283 548
Nem átváltható alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	37 398	37 398
Származékos ügyletek	47 413	-	75 041	-	122 454
Egyéb	-	-	-	11 246	11 246
Könyv szerinti érték összesen	47 413	72 131	75 041	5 230 733	5 425 318

*Melyből 16 649 millió Ft látra szóló.

A hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek 69 463 millió Ft visszavásárlási megállapodást tartalmaznak.

Az Egyéb sor 10 168 millió Ft pénzügyi lízing kötelezettséget tartalmaz 2025-ben (11 099 millió Ft-ot 2024-ben).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek 2024. december 31-én					
Központi bankok által elhelyezett betétek	-	-	-	140 354	140 354
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek*	-	-	-	756 993	756 993
Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyletekkel szemben	-	55 130	-	4 195 657	4 250 787
Betétek	-	48 108	-	3 915 904	3 964 012
Látra szóló	-	-	-	2 719 383	2 719 383
Meghatározott időre lekötött	-	48 108	-	915 211	963 319
Megtakarítási	-	-	-	281 310	281 310
Betét jellegű kötelezettségek	-	7 022	-	279 753	286 775
Betéti okirat	-	-	-	230	230
Kibocsájtott kötvények	-	7 022	-	227 426	234 448
Nem átváltható alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	52 097	52 097
Származékos ügyletek	53 500	-	86 202	-	139 702
Egyéb	-	-	-	11 972	11 972
Könyv szerinti érték összesen	53 500	55 130	86 202	5 104 976	5 299 808

*Melyből 79 224 millió Ft látra szóló.

A hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek 70 397 millió Ft visszavásárlási megállapodást tartalmaznak.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)
Részletes információk a pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan
Értékpapírok

A tőkeinstrumentumok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bontását az alábbi tábla tartalmazza:

Adatok millió Ft-ban

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Kereskedési célú értékpapírok		
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	<u>130</u>	<u>453</u>
Kereskedési célú értékpapírok összesen	<u>130</u>	<u>453</u>

Az egyéb átfogó jövedelemben átértékelt értékpapírok az alábbi táblában kerülnek bemutatásra.

Adatok millió Ft-ban

	<u>2025</u>			<u>2024</u>		
	<u>Bruttó könyv szerinti érték</u>	<u>Valós érték módosítás</u>	<u>Értékvesztés</u>	<u>Bruttó könyv szerinti érték</u>	<u>Valós érték módosítás</u>	<u>Értékvesztés</u>
<u>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök</u>						
Magyar kincstárjegyek	-	-	-	120 756	326	(40)
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	415 437	2 686	(256)	352 146	1 481	(203)
Tőzsdén jegyzett tőkeinstrumentumok	56	254	-	157	653	-
Tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok	739	-	-	745	-	-
Forintban kibocsátott vállalati kötvények	<u>572</u>	<u>(43)</u>	<u>(40)</u>	<u>595</u>	<u>(71)</u>	<u>(36)</u>
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök összesen	<u>416 804</u>	<u>2 897</u>	<u>(296)</u>	<u>474 399</u>	<u>2 389</u>	<u>(279)</u>

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok minőségét 2025-ben az alábbi tábla mutatja be.

	Bruttó könyv szerinti érték		Értékvesztés		Könyv szerinti érték összesen
	1-es szakasz	3-as szakasz	1-es szakasz	3-as szakasz	
Magyar kincstárjegyek	-	-	-	-	-
Magyar államkötvények	418 123	-	(256)	-	417 867
Vállalati kötvények	408	121	-	(40)	489
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	418 531	121	(256)	(40)	418 356

Adatok millió Ft-ban

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok minőségét 2024-ben az alábbi tábla mutatja be.

	Bruttó könyv szerinti érték		Értékvesztés		Könyv szerinti érték összesen
	1-es szakasz	3-as szakasz	1-es szakasz	3-as szakasz	
Magyar kincstárjegyek	121 082	-	(40)	-	121 042
Magyar államkötvények	353 628	-	(203)	-	353 425
Vállalati kötvények	408	116	-	(36)	488
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	475 118	116	(243)	(36)	474 955

Adatok millió Ft-ban

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok 2025. december 31-én 739 millió Ft értékű nem jegyzett tőkeinstrumentumot tartalmaznak (2024. december 31-én 745 millió Ft), amelyek esetében a valós értéket nem lehet megbízhatóan mérni. Ezekkel a befektetésekkel aktív piacon nem került sor kereskedésre.

A Csoport Visa Inc.-ben lévő befektetésének (C típusú részvények 2025-ben és 2024-ben) valós értéke a tőzsdén jegyzett tőkeinstrumentumok között szerepel a fenti táblában.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Ezek az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések hosszú távú befektetéseket tartalmaznak olyan vállalatokban, ahol a Csoportnak nincs jelentős befolyása. Ezek a részesedések nem kerülnek konszolidálásra.

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó könyv szerinti értéke:

	2025	Adatok millió Ft-ban 2024
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	640	640
SWIFT S.C.	99	105
	739	745

A Csoport 5 788 millió Ft adózott nyereséget számolt el egyéb átfogó jövedelemmel szemben az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelésének eredményeként 2025-ben (2 063 millió Ft nyereség 2024-ben).

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nem realizált, felhalmozott adózott eredménye 2025. december 31-én 650 millió Ft nyereség volt (6 424 millió Ft nyereség 2024. december 31-én).

Az amortizált bekerülési értéken tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a következő típusú papírokból állt.

	2025		Adatok millió Ft-ban 2024	
	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök				
Magyar kincstárjegyek	188 125	(56)	148 111	(24)
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	904 285	(572)	711 370	(410)
Devizában kibocsátott magyar államkötvények	75 755	(46)	91 245	(52)
Pénzügyi vállalkozások által forintban kibocsátott kötvények	-	-	-	-
Pénzügyi vállalkozások által forintban kibocsátott kötvények	3 602	-	5 441	-
Nem pénzügyi vállalatok által forintban kibocsátott kötvények	36 269	(928)	35 989	(919)
Nem pénzügyi vállalatok által devizában kibocsátott kötvények	3 531	(2)	-	-
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök összesen	1 211 567	(1 604)	992 156	(1 405)

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Az amortizált bekerülési értéken értéken értékelt értékpapírok minőségét 2025-ben az alábbi tábla mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

	Bruttó könyv szerinti érték			Értékvesztés			Könyv szerinti érték összesen
	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	
Magyar kincstárjegyek	188 125	-	-	(56)	-	-	188 069
Magyar államkötvények	980 040	-	-	(618)	-	-	979 422
Pénzügyi vállalati kötvények	3 602	-	-	-	-	-	3 602
Vállalati kötvények	22 206	15 666	1 928	(48)	(129)	(753)	38 870
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok összesen	1 193 973	15 666	1 928	(722)	(129)	(753)	1 209 963

Az amortizált bekerülési értéken értéken értékelt értékpapírok minőségét 2024-ban az alábbi tábla mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

	Bruttó könyv szerinti érték			Értékvesztés			Könyv szerinti érték összesen
	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	
Magyar kincstárjegyek	148 111	-	-	(24)	-	-	148 087
Magyar államkötvények	802 615	-	-	(462)	-	-	802 153
Pénzügyi vállalati kötvények	5 441	-	-	-	-	-	5 441
Vállalati kötvények	17 683	16 390	1 916	(27)	(211)	(681)	35 070
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok összesen	973 850	16 390	1 916	(513)	(211)	(681)	990 751

A pénzügyi vállalkozások által kibocsátott kötvények a Befektető-védelmi Alap által kibocsátott kötvényeket tartalmazzák.

A Csoport részt vett az MNB (Magyar Nemzeti Bank) által indított kötvényfinanszírozási programban (NKP), amelynek célja a helyi kötvénypiac fejlesztése, a meglévő hitelek értékpapírosításának fokozása és a vállalati szektor finanszírozási struktúrájának diverzifikálása. A rendszer keretében az MNB kötvényeket vásárol mind az elsődleges, mind a másodlagos piacon. A programból származó kötvények a Vállalati kötvények soron szerepelnek a fenti táblázatokban.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)
Kötelezettségek és függő kötelezettségek fedezetéül szolgáló eszközök

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2025		2024	
		Megterhelt eszköz	Kapcsolódó kötelezettség	Megterhelt eszköz	Kapcsolódó kötelezettség
Megterhelt eszközök:					
Magyar államkötvények repo kötelezettségek mögött	18	62 369	69 463	70 291	70 397
Magyar államkötvények Növekedési Program keretében felvett hitelek mögött		85 362	76 403	115 976	100 915
Látraszóló betétek hitelintézetekkel szemben, származékos ügyletek mögött	18	287	12 587	502	10 051
Magyar államkötvények elszámolások mögött		37 602	-	30 411	-
Magyar államkötvények kibocsátott jelzáloglevelek mögött		65 678	59 318	46 785	38 586
Jelzáloghitelek kibocsátott jelzáloglevelek mögött		230 844	208 492	229 142	188 986
Fedezetül szolgáló eszközök összesen		482 142	426 263	493 107	408 935

A refinanszírozási hitelek, származékos ügyletek és egyéb elszámolások mögött álló fedezetek pénzeszközöket és értékpapírokat foglalnak magukban. Ezek az eszközök nem kerülnek átadásra a partnernek. A származékos ügyletek esetén a fedezetek elszámolására vonatkozó feltételek külön CSA-kban (Credit Support Annex) kerülnek rögzítésre a felek között. Az értékpapírok esetén a fedezeti követelmények meghatározása portfólió alapon történik és a központi elszámolóháznál (KELER) vezetett számlán elkülönítésre kerül.

A repo kötelezettségek mögötti magyar államkötvények nemcsak az átadott pénzügyi eszközöket tartalmazza (olyan pénzügyi eszközök, melyek nem kerülnek kivezetésre a pénzügyi helyzet kimutatásból), hanem a kapott fedezeteket is (fordított repo megállapodások mögött lévő kötvény fedezetek), ahol megengedett, hogy az eszközt a Csoport továbbadja saját kötelezettségei mögé mint fedezetet.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Az alábbi táblázat a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek, az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt és az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök portfólió és termék szerinti bontását tartalmazza 2025. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök			Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
	Hitelkockázathoz kapcsolódó felhalmozott negatív valós érték változás*					
	Bruttó könyv szerinti érték		Összesen	Bruttó könyv szerinti érték	Kumulált értékvesztés	Összesen
Hitelek és előlegek 2025. december 31-én						
Központi bank és hitelintézetek**	-	-	-	1 001 442	(83)	1 001 359
Államháztartás	-	-	-	155 149	(80)	155 069
Vállalatok	-	-	-	1 540 391	(13 974)	1 526 417
ebből: kis- és közepes vállalkozások	-	-	-	752 626	(7 562)	745 064
Háztartások	523 271	(22)	523 249	941 695	(11 555)	930 140
Fogyasztói hitelek	301 320	-	301 320	162 620	(3 863)	158 757
Hitelkártyák	-	-	-	8 482	(337)	8 145
Folyószámla	-	-	-	13 958	(2 107)	11 851
Pénzügyi lízing	-	-	-	2 064	(2)	2 062
Jelzáloghitel	221 951	(22)	221 929	735 430	(5 207)	730 223
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	-	19 141	(39)	19 102
Összesen	523 271	(22)	523 249	3 638 677	(25 692)	3 612 985

*Nemteljesítő hitelekre.

**A kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek és előlegek értékelési módszeréről bővebb információ a 19-es kiegészítő mellékletben található.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Az alábbi táblázat a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek, az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt és az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök portfólió és termék szerinti bontását tartalmazza 2024. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök			Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
	Hitelkockázathoz kapcsolódó felhalmozott					
	Bruttó könyv szerinti érték	negatív valós érték változás*	Összesen	Bruttó könyv szerinti érték	Kumulált értékvesztés	Összesen
Hitelek és előlegek 2024. december 31-én						
Központi bank és hitelintézetek**	-	-	-	1 360 840	(64)	1 360 776
Államháztartás	-	-	-	165 519	(54)	165 465
Vállalatok	-	-	-	1 448 303	(13 855)	1 434 448
ebből: kis- és közepes vállalkozások	-	-	-	752 771	(7 016)	745 755
Háztartások	382 903	(27)	382 876	853 155	(13 098)	840 057
Fogyasztói hitelek	260 230	-	260 230	132 432	(4 152)	128 280
Hitelkártyák	-	-	-	7 172	(137)	7 035
Folyószámla	-	-	-	9 027	(1 387)	7 640
Pénzügyi lízing	-	-	-	1 749	(5)	1 744
Jelzáloghitel	122 673	(27)	122 646	681 970	(7 317)	674 653
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	-	20 805	(100)	20 705
Összesen	382 903	(27)	382 876	3 827 817	(27 071)	3 800 746

*Nemteljesítő hitelekre.

**A központi bankokkal és hitelintézetekkel szembeni hitelek és követelések teljes állományából 528 986 millió Ft látra szóló, illetve 90 napon belüli eredeti lejáratúval rendelkezik (2024. december 31-én 951 027 millió Ft). 2025-ben a viszonteladási megállapodások értéke 27 237 millió forint volt (2024. december 31-én 20 881 millió Ft).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Refinanszírozási hitelek

A Csoport több refinanszírozási hitelkeret megállapodást is kötött különböző pénzügyintézetekkel (EXIM Bank, MBH Bank) a Csoport tevékenysége egy részének finanszírozása céljából. A jogosult kedvezményezettek meghatározását, valamint a végső hitelfelvevők, illetve a visszafizetési folyamat figyelemmel kísérését számos szerződéses előírás szabályozza. A végső hitelfelvevőhöz kapcsolódó összes hitelkockázatot minden esetben a Csoport viseli és köteles biztosítani az összes kötelezettség betartását is.

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) új programot indított 2013-ban Növekedési Hitelprogram néven. A program célja a kis- és középvállalkozások (kkv) refinanszírozása a magyar bankrendszeren keresztül. Az MNB átmeneti ideig és meghatározott összegig a piaci kamatlábnál alacsonyabb kamatozású forrást nyújt a programban résztvevő hitelintézeteknek. A hitelintézetek ezt a forrást arra használják, hogy hasonlóan kedvező kondíciójú hiteleket adjanak a kkv-knak meghatározott célokra. A refinanszírozási hitelek maximális lejáratát 10 év az induláskor és összhangban áll az ügyfélnek nyújtott hitel lejáratával.

2020. áprilisában az MNB elindította a Növekedési Hitelprogram legújabb szakaszát a kis- és középvállalkozások (kkv) finanszírozásának elősegítésére. A program lehetővé tette a kis- és középvállalkozások számára hogy pénzügyi forrásokhoz jussanak a hitelintézeteken és egyéb pénzügyi vállalkozásokon keresztül maximum 2,5%-os fix kamatozáson. A hitel futamideje maximum 20 év. A kondíciók további könnyítése esetén a korábbi fázisokkal ellentétben lehetséges a hitelszerződés aláírását követően 3 éven belül lehívni a hitelt. A hitel minimális összege 1 millió Ft a maximum pedig vállalatonként 20 000 millió Ft. A pénzügyi intézményeknek a szükséges dokumentumok rendelkezésre bocsátása után két héten belül lehetővé kell tenni a hitel lehívását.

A kedvező kamatkondíciók miatt a Csoport 1. napi eredményt rögzített mind a refinanszírozási forráson, mind az ügyfélnek nyújtott hiteleken, ami a beszerzési ár és a beszerzés napjára kalkulált valós érték különbözete. A Csoport a nyereséget és a veszteséget is az eredménykimutatásban számolta el. A kezdeti megjelenítés után a Csoport visszaveszi ezt a valós érték különbözetet az eredményből az instrumentum élettartama alatt. A Csoport a valós érték számításához használ nem piacon megfigyelhető adatokat is. A refinanszírozási forrásokon és az ügyfeleknek nyújtott hiteleken elszámolt 1. napi eredmény kiüti egymást, ezért nincs hatása az eredménykimutatásra. A refinanszírozási források könyv szerinti értékében elszámolt valós érték különbözet 1 629 millió Ft nyereség volt 2025-ben, és ugyanekkora veszteség volt elszámolva az ügyfeleknek nyújtott hitelek könyv szerinti értékében. (2 299 millió Ft nyereség és veszteség 2024-ben).

A Vezetőség úgy gondolja, hogy a Csoport 2025 és 2024. december 31-én minden kötelezettségének megfelel. A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban a refinanszírozási hitelek amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként vannak nyilvántartva.

Adatok millió Ft-ban

	2025		2024	
	Források	Eszközök	Források	Eszközök
Refinanszírozási hitelek MNB				
Növekedési Hitelprogram keretében	76 403	76 555	100 915	101 898
Egyéb refinanszírozási hitelek	181 072	175 110	184 930	180 564
Refinanszírozási hitelek összesen	257 475	251 665	285 845	282 462

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Kibocsátott kötvények

2025-ben a Csoport új tőkevédett kötvényeket bocsátott ki 3 éves lejáratúval. A kamat lejáratkor egy összegben esedékes. kötvények közgazdasági szempontból fedezve vannak deviza opciókkal. A kötvények a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségként szerepelnek.

A Csoport 40 000 millió Ft névértékű jelzálogleveleket bocsátott ki 2025-ben (110 000 millió Ft 2024-ben), melyeket a Magyar Nemzeti Bank és a KBC Csoport tagjai vásároltak meg (további részlet a 38-as kiegészítő mellékletben). A kibocsátott jelzáloglevelek 90 000 millió forint névértékű fix kamatozású kötvényt – 4-10 éves lejáratúval (90 000 millió Ft 2024-ben) -, és 175 000 millió Ft névértékű változó kamatozású kötvényt tartalmaznak (135 000 millió Ft 2024-ben). A kötvények a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek között kerülnek bemutatásra.

A következő táblázat az év végén állományban lévő kibocsátott jelzáloglevelek névértékét mutatja be a kibocsátás éve szerinti bontásban.

	Adatok millió Ft-ban	
	2025	2024
2021-ben kibocsátott	15 000	15 000
2022-ben kibocsátott	15 000	15 000
2023-ban kibocsátott	85 000	85 000
2024-ben kibocsátott	110 000	110 000
2025-ben kibocsátott	40 000	-
Névérték összesen	265 000	225 000

Alárendelt kölcsöntőke

	Adatok millió Ft-ban	
	2025	2024
Alárendelt kölcsöntőke a KBC csoporttól	37 398	52 097

2006 júniusában a Csoport 60 millió euró összegű (23 124 millió Ft 2025-ben, 24 605 millió Ft 2024-ben) alárendelt kölcsöntőkéket vett fel a KBC Bank N.V. Dublintól, a KBC Csoport tagjától. 2014-ben az alárendelt kölcsöntőkéket a KBC Bank N.V. átvette fióktelepétől. A hitel eredeti lejáratát (2016. június 30.) 10 évvel meghosszabbították 2015. márciusában. A hitel változó kamatozású, amelynek mértékét a 3 hónapos EURIBOR plusz 2,70% éves kamatban állapították meg.

A Csoport további 30 millió euró összegű (12 303 millió Ft 2024-ben) kölcsöntőkéket vett fel 10 éves futamidőre a KBC Bank N.V.-től 2015 szeptemberében 3 hónapos EURIBOR plusz 3,05% éves kamattal. A betét lejárt 2025-ben.

A harmadik alárendelt kölcsöntőke szerződés 2017 decemberében jött létre a Csoport és a KBC Bank N.V. között. A KBC Bank N.V. további 37 millió euró (14 260 millió Ft 2025-ben, 15 173 millió Ft 2024. december-31-én) kölcsönt nyújtott a Csoportnak 10 éves lejáratúval és 3 havi EURIBOR + 1,53% éves változó kamattal.

Az alárendelt kölcsöntőke amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként jelenik meg a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
17 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

Az alábbi táblázat azokat az átadott pénzügyi eszközöket tartalmazza, melyeket a Csoport teljes egészében a pénzügyi helyzet kimutatásában mutat ki.

Adatok millió Ft-ban

	2025		2024	
	Átadott eszköz könyv szerinti értéke	A kapcsolódó kötelezettség könyv szerinti értéke	Átadott eszköz könyv szerinti értéke	A kapcsolódó kötelezettség könyv szerinti értéke
Lejáratig tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	27 323	34 287	28 933	26 642
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékpapírok	7 985	7 940	23 011	23 000
Átadott eszközök és kapcsolódó kötelezettségek összesen	35 308	42 227	51 944	49 642

Repo és fordított repo megállapodások

A fordított repo megállapodások keretében a Csoport 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 eszközként kerül rögzítésre. 2025-ben 27 237 millió Ft volt a fordított repo megállapodás könyv szerinti értéke (2024. december 31-én 20 881 millió Ft volt).

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

A Csoportnak nincs olyan átadott eszközhöz kapcsolódó kötelezettsége, amely kizárólag az eszközre szóló visszkereseti jogot testesítene meg.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA

Az alábbi táblázatok azokat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket mutatják be, melyek tárgyát képezik valamilyen érvényesíthető, elsődleges nettósítási megállapodásnak 2025. december 31-én:

	Pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő állományok			Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a pénzügyi helyzet kimutatásban			Nettó érték
	Pénzügyi eszközök bruttó értéke	Beszámításra kerülő pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke	Pénzügyi eszközök nettó értéke	Pénzügyi instrumentu-mok	Kapott fedezetek - pénzeszközök	Kapott értékpapír fedezetek	
Származékos ügyletek	142 508	-	142 508	109 867	15 387	-	17 254
Fordított visszavásárlási megállapodások	27 237	-	27 237	-	-	27 061	176
Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi eszközök összesen	169 745	-	169 745	109 867	15 387	27 061	17 430

	Pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő állományok			Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a pénzügyi helyzet kimutatásban			Nettó érték
	Pénzügyi eszközök bruttó értéke	Beszámításra kerülő pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke	Pénzügyi eszközök nettó értéke	Pénzügyi instrumentu-mok	Kapott fedezetek - pénzeszközök	Kapott értékpapír fedezetek	
Származékos ügyletek	122 454	-	122 454	109 867	287	-	12 300
Visszavásárlási megállapodások	69 463	-	69 463	-	-	62 369	7 094
Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi kötelezettségek összesen	191 917	-	191 917	109 867	287	62 369	19 394

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA (folytatás)

Az alábbi táblázatok azokat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket mutatják be, melyek tárgyát képezik valamilyen érvényesíthető, elsődleges nettósítási megállapodásnak 2024. december 31-én:

			Adatok millió Ft-ban			
Pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő állományok			Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a pénzügyi helyzet kimutatásban			
Pénzügyi eszközök bruttó értéke	Beszámításra kerülő pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke	Pénzügyi eszközök nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Kapott fedezetek - pénzeszközök	Kapott értékpapír fedezetek	Nettó érték
Származékos ügyletek	174 933	-	129 651	24 439	-	20 843
Fordított visszavásárlási megállapodások	20 881	-	-	-	20 737	144
Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi eszközök összesen	195 814	-	129 651	24 439	20 737	20 987
Pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő állományok			Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a pénzügyi helyzet kimutatásban			
Pénzügyi eszközök bruttó értéke	Beszámításra kerülő pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke	Pénzügyi eszközök nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Kapott fedezetek - pénzeszközök	Kapott értékpapír fedezetek	Nettó érték
Származékos ügyletek	139 702	-	129 651	502	-	9 549
Visszavásárlási megállapodások	70 397	-	-	-	70 291	106
Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi kötelezettségek összesen	210 099	-	129 651	502	70 291	9 655

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA (folytatás)

A származékos ügyletek, visszavásárlási megállapodások és fordított visszavásárlási megállapodások különböző nettósítási megállapodások tárgyát képezik, mint pl. ISDA (International Swaps and Derivatives Association) megállapodások, CSA-k (Credit Support Annex) és GMRA-k (Global Master Repurchase Agreement) intézményi ügyfelekkel kötött ügyletek esetén (hitelintézetek és befektetési szolgáltatást végző intézmények), illetve treasury limitek a vállalati ügyfelekkel kötött ügyletek esetén.

Az elsődleges nettósítási megállapodások tárgyát képező pénzügyi eszközök és kötelezettségek nem kerülnek egymással szemben beszámításra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban, mivel a Csoportnak a szokásos üzletmenetben nem áll szándékában ezeket az instrumentumokat nettó módon elszámolni.

A pénzeszközök közé tartozó adott fedezetek az amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök között hitelintézetekkel és befektetési szolgáltatást végző intézményekkel szembeni látra szóló követelésként vannak nyilvántartva. A pénzeszköz típusú kapott fedezetek az amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek között, mint hitelintézetek és befektetési szolgáltatást végző intézmények által elhelyezett látra szóló betétek jelennek meg.

A kapott értékpapír fedezetek nem jelennek meg a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban. Az adott értékpapír fedezetek a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban a megfelelő portfólióban vannak nyilvántartva (és a kötelezettségek és függő kötelezettségek fedezetéül szolgáló eszközökként bemutatásra kerülnek a 16-os kiegészítő mellékletben).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

19 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2025-es évre vonatkozóan: Adatok millió Ft-ban

	Valós érték							
	Jegyzett piaci ár (1-es szint)	Értékelési technika – megfigyel- hető adatokon alapuló (2-es szint)	Értékelési technika – nem megfigyel- hető adatokon alapuló (3-as szint)	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen	El nem számolt nyereség - (veszteség)	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereség (nem megfigyelhető adatokon alapul)	Eredményben elszámolt – nem megfigyelhető adatokon alapuló*
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	94 868	510 131	-	604 999	604 999	-	-	-
Pénzügyi eszközök	1 523 762	208 667	3 585 968	5 318 397	5 398 109	(79 712)	72	1 077
Kereskedési célú eszközök	86	41 532	5 064	46 682	46 682	-	-	4 596
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	86	44	-	130	130	-	-	-
Származékos ügyletek	-	41 488	5 064	46 552	46 552	-	-	4 596
Egyéb átfogó jövedelemben valós értékre értékelt pénzügyi eszközök	417 966	489	950	419 405	419 405	-	72	-
Tőkeinstrumentumok	99	-	950	1 049	1 049	-	72	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	417 867	489	-	418 356	418 356	-	-	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1 105 710	70 690	3 056 705	4 233 105	4 312 817	(79 712)	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 105 710	43 472	-	1 149 182	1 209 963	(60 781)	-	-
Hitelek és előlegek	-	27 218	3 056 705	3 083 923	3 102 854	(18 931)	-	-
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	-	523 249	523 249	523 249	-	-	(3 519)
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	95 956	-	95 956	95 956	-	-	-
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek és pénzügyi eszközök összesen	1 618 630	718 798	3 585 968	5 923 396	6 003 108	(79 712)	72	1 077

*A konszolidált eredménykimutatásban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye soron kerül kimutatásra.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

19 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Az alábbi tábla a pénzügyi kötelezettségek valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2025-es évre vonatkozóan: Adatok millió Ft-ban

	Valós érték			Könyv szerinti érték összesen	El nem számolt nyereség - (veszteség)	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereség (nem megfigyelhető adatokon alapul)	Eredményben elszámolt – nem megfigyelhető adatokon alapuló*
	Jegyzett piaci ár (1-es szint)	Értékelési technika – megfigyelhető adatokon alapuló (2-es szint)	Értékelési technika – nem megfigyelhető adatokon alapuló (3-as szint)				
Pénzügyi kötelezettségek							
Kereskedési célú kötelezettségek	-	42 302	5 111	47 413	-	-	(4 649)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	-	72 131	-	72 131	-	-	-
Betétek	-	56 248	-	56 248	-	-	-
Kibocsátott kötvények	-	15 883	-	15 883	-	-	-
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	-	774 563	4 418 891	5 193 454	37 279	-	-
Betétek	-	469 274	4 407 414	4 876 688	37 507	-	-
Betét jellegű kötelezettségek	-	305 289	230	305 519	(227)	-	-
Egyéb	-	-	11 247	11 246	(1)	-	-
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	75 041	-	75 041	-	-	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	-	964 037	4 424 002	5 388 039	37 279	-	(4 649)

*A konszolidált eredménykimutatásban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye soron kerül kimutatásra.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

19 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2024-as évre vonatkozóan: Adatok millió Ft-ban

	Valós érték			Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen	El nem számolt nyereség - (veszteség)	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereség (nem megfigyelhető adatokon alapul)	Eredményben elszámolt – nem megfigyelhető adatokon alapuló*
	Jegyzett piaci ár (1-es szint)	Értékelési technika – megfigyel- hető adatokon alapuló (2-es szint)	Értékelési technika – nem megfigyel- hető adatokon alapuló (3- as szint)					
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	89 885	925 544	-	1 015 429	1 015 429	-	-	-
Pénzügyi eszközök	1 348 678	246 518	3 195 973	4 791 169	4 900 725	(109 556)	(143)	9 937
Kereskedési célú eszközök	-	50 026	3 167	53 193	53 193	-	-	2 604
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	453	-	453	453	-	-	-
Származékos ügyletek	-	49 573	3 167	52 740	52 740	-	-	2 604
Egyéb átfogó jövedelemben valós értékre értékelt pénzügyi eszközök	474 572	488	1 450	476 510	476 510	-	(143)	-
Tőkeinstrumentumok	105	-	1 450	1 555	1 555	-	(143)	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	474 467	488	-	474 955	474 955	-	-	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	874 106	73 811	2 808 480	3 756 397	3 865 953	(109 556)	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	874 106	41 479	-	915 585	990 751	(75 166)	-	-
Hitelek és előlegek	-	32 332	2 808 480	2 840 812	2 875 202	(34 390)	-	-
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	-	382 876	382 876	382 876	-	-	7 333
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	122 193	-	122 193	122 193	-	-	-
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek és pénzügyi eszközök összesen	1 438 563	1 172 062	3 195 973	5 806 598	5 916 154	(109 556)	(143)	9 937

*A konszolidált eredménykimutatásban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye soron kerül kimutatásra.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

19 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Az alábbi tábla a pénzügyi kötelezettségek valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2024-as évre vonatkozóan: Adatok millió Ft-ban

	Valós érték			Könyv szerinti érték összesen	El nem számolt nyereség - (veszteség)	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereség (nem megfigyelhető adatokon alapul)	Eredményben elszámolt – nem megfigyelhető adatokon alapuló*
	Jegyzett piaci ár (1-es szint)	Értékelési technika – megfigyelhető adatokon alapuló (2-es szint)	Értékelési technika – nem megfigyelhető adatokon alapuló (3-as szint)				
Pénzügyi kötelezettségek							
Kereskedési célú kötelezettségek	-	50 286	3 214	53 500	53 500	-	(2 670)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	-	55 130	-	55 130	55 130	-	-
Betétek	-	48 108	-	48 108	48 108	-	-
Kibocsátott kötvények	-	7 022	-	7 022	7 022	-	-
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	-	858 186	4 193 308	5 051 494	5 104 976	53 482	-
Betétek	-	578 951	4 181 336	4 760 287	4 813 251	52 964	-
Betét jellegű kötelezettségek	-	279 235	-	279 235	279 753	518	-
Egyéb	-	-	11 972	11 972	11 972	-	-
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	86 202	-	86 202	86 202	-	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	-	1 049 804	4 196 522	5 246 326	5 299 808	53 482	(2 670)

*A konszolidált eredménykimutatásban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye soron kerül kimutatásra.

2025-ben nem történt átsorolás a jegyzett piaci ár kategóriából a megfigyelhető adatokon alapuló értékelési technika kategóriába (2024-ben sem).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
19 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

A következőkben bemutatásra kerül azon pénzügyi instrumentumok valós értékének változása, melyeknél az értékelés piacon nem megfigyelhető adatokon alapul.

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú derivatívák	Eredményben kötelezően valós értéken tartott eszközök	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken tartott eszközök	Összesen
Pénzügyi eszközök				
Egyenleg 2024. december 31-én	3 167	382 876	809	386 852
Nettó nyereség / (veszteség) az eredményben elszámolva	4 596	(3 519)	-	1 077
az egyéb átfogó jövedelemben elszámolva	-	-	72	72
Beszerezés	-	173 118	-	173 118
Elszámolás	(2 699)	(29 226)	(452)	(32 377)
Egyéb	-	-	521	521
Egyenleg 2025. december 31-én	5 064	523 249	950	529 263

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
19 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

Pénzügyi eszközök	Kereskedési célú derivatívák	Eredményben kötelezően valós értéken tartott eszközök	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken tartott eszközök	Összesen
Egyenleg 2023. december 31-én	2 910	315 013	1 161	319 084
Nettó nyereség / (veszteség) az eredményben elszámolva	(4)	7 333	-	7 329
az egyéb átfogó jövedelemben elszámolva	-	-	(143)	(143)
Beszerzés	2 608	83 826	-	86 434
Elszámolás	(2 347)	(23 327)	(209)	(25 883)
Egyéb	-	31	-	31
Egyenleg 2024. december 31-én	3 167	382 876	809	386 852

Adatok millió Ft-ban

Pénzügyi kötelezettségek	Kereskedési célú derivatívák
Egyenleg 2024. december 31-én	3 214
Nettó (nyereség) / veszteség az eredményben elszámolva	4 649
Beszerzés	-
Elszámolás	(2 752)
Egyenleg 2025. december 31-én	5 111

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

19 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

Pénzügyi kötelezettségek	Kereskedési célú derivatívák
Egyenleg 2022. december 31-én	2 935
Nettó (nyereség) / veszteség az eredményben elszámolva	18
Beszerzés	2 652
Elszámolás	(2 391)
Egyenleg 2023. december 31-én	3 214

Pénzügyi instrumentumok valós értéke

Valós értékre értékelt pénzügyi instrumentumok

A kereskedési célú instrumentumok, a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt pénzügyi eszközök, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és a fedezeti célú származékos ügyletek nyilvántartása valós értéken történik.

Piaci árfolyamon kerülnek értékelésre azok a pénzügyi eszközök, melyek számára létezik aktív piac rendszeresen nyilvánosságra hozott, jegyzett árakkal. Ebbe a kategóriába tartoznak a kincstárjegyek, magyar államkötvények, egyéb tőzsdén jegyzett kötvények és tőkeinstrumentumok, kivéve a forintban denominált 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáratú rendelkező állampapírokat, a forintban denominált bónusz magyar államkötvényeket, valamint néhány kincstárjegyet.

Amennyiben a pénzügyi instrumentumnak nincs aktív piaca, illetve jegyzett ára, akkor piaci adatokon alapuló értékelési technikát alkalmaz a Csoport, mint például a jövőbeli cash flow-k diszkontálása vagy opció árazási modellek. A forintban denominált bónusz magyar államkötvények, a valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek és a származékos ügyletek nagy része ide tartozik, például a deviza forwardok és swapok, deviza és kamatláb opciók, keresztdevizás- és kamat swapok és a határidős kamatláb megállapodások.

Ha nincsenek rendelkezésre álló piaci paraméterek, akkor a Csoport a lehető legpontosabb feltételezéseit és becslését használja fel azoknak a befolyásoló körülményeknek a megállapítására, melyekkel számolni kell a modell értékelés során. Nem áll rendelkezésre megfigyelhető piaci adat a kereskedési célú egzotikus származékos ügyletek esetében.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

19 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Az egzotikus származtatott termékeket elsősorban a belső pozícióvezető rendszer beépített modelljei értékelik ki piaci paraméterek felhasználásával. Azon termékekre, amelyekre nincs ilyen modell, kétféle megoldást alkalmaz a Csoport: (1) azoknál a pozícióknál, amelyek tökéletesen fedezve vannak, a Csoport elfogadja a fedező bank által számolt árakat (amennyiben a fedező bank az értékelő ügynök szerepét is betölti), vagy (2) az értékelés belső modelleken alapuló legjobb közelítő becslés elve alapján határozódik meg (pl. az önkormányzati kötvények beágyazott swaption-jeinek értékelése esetén).

A Csoport az egzotikus származékos ügyletek esetén nem hagy nyitott pozíciót, ennek megfelelően a kereskedési célú egzotikus származékos ügyleteken immateriális eredmény kerül kimutatásra a konszolidált eredménykimutatásban. Ennek megfelelően a valós érték alternatív paraméterekkel való kiszámítása sem okozna eredményhatást.

A Visa Inc. elsőbbségi részvények valós érték értékelése a Csoport tulajdonában lévő részvények számán, a Visa Inc. jegyzett részvényekre vonatkozó átváltási ráta és a Visa Inc. részvények New York-i tőzsdén jegyzett árán alapul, ami korrigálásra kerül egy illikviditási diszkonttal. A Vezetőség úgy gondolja, hogy az illikviditási diszkont változtatása (mint az egyetlen 3-as szintű paraméter) nem változtatná meg érdemben a kalkulált valós értéket. A Visa valós érték modelljében a 3-as szintű komponens (illikviditási rés) 10 bázispontos növekedése vagy csökkenése a részvények valós értékét 0,11%-kal növeli vagy csökkenti (0,11%-kal 2024-ben).

Az IFRS9 SPPI teszten megbukott hitelek valós értékének kalkulációjához a Csoport diszkontált cash flow módszert alkalmaz a követő értékelésnél. A cash flow-k megbecsülésének alapja sztochasztikus modell, mely historikus demográfiai adatokat használ. A Csoport a cash flow-k jelenértéke alapján határozza meg a valós értéket, annak érdekében hogy az időértéket és az addicionális tényezőket figyelembe vegye a modellben, mint pl. a piaci árfolyamok, likviditási kockázat, hitelkockázat, tőkeköltség, működési kockázat. A valós érték érzékenységi vizsgálatát lásd a 43.3-as kiegészítő mellékletben.

A fenti pénzügyi instrumentumok valós értéke és bekerülési értéke közötti különbözet, mely még nem került elszámolásra az eredményben immateriális volt az év végén 2025-ben és 2024-ben.

A következőkben leírásra kerülnek azok a módszerek és feltételezések, melyeknek segítségével sor került azon pénzügyi eszközök valós értékének számszerűsítésére, melyek jelenleg még nincsenek valós értéken tartva a beszámolóban.

FVOCI tőkeinstrumentumok

Az FVOCI pénzügyi instrumentumok közé tartoznak részesedések is, melyek könyv szerinti értéke 2025. év végén 739 millió Ft (745 millió Ft 2024. december 31-én) és a Vezetőség úgy gondolja, hogy a beszerzési érték közelíti meg legjobban a valós értéket.

A valós érték meghatározása mögött az a feltételezés áll, hogy a Csoport egy folyamatosan működő vállalkozás, és tevékenységét nem áll szándékában jelentősen korlátozni vagy bármilyen ügyletet hátrányos feltételek mellett megkötni, és erre nem is kötelezik.

Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

Az amortizált bekerülési értéken tartott eszközök forintban és euróban kibocsátott magyar államkötvényeket tartalmaznak. Ezeknek az instrumentumoknak a jelen kiegészítő mellékletben bemutatott valós értéke rendszeresen jegyzett piaci árakon alapszik, mivel az instrumentumoknak aktív piaca van. Kivételt képeznek a forintban denominált 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáratú rendeltetési magyar államkötvények, melyek értékelésének alapját a 3 hónapos BUBOR hozamgörbe képezi. Az euróban kibocsátott magyar államkötvényeknek aktív piaca van ezért értékelésük rendszeresen jegyzett piaci árakon alapszik.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

19 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

A forintban denominált bónusz magyar államkötvények valós értékének megállapításához értékelési technikát használ a Csoport, melynek során a jövőbeli cash flow-k asset swap és illikviditási részekkel korrigált IRS görbékkel kerülnek diszkontálásra. Habár az illikviditási rés nem a piacon megfigyelhető paraméter, tekintettel arra, hogy az eszköz teljes valós értékéhez hozzáadott értéke immateriális, ezért a kötvény a valós érték hierarchiában a piaci adatokon alapuló értékelési technikával értékelt eszközök közé került besorolásra.

Az önkormányzati kötvényeket eredetileg HUF-ban bocsátották ki. A kötvény egyik tulajdonsága, hogy a futamidő alatt bármely időpontban a kötvény devizanemét az átváltás napján érvényes spot árfolyamon EUR-ra, és CHF-re lehet változtatni. Mindazonáltal a referencia kamatot meghaladó kamat margin mértéke változatlan marad.

Mindez a Csoport szempontjából egy eladott, halasztott díjfizetésű amerikai többdevizás swaption-nek tekinthető. Az ilyen jellegű deviza swaptionre nincs elérhető piaci ár, de belső értéke a rendelkezésre álló piaci paraméterekből kiszámolható. A swaption értéke nem jelentős.

Az önkormányzati kötvény két összetevőre bontható, amelyek valós értékének összege adja a kötvény teljes valós értékét. A két instrumentum a 1) kötvény és a 2) swaption. A kötvény piaci értéke a jövőbeni cash-flow-k diszkontált jelenértékéből számítható. A kötvény jövőbeni pénzáramlása az alapértelmezett pénzügyi hozamgörbével kerül előrejelzésre. A swaption értéke rendszeres időközönként kiszámításra kerül.

Az önkormányzati kötvényeknek nincs aktív piaca, ahonnan az árazáshoz szükséges paramétereket meg lehetne figyelni, különösen érvényes ez a magyar államkötvények árán felüli kockázatra vonatkozó hitelfelárra. A Csoport az értékelési modell alátámasztására lehetséges alternatív feltételezésként növelte az alkalmazott hitelfelárat.

Az önkormányzati kötvények nem buktak meg az IFRS 9 SPPI teszten, mivel a referenciahozamok követik az érintett devizát a konverzió előtt és után is.

A likvid vagy rövid hátralévő futamidővel (1 éven belüli) rendelkező hitelek és előlegek és kötelezettségek esetén a Csoport azzal a feltételezéssel él, hogy a könyv szerinti érték megközelítően a valós érték. Ez a feltételezés alkalmazandó a látra szóló, a meghatározott lejáráttal nem rendelkező megtakarítási, és a változó kamatozású eszközökre és forrásokra is. A fix vagy változó kamatozású refinanszírozási forrásból nyújtott hitelek és refinanszírozási források valós érték különbözetei az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek nem realizált nyereségében / (veszteségében) kerül bemutatásra.

Az amortizált bekerülési értéken tartott fix kamatozású és 1 évnél hosszabb hátralévő lejáráttal rendelkező források (a refinanszírozási forrásokat is beleértve) becsült valós értékének meghatározása az aktuális, a hátralévő futamidőnek megfelelő bankközi piaci hozamgörbe alapján, diszkontált cash flow számítással történik.

Az amortizált bekerülési értéken tartott fix kamatozású és 1 évnél hosszabb hátralévő lejáráttal rendelkező eszközök (a refinanszírozott eszközöket is beleértve) valós értékének meghatározása az eszköz becsült piaci hozamgörbéjével diszkontált cash flow számítással történik, ahol az aktuális, a hátralévő futamidőnek megfelelő bankközi piaci hozamgörbe módosításra kerül a Csoport lakossági és vállalati hitel portfóliójának átlagos kamatmarzsával.

A Csoport úgy gondolja, hogy az értékvesztett hitelek könyv szerinti értéke a legjobb megközelítése a valós értéküknek és ezért az értékvesztett hitelekre és hiteljellegű követelésekre nem mutat be nem realizált nyereséget illetve veszteséget ebben a kiegészítő mellékletben.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
20 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN KÖTELEZŐEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

	Adatok millió Ft-ban	
	2025	2024
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	523 249	382 876
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	523 249	382 876

Az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön ügyfelekkel szembeni hitelek vannak, melyek kamatkondícióik miatt nem mentek át az SPPI teszten.

A kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek 3-as szintre vannak besorolva a valós érték hierarchiában. Ezeknél a hiteleknel jelentős, piacon meg nem figyelhető adatnak számít a hitel felvételéhez szükséges jövedelem, a költségek fedezettsége és bizonyos esetekben demográfiai változók. A beszerzési érték és a beszerzés napjára számolt valós érték különbözete (amennyiben materiális) a pénzügyi helyzet kimutatásban kerül rögzítésre és amortizálásra kerül a hitel futamideje alatt.

	Adatok millió Ft-ban	
	2025	2024
Lekötött betétek:		
- lakosság	4 678	5 295
- vállalat	51 569	42 813
Kibocsátott kötvények	15 884	7 022
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	72 131	55 130

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között deviza opciókkal kombinált lakossági és vállalati lekötött betétek is szerepelnek. A Csoport ezeket az opciókat beágyazott derivatívaként kezeli, a betét és az opció valós értéke nem kerül elkülönítésre.

A Csoport treasury politikájának megfelelően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között szereplő hosszú lejáratú, kibocsátott kötvényeit index opciókkal fedezte.

Lejáratkor a Csoport által a szerződések szerint kifizetendő összeg 217 millió Ft-tal magasabb a betétek és a kibocsátott kötvények valós értékénél. (2024-ben 759 millió Ft).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők 2025. december 31-én:

Adatok millió Ft-ban

	Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Kötelezően valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt instrumentumok	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök								
Magyarország	393 710	18 176	-	523 243	418 996	4 064 615	311	5 419 051
EMU országok	114 170	28 106	-	6	99	246 641	95 512	484 534
Kelet-európai országok	857	187	-	-	-	59	-	1 103
Oroszország	-	-	-	-	-	9	-	9
Ukrajna	-	-	-	-	-	3	-	3
Egyéb európai országok	11	213	-	-	-	498	133	855
Nem európai országok	1 383	-	-	-	310	992	-	2 685
Összesen	510 131	46 682	-	523 249	419 405	4 312 817	95 956	5 908 240
Pénzügyi források								
Magyarország	-	14 569	72 072	-	-	4 633 919	-	4 720 560
EMU országok	-	32 487	59	-	-	550 067	74 682	657 295
Kelet-európai országok	-	130	-	-	-	33 220	-	33 350
Oroszország	-	-	-	-	-	2 663	-	2 663
Ukrajna	-	-	-	-	-	797	-	797
Egyéb európai országok	-	227	-	-	-	3 668	359	4 254
Nem európai országok	-	-	-	-	-	6 399	-	6 399
Összesen	-	47 413	72 131	-	-	5 230 733	75 041	5 425 318

*Economic and Monetary Union of the European Union = Európai Gazdasági és Monetáris Unió

A 12–181. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők 2024. december 31-én:

Adatok millió Ft-ban

	Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett lára szóló betétek	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelte pénzügyi instrumentumok	Kötelezően valós értéken értékelte pénzügyi instrumentumok	Átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelte instrumentumok	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök								
Magyarország	884 515	23 488	-	382 870	475 595	3 631 423	468	5 398 359
EMU országok	36 471	29 456	-	6	105	222 416	121 484	409 938
Kelet-európai országok	83	126	-	-	-	4 524	-	4 733
Oroszország	23	-	-	-	-	14	-	37
Ukrajna	-	-	-	-	-	5	-	5
Egyéb európai országok	-	123	-	-	-	3 222	241	3 586
Nem európai országok	4 452	-	-	-	810	4 349	-	9 611
Összesen	925 544	53 193	-	382 876	476 510	3 865 953	122 193	5 826 269
Pénzügyi források								
Magyarország	-	11 098	55 048	-	-	4 428 279	-	4 494 425
EMU országok	-	41 951	82	-	-	612 204	85 385	739 622
Kelet-európai országok	-	260	-	-	-	41 447	-	41 707
Oroszország	-	-	-	-	-	2 975	-	2 975
Egyéb európai országok	-	191	-	-	-	747	-	747
Nem európai országok	-	-	-	-	-	12 461	817	13 469
Összesen	-	53 500	55 130	-	-	5 104 976	86 202	5 299 808

*Economic and Monetary Union of the European Union = Európai Gazdasági és Monetáris Unió

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS

Az 1-es és 2-es szakaszba tartozó pénzügyi instrumentumok teljesítőként, míg a 3-as szakaszba sorolt instrumentumok nem teljesítőként jelennek meg ebben a beszámolóban.

Hitelminőség pénzügyi eszköz osztályonként

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök hitelminőségét mutatja be eszközosztályonként 2025. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek és előlegek			
	Bruttó könyv szerinti érték		Hitelkockázathoz kapcsolódó felhalmozott negatív valós érték változás	Összesen
	Teljesítő	Nem teljesítő	Nem teljesítő	
Hitelek és előlegek 2025. december 31-én				
Háztartások	522 513	758	(22)	523 249
Fogyasztói hitel	300 690	630	-	301 320
Jelzáloghitel	221 823	128	(22)	221 929
Összesen	522 513	758	(22)	523 249

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök hitelminőségét mutatja be eszközosztályonként 2024. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek és előlegek				
Bruttó könyv szerinti érték		Hitelkockázathoz kapcsolódó felhalmozott negatív valós érték változás	Összesen	
Teljesítő	Nem teljesítő	Nem teljesítő		
Hitelek és előlegek 2025. december 31-én				
Háztartások	382 332	571	(27)	382 876
Fogyasztói hitel	259 794	436	-	260 230
Jelzáloghitel	122 538	135	(27)	122 646
Összesen	382 332	571	(27)	382 876

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

Az eszközök hitelminőségét 2025. december 31-re vonatkozóan a következő tábla mutatja be.

	Adatok millió Ft-ban					
	Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és előlegek*					
	Bruttó könyv szerinti érték			Értékvesztés		
	Teljesítő	Nem teljesítő	Összesen	Teljesítő	Nem teljesítő	Összesen
Hitelek és előlegek 2025. december 31-én						
Központi bank és hitelintézetek	1 001 442	-	1 001 442	(83)	-	(83)
Államháztartás	155 149	-	155 149	(80)	-	(80)
Vállalatok	1 520 362	20 029	1 540 391	(5 985)	(7 989)	(13 974)
ebből: kis- és közepes vállalkozások	741 669	10 957	752 626	(2 988)	(4 574)	(7 562)
Háztartások	933 913	7 782	941 695	(8 173)	(3 382)	(11 555)
Fogyasztói hitel	159 646	2 974	162 620	(2 435)	(1 428)	(3 863)
Hitelkártya	8 373	109	8 482	(264)	(73)	(337)
Folyószámla	12 475	1 483	13 958	(924)	(1 183)	(2 107)
Pénzügyi lízing	2 057	7	2 064	(1)	(1)	(2)
Jelzáloghitel	732 283	3 147	735 430	(4 521)	(686)	(5 207)
Meghatározott időre szóló hitelek	19 079	62	19 141	(28)	(11)	(39)
Összesen	3 610 866	27 811	3 638 677	(14 321)	(11 371)	(25 692)

*Tartalmazza az amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét is.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

Az eszközök hitelminőségét 2024. december 31-re vonatkozóan a következő tábla mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

	Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és előlegek*					
	Bruttó könyv szerinti érték			Értékvesztés		
	Teljesítő	Nem teljesítő	Összesen	Teljesítő	Nem teljesítő	Összesen
Hitelek és előlegek 2025. december 31-én						
Központi bank és hitelintézetek	1 360 840	-	1 360 840	(64)	-	(64)
Államháztartás	165 519	-	165 519	(54)	-	(54)
Vállalatok	1 424 451	23 852	1 448 303	(5 083)	(8 772)	(13 855)
ebből: kis- és közepes vállalkozások	741 396	11 375	752 771	(2 659)	(4 357)	(7 016)
Háztartások	844 737	8 418	853 155	(9 622)	(3 476)	(13 098)
Fogyasztói hitel	129 302	3 130	132 432	(2 640)	(1 512)	(4 152)
Hitelkártya	7 124	48	7 172	(105)	(32)	(137)
Folyószámla	7 978	1 049	9 027	(520)	(867)	(1 387)
Pénzügyi lízing	1 738	11	1 749	(2)	(3)	(5)
Jelzáloghitel	677 931	4 039	681 970	(6 274)	(1 043)	(7 317)
Meghatározott időre szóló hitelek	20 664	141	20 805	(81)	(19)	(100)
Összesen	3 795 547	32 270	3 827 817	(14 823)	(12 248)	(27 071)

*Tartalmazza az amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét is.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

Hitelek késettsége eszközosztályonként

Adatok millió Ft-ban

	Hitelek és előlegek*							
	Teljesítő				Nem teljesítő			
	Nem késett	30 napon belüli	30-90 napon belüli	90 napon túli	30 napon belüli	30-90 napon belüli	90 napon túli	Összesen
Hitelek és előlegek 2025. december 31-én								
Központi bank és hitelintézetek	1 001 359	-	-	-	-	-	-	1 001 359
Államháztartás	155 064	5	-	-	-	-	-	155 069
Vállalatok	1 501 646	12 347	384	-	8 363	936	2 741	1 526 417
ebből: kis- és közepes vállalkozások	728 512	9 904	265	-	2 706	936	2 741	745 064
Háztartások	1 427 347	17 597	3 309	-	2 362	462	2 312	1 453 389
Fogyasztói hitel	449 031	7 268	1 602	-	869	224	1 083	460 077
Hitelkártya	7 862	203	44	-	5	1	30	8 145
Folyószámla	7 576	3 538	437	-	51	9	240	11 851
Pénzügyi lízing	1 793	263	-	-	-	6	-	2 062
Jelzáloghitel	942 170	6 201	1 214	-	1 411	216	940	952 152
Meghatározott időre szóló hitelek	18 915	124	12	-	26	6	19	19 102
Összesen	4 085 416	29 949	3 693	-	10 725	1 398	5 053	4 136 234

A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek, az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza. A késedelmes hitelek azokat az eszközöket tartalmazzák, amelyeket az ügyfél nem egyenlített ki annak esedékességekor (akkor is, ha a késedelem csak egy nap).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Hitelek és előlegek*						
	Teljesítő				Nem teljesítő		
	Nem késett	30 napon belüli	30-90 napon belüli	90 napon túli	30 napon belüli	30-90 napon belüli	90 napon túli
							Összesen
Hitelek és előlegek 2024. december 31-én							
Központi bank és hitelintézetek	1 360 776	-	-	-	-	-	-
Államháztartás	165 465	-	-	-	-	-	-
Vállalatok	1 416 490	2 590	168	120	12 952	339	1 789
ebből: kis- és közepes vállalkozások	737 002	1 565	91	79	4 893	339	1 786
Háztartások	1 199 846	15 090	2 059	452	2 712	577	2 197
Fogyasztói hitel	378 361	6 709	1 204	182	917	196	941
Hitelkártya	6 858	148	12	1	5	1	10
Folyószámla	6 865	394	72	127	35	22	125
Pénzügyi lízing	1 716	20	-	-	3	4	1
Jelzáloghitel	786 374	6 926	756	139	1 646	352	1 106
Meghatározott időre szóló hitelek	19 672	893	15	3	106	2	14
Összesen	4 142 577	17 680	2 227	572	15 664	916	3 986
							4 183 622

*A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek, az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

Maximális hitelkockázati kitettség a hitelbiztosítékok és hitelminőség javítások nélkül

Az alábbi táblázat a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás egyes elemeire vonatkozóan – a derivatív pénzügyi eszközöket is ideértve – mutatja be a maximális hitelkockázati kitettséget. A maximális kitettség bruttó összegben jelenik meg, nettósítás és a biztosítéki megállapodások kockázatmérséklő hatása nélkül.

	Adatok millió Ft-ban	
	2025	2024
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 628 449	1 466 159
Hitelek*	4 231 102	4 273 507
Származékos ügyletek	142 508	174 933
Egyéb eszközök	89 758	50 459
Eszközök összesen	6 091 817	5 952 129
Hitelkeretek	1 263 089	953 253
Garanciák	967	1 127
Akkreditívek	505 648	514 377
Függő kötelezettségek összesen	1 769 704	1 468 757
Hitelkockázati kitettség összesen	7 861 521	7 433 815

*Tartalmazza a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét is.

A fenti összegek a jelenlegi hitelezési kockázatot mutatják, amely idővel változhat az egyes értékek (derivatív pénzügyi eszközök, befektetési célú értékpapírok stb.) és a devizaárfolyamok változása következtében (a külföldi pénznemben történő hitelezés miatt). A hitelbiztosítékok és egyéb kockázatcsökkentési módszerek hatása a 43.4-es fejezetben kerül bemutatásra.

Maximális hitelkockázati kitettség koncentrációja

A Csoport a kockázat koncentrációját ügyfelek/ügyfélcsoportok, valamint iparágak szerint kezeli. Az egyes ügyfelekre vonatkozó maximális hitelkockázati kitettség (a magyar állam nélkül) 2025. december 31-én 111 772 millió Ft (2024. december 31-én 103 345 millió Ft) volt a hitelbiztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban							
	Bruttó könyv szerinti érték átmozgása az értékvesztés szakaszai között						
	1-ről a 2-es szakaszba	2-ről az 1-es szakaszba	2-ről a 3-as szakaszba	3-ról a 2-es szakaszba	1-ről a 3-as szakaszba	3-ról az 1-es szakaszba	Összesen
Hitelek és előlegek 2025. december 31-én*							
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	-
Államháztartás	2 065	-	-	-	-	-	2 065
Vállalatok	33 387	22 042	2 245	491	239	-	58 404
ebből: kis- és közepes vállalkozások	24 804	19 209	2 245	175	239	-	46 672
Háztartások	70 937	80 314	2 418	914	794	88	155 465
Fogyasztói hitel	4 190	6 502	1 284	272	559	27	12 834
Hitelkártya	231	439	13	13	10	-	706
Folyószámla	991	1 528	501	31	58	8	3 117
Pénzügyi lízing	205	93	-	-	-	-	298
Jelzáloghitel	64 523	69 585	597	532	154	53	135 444
Meghatározott időre szóló hitelek	797	2 167	23	66	13	-	3 066
Összesen	106 389	102 356	4 663	1 405	1 033	88	215 934
Hitelkeret	52 984	8 616	30	321	46	11	62 008
Pénzügyi garanciák	7 207	3 624	48	-	15	-	10 894
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	60 191	12 240	78	321	61	11	72 902

*A tábla az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, bruttó könyv szerinti értékét tartalmazza.
A tábla évek közötti szakasz-átsorolásokat tartalmaz.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban							
	Bruttó könyv szerinti érték átmozgása az értékvesztés szakaszai között						
	1-ről a 2-es szakaszba	2-ről az 1-es szakaszba	2-ről a 3-as szakaszba	3-ról a 2-es szakaszba	1-ről a 3-as szakaszba	3-ról az 1-es szakaszba	Összesen
Hitelek és előlegek 2024. december 31-én*							
Központi bank és hitelintézetek	-	1	-	-	-	-	1
Államháztartás	4	985	-	1	-	-	990
Vállalatok	52 337	174 531	1 152	617	1 429	-	230 066
ebből: kis- és közepes vállalkozások	36 893	118 042	1 152	463	1 429	-	157 979
Háztartások	57 204	22 068	1 468	12 634	937	111	94 422
Fogyasztói hitel	41 378	643	821	2 245	680	26	45 793
Hitelkártya	227	142	10	48	12	2	441
Folyószámla	1 088	620	142	754	27	6	2 637
Pénzügyi lízing	212	571	-	-	-	-	783
Jelzáloghitel	10 220	18 590	486	9 570	122	75	39 063
Meghatározott időre szóló hitelek	4 079	1 502	8	17	96	2	5 704
Összesen	109 545	197 585	2 620	13 252	2 366	111	325 479
Hitelkeret	13 415	58 299	32	101	54	16	71 917
Pénzügyi garanciák	11 135	80 347	537	12	138	-	92 169
Egyéb	39	617	-	-	-	-	656
Összesen	24 589	139 263	569	113	192	16	164 742

*A tábla az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, bruttó könyv szerinti értékét tartalmazza.
A tábla évek közötti szakasz-átsorolásokat tartalmaz.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**23 – EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE
KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS**

A Csoport az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében 18 millió Ft értékvesztést képzett 2025-ben (2024-ben 154 millió Ft értékvesztést képzett).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS

Adatok millió Ft-ban

	Eredménykimutatásban részben értékvesztésként megjelenő tételek							Egyéb változások				
	Nyitó állomány	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1-es szakaszból	Hitelkock vált. – 2-es szakaszból	Hitelkock vált. – 3-as szakaszból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb	Dev. átértéke -lés	Záró állomány
1-es szakaszban lévő értékvesztés amortizált bek. értéken tartott pénzügyi eszközökön 2025. december 31.												
Hitelviszonyt megt. ért. papír. Államháztartás	486	199	(37)	30	-	-	-	-	-	(5)	-	673
Pénzügyi vállalatok	27	2	-	15	-	3	-	-	-	1	-	48
Összesen	513	201	(37)	45	-	3	-	-	-	(4)	-	721
Hitelek és előlegek*												
Központi bank és hitelintézetek	58	29	(13)	11	-	-	-	-	-	(2)	-	83
Államháztartás	50	24	(17)	3	(3)	-	-	-	-	(1)	-	56
Pénzügyi vállalatok	2 480	1 255	(487)	(246)	(121)	43	-	-	-	(30)	(69)	2 825
ebből: kis- és közepes vállalkozások	1 341	411	(189)	(198)	(90)	29	-	-	-	6	(33)	1 277
Háztartások	3 489	423	(482)	135	(2 689)	79	5	-	-	(20)	-	940
Ebből: POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fogyasztói hitel	402	355	(240)	107	(76)	37	3	-	-	(3)	-	585
Hitelkártya	39	-	(1)	20	(2)	4	-	-	-	(1)	-	59
Folyószámla	18	-	(1)	13	(4)	11	-	-	-	1	-	38
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Jelzáloghitel	3 019	68	(240)	-	(2 606)	27	2	-	-	(21)	-	249
Meghatározott időre szóló hitelek	11	-	-	(5)	(1)	-	-	-	-	3	-	8
Összesen	6 077	1 731	(999)	(97)	(2 813)	122	5	-	-	(53)	(69)	3 904

*Tartalmazza a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.
A kivezetett hitelekre elszámolt értékvesztés tartalmazza az eladott pénzügyi eszközök realizált veszteségére felhasznált értékvesztést visszaírást is, ezért a kivezetés értékvesztés hatásának egy része nem jelenik meg az eredményben.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban												
	Eredménykimutatásban részben értékvesztésként megjelenő tételek							Egyéb változások				
	Nyitó állomány	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 2- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 3- as szakasz- ból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb	Dev. átértéke- lés	Záró állomány
2-es szakaszban lévő értékvesztés amortizált bek. értéken tartott pénzügyi eszközökön 2025. december 31.												
Hitelviszonyt megt. ért. papír. Pénzügyi vállalatok	211	-	-	(68)	-	(14)	-	-	-	-	-	129
Összesen	211	-	-	(68)	-	(14)	-	-	-	-	-	129
Hitelek és előlegek*												
Központi bank és hitelintézetek	6	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-
Államháztartás	4	-	-	-	23	-	-	-	-	(3)	-	24
Pénzügyi vállalatok	2 603	669	(321)	660	616	(281)	1	(176)	(149)	(427)	(35)	3 160
ebből: kis- és közepes vállalkozások	1 318	276	(214)	315	13	(274)	-	(24)	(99)	425	(25)	1 711
Háztartások	6 133	439	(1 569)	427	2 764	(1 046)	7	5	(81)	156	(2)	7 233
Ebből: POCI	73	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	-	56
Fogyasztói hitel	2 238	418	(1 090)	311	379	(419)	42	-	(11)	(18)	-	1 850
Hitelkártya	66	-	(10)	148	30	(29)	1	-	(1)	-	-	205
Folyószámla	502	-	(113)	534	89	(111)	9	6	(22)	(7)	(1)	886
Pénzügyi lízing	2	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Jelzáloghitel	3 255	20	(356)	(553)	2 263	(481)	(46)	(1)	(47)	218	-	4 272
Meghatározott időre szóló hitelek	70	1	-	(12)	3	(6)	1	-	-	(36)	(1)	20
Összesen	8 746	1 108	(1 890)	1 087	3 403	(1 327)	8	(171)	(230)	(280)	(37)	10 417

*Tartalmazza a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.
A kivezetett hitelekre elszámolt értékvesztés tartalmazza az eladott pénzügyi eszközök realizált veszteségére felhasznált értékvesztést visszaírást is, ezért a kivezetés értékvesztés hatásának egy része nem jelenik meg az eredményben.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Eredménykimutatásban részben értékvesztésként megjelenő tételek							Egyéb változások				
	Nyitó állomány	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 2- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 3- as szakasz- ból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb	Dev. átértéke- lés	Záró állomány
3-as szakaszban lévő értékvesztés amortizált bek. értéken tartott pénzügyi eszközökön 2025. december 31.												
Hitelviszonyt megt. ért. papír.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Államháztartás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi vállalatok	681	-	-	73	-	-	-	-	-	-	-	754
Összesen	681	-	-	73	-	-	-	-	-	-	-	754
Hitelek és előlegek*												
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Államháztartás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi vállalatok	8 772	-	(513)	219	95	400	(109)	130	(65)	(589)	(351)	7 989
ebből: kis- és közepes vállalkozások	4 357	-	(506)	635	95	400	(40)	(35)	(65)	(135)	(132)	4 574
Háztartások	3 476	-	(1 668)	404	355	956	(280)	3	(50)	192	(6)	3 382
Ebből: POCI	193	-	(89)	(25)	-	(32)	44	-	3	41	-	135
Fogyasztói hitel	1 512	-	(945)	83	262	515	(104)	1	(23)	127	-	1 428
Hitelkártya	32	-	(13)	49	7	8	(9)	-	(2)	1	-	73
Folyószámla	867	-	(396)	345	40	365	(24)	-	(25)	17	(6)	1 183
Pénzügyi lízing	3	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	1
Jelzáloghitel	1 043	-	(310)	(71)	42	66	(138)	2	-	52	-	686
Meghatározott időre szóló hitelek	19	-	(4)	(1)	4	2	(5)	-	-	(4)	-	11
Összesen	12 248	-	(2 181)	623	450	1 356	(389)	133	(115)	(397)	(357)	11 371

*Tartalmazza a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.
A kivezetett hitelekre elszámolt értékvesztés tartalmazza az eladott pénzügyi eszközök realizált veszteségére felhasznált értékvesztést visszaírást is, ezért a kivezetés értékvesztés hatásának egy része nem jelenik meg az eredményben.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Eredménykimutatásban részben értékvesztésként megjelenő tételek							Egyéb változások				
	Nyitó állomány	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1-es szakaszból	Hitelkock vált. – 2- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 3- as szakasz- ból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb	Dev. átértéke -lés	Záró állomány
1-es szakaszban lévő értékvesztés amortizált bek. értéken tartott pénzügyi eszközökön 2024. december 31.												
Hitelviszonyt meg. ért. papír. Államháztartás	479	26	(16)	(7)	-	-	-	-	-	3	-	485
Pénzügyi vállalatok	27	-	-	(9)	(9)	19	-	-	-	(1)	-	27
Összesen	506	26	(16)	(16)	(9)	19	-	-	-	2	-	512
Hitelek és előlegek*												
Központi bank és hitelintézetek	99	12	(16)	(36)	-	-	-	-	-	(1)	-	58
Államháztartás	288	12	(30)	(224)	-	-	-	-	-	4	-	50
Pénzügyi vállalatok	5 332	750	(651)	(2 895)	(456)	439	-	(18)	(14)	(67)	60	2 480
ebből: kis- és közepes vállalkozások	3 333	324	(368)	(1 812)	(332)	264	-	(18)	(6)	(82)	38	1 341
Háztartások	3 310	326	(552)	344	(319)	453	6	(3)	(4)	(72)	-	3 489
Ebből: POCl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fogyasztói hitel	310	269	(357)	339	(172)	15	3	-	(2)	(3)	-	402
Hitelkártya	39	-	(1)	3	(3)	1	-	-	-	-	-	39
Folyószámla	27	-	(1)	-	(8)	5	-	(1)	(2)	(2)	-	18
Pénzügyi lízing	10	-	(4)	(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	-
Jelzáloghitel	2 682	57	(189)	123	(78)	431	3	-	-	(10)	-	3 019
Meghatározott időre szóló hitelek	242	-	-	(118)	(55)	1	-	(2)	-	(57)	-	11
Összesen	9 029	1 100	(1 249)	(2 811)	(775)	892	6	(21)	(18)	(136)	60	6 077

*Tartalmazza a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.
A kivezetett hitelekre elszámolt értékvesztés tartalmazza az eladott pénzügyi eszközök realizált veszteségére felhasznált értékvesztést visszaírást is, ezért a kivezetés értékvesztés hatásának egy része nem jelenik meg az eredményben.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Eredménykimutatásban részben értékvesztésként megjelenő tételek							Egyéb változások				
	Nyitó állomány	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 2- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 3- as szakasz- ból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb	Dev. átértéke- lés	Záró állomány
2-es szakaszban lévő értékvesztés amortizált bek. értéken tartott pénzügyi eszközökön 2024. december 31.												
Hitelviszonyt megt. ért. papír.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi vállalatok	602	-	-	18	77	(487)	-	-	-	1	-	211
Összesen	602	-	-	18	77	(487)	-	-	-	1	-	211
Hitelek és előlegek*												
Központi bank és hitelintézetek	1	-	-	-	-	-	-	-	-	5	-	6
Államháztartás	17	-	-	-	-	(13)	-	-	-	-	-	4
Pénzügyi vállalatok	6 349	59	(667)	(326)	423	(3 149)	51	(102)	(58)	(41)	64	2 603
ebből: kis- és közepes vállalkozások	4 340	50	(427)	(230)	-	(2 762)	24	(46)	(42)	375	36	1 318
Háztartások	6 633	448	(1 332)	(677)	1 558	(700)	580	(209)	(195)	26	1	6 133
Ebből: POCI	-	-	-	-	-	-	73	-	-	-	-	73
Fogyasztói hitel	1 251	411	(700)	255	1 152	(16)	186	(197)	(9)	(95)	-	2 238
Hitelkártya	57	-	(5)	3	26	(17)	2	-	-	-	-	66
Folyószámla	372	-	(134)	196	94	(51)	53	(3)	(34)	8	1	502
Pénzügyi lízing	31	-	(1)	(5)	1	(22)	-	(2)	-	-	-	2
Jelzáloghitel	4 824	15	(478)	(1 066)	274	(575)	339	-	(152)	74	-	3 255
Meghatározott időre szóló hitelek	98	22	(14)	(60)	11	(19)	-	(7)	-	39	-	70
Összesen	13 000	507	(1 999)	(1 003)	1 981	(3 862)	631	(311)	(253)	(10)	65	8 746

*Tartalmazza a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.
A kivezetett hitelekre elszámolt értékvesztés tartalmazza az eladott pénzügyi eszközök realizált veszteségére felhasznált értékvesztést visszaírást is, ezért a kivezetés értékvesztés hatásának egy része nem jelenik meg az eredményben.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Eredménykimutatásban részben értékvesztésként megjelenő tételek							Egyéb változások				
	Nyitó állomány	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 2- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 3- as szakasz- ból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb	Dev. átértéke- lés	Záró állomány
3-es szakaszban lévő értékvesztés amortizált bek. értéken tartott pénzügyi eszközökön 2024. december 31.												
Hitelviszonyt megt. ért. papír. Pénzügyi vállalatok	- 699	- -	- -	- (17)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- 682
Összesen	- 699	- -	- -	- (17)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- 682
Hitelek és előlegek*												
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Államháztartás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi vállalatok	9 425	-	(614)	(431)	205	474	(76)	(19)	(84)	(456)	348	8 772
ebből: kis- és közepes vállalkozások	4 464	-	(234)	(141)	205	474	(48)	28	(77)	(402)	88	4 357
Háztartások	6 131	-	(2 036)	778	353	524	(2 454)	6	(110)	279	5	3 476
Ebből: POCI	262	-	(122)	(34)	-	-	-	-	(12)	99	-	193
Fogyasztói hitel	2 110	-	(927)	391	307	335	(772)	5	(50)	113	-	1 512
Hitelkártya	102	-	(46)	2	8	7	(38)	-	(3)	-	-	32
Folyószámla	889	-	(466)	485	16	111	(116)	-	(33)	(24)	5	867
Pénzügyi lízing	50	-	(46)	-	-	-	-	-	-	(1)	-	3
Jelzáloghitel	2 967	-	(551)	(94)	16	69	(1 528)	1	(24)	187	-	1 043
Meghatározott időre szóló hitelek	13	-	-	(6)	6	2	-	-	-	4	-	19
Összesen	15 556	-	(2 650)	347	558	998	(2 530)	(13)	(194)	(177)	353	12 248

*Tartalmazza a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.
A kivezetett hitelekre elszámolt értékvesztés tartalmazza az eladott pénzügyi eszközök realizált veszteségére felhasznált értékvesztést visszaírást is, ezért a kivezetés értékvesztés hatásának egy része nem jelenik meg az eredményben.
Az 1. és 2. szakasz esetén az új hitelekre megnevezésű oszlopok az idei évben indult hitelekre újonnan képzett értékvesztést tartalmazza, ahol az eszköz minősége éven belül romlott.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Azon hitelek és előlegek bruttó könyv szerinti értéke, melyeket a Csoport leírt 353 millió Ft volt 2025-ben (473 millió Ft 2024-ben).

A Csoport által eladott hitelek és előlegek bruttó könyv szerinti értéke 3 976 millió Ft volt 2025-ben (4 604 millió Ft 2024-ben). A Csoport 2 627 millió Ft bevételt számolt el az értékesítéseken (2 842 millió Ft-ot 2024-ben). Az eladott hitelek főleg lakossági fogyasztási hitelek voltak 2025-ben (és 2024-ben is).

A szakaszváltás oszlopok azokat a szakaszok közti átmozgásokat mutatják, melyeknek hatása van az eredményre. A hitelkockázat változás – szakaszból oszlopok csökkentik a korábbi szakaszban kimutatott, és növelik az új szakaszban kimutatott értékvesztés állományt.

A készpénz egyenlegek a központi bankoknál, egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek és az amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök értékvesztését az alábbi tábla mutatja be 2025. december 31-ére vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	Összesen
Amortizált bek. értéken tartott pénzügyi eszk. értékveszt. változása 2025-ben				
Hitelviszonyt megf. ért. papír.				
Államháztartás	(192)	-	-	(192)
Pénzügyi vállalatok	(20)	82	(73)	(11)
Összesen	(212)	82	(73)	(203)
Hitelek és előlegek*				
Központi bank és hitelintézetek	(27)	-	-	(27)
Államháztartás	(7)	(23)	-	(30)
Pénzügyi vállalatok	(444)	(1 168)	(222)	(1 834)
ebből: kis- és közepes vállalkozások	37	(92)	(549)	(604)
Háztartások	2 529	(1 027)	230	1 732
ebből POCI	-	-	102	102
Fogyasztói hitel	(186)	359	188	361
Hitelkártya	(21)	(140)	(42)	(203)
Folyószámla	(19)	(414)	(330)	(763)
Pénzügyi lízing	-	1	1	2
Jelzáloghitel	2 749	(846)	409	2 312
Meghatározott időre szóló hitelek	6	13	4	23
Az eredménykimutatásban elszámolt változások (tartalmazza az értékesítések miatti kivezetéseket is)	1 839	(2 136)	(65)	(362)
Értékesítések miatti kivezetések	176	970	1 128	2 274
Értékvesztés eredmény összesen	1 663	(3 106)	(1 193)	(2 636)

*Tartalmazza a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	Összesen
Amortizált bek. értéken tartott pénzügyi eszk. értékveszt. változása 2024-ben				
Hitelviszonyt megt. ért. papír.				
Államháztartás	(3)	-	-	(3)
Pénzügyi vállalatok	(1)	392	17	408
	-	-	-	-
Összesen	(4)	392	17	405
Hitelek és előlegek*				
Központi bank és hitelintézetek	40	-	-	40
Államháztartás	242	13	-	255
Pénzügyi vállalatok	2 831	3 711	461	7 003
ebből: kis- és közepes vállalkozások	1 942	3 391	(284)	5 049
Háztartások	(255)	332	2 829	2 906
ebből POCI	-	(73)	156	83
Fogyasztói hitel	(97)	(1 091)	661	(527)
Hitelkártya	-	(9)	67	58
Folyószámla	5	(155)	(30)	(180)
Pénzügyi lízing	10	29	46	85
Jelzáloghitel	(347)	1 491	2 087	3 231
Meghatározott időre szóló hitelek	174	67	(2)	239
Az eredménykimutatásban elszámolt változások (tartalmazza az értékesítések miatti kivezetéseket is)	2 854	4 448	3 307	10 609
Értékesítések miatti kivezetések	314	784	1 928	3 026
Értékvesztés eredmény összesen	2 540	3 664	1 379	7 583

*Tartalmazza a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Eredménykimutatásban megjelenő tételek								Egyéb változások			
	Nyitó állomány	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1-es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 2- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 3- as szakasz- ból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb	Dev. átértéke- lés	Záró állomány
Hitelkeretek és garanciák értékvesztése (1-es szakasz) 2025.december 31-én												
Hitelkeret	518	493	(301)	343	(22)	14	-	-	-	(32)	-	1 013
Pénzügyi garancia	2	398	-	(398)	-	-	-	-	-	-	-	2
Egyéb	254	-	-	160	-	-	-	-	-	-	-	414
Összesen	774	891	(301)	105	(22)	14	-	-	-	(32)	-	1 429

Adatok millió Ft-ban

	Eredménykimutatásban megjelenő tételek								Egyéb változások			
	Nyitó állomány	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelko ck vált. – 1-es szakas z-ból	Hitelko ck vált. – 2-es szakasz -ból	Hitelko ck vált. – 3-as szakas z-ból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb	Dev. átérték e-lés	Záró állomány
Hitelkeretek és garanciák értékvesztése (2-es szakasz) 2025.december 31-én												
Hitelkeret	297	372	(64)	200	161	(77)	5	(1)	-	(34)	-	859
Pénzügyi garancia	-	132	-	(132)	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	139	-	-	(7)	-	-	-	-	-	-	-	132
Összesen	436	504	(64)	61	161	(77)	5	(1)	-	(34)	-	991

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

		Eredménykimutatásban értékvesztésként megjelenő tételek							Egyéb változások				
		Nyitó állomány	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 2- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 3-as szakaszból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb	Dev. átértéke- lés	Záró állomány
Hitelkeretek és garanciák értékvesztése (3-as szakasz) 2025.december 31-én													
Hitelkeret	109	-	(522)	528	-	-	(81)	-	-	(18)	-	-	16
Pénzügyi garancia	24	-	-	(24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	952	-	-	(601)	-	-	-	-	-	-	-	-	351
Összesen	1 085	-	(522)	(97)	-	-	(81)	-	-	(18)	-	-	367

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban												
	Átsorolt Eredménykimutatásban értékvesztésként megjelenő tételek								Átsorolt Egyéb változások			
	Átsorolt Nyitó állomány	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1-es szakaszból	Hitelkock vált. – 2- es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 3- as szakasz- ból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb	Dev. átértéke- lés	Átsorolt Záró állomány
Hitelkeretek és garanciák értékvesztése (1-es szakasz) 2024.december 31-én												
Hitelkeret	1 215	246	(1 036)	13	(14)	94	-	-	-	-	-	518
Pénzügyi garancia	7	-	-	(5)	-	-	-	-	-	-	-	2
Egyéb	76	159	(52)	15	(16)	39	-	-	-	33	-	254
Összesen	1 298	405	(1 088)	23	(30)	133	-	-	-	33	-	774

Adatok millió Ft-ban												
	Átsorolt Eredménykimutatásban értékvesztésként megjelenő tételek								Átsorolt Egyéb változások			
	Átsorolt Nyitó állomány	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1-es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 2-es szakaszból	Hitelkock vált. – 3-as szakasz- ból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb	Dev. átértéke- lés	Átsorolt Záró állomány
Hitelkeretek és garanciák értékvesztése (2-es szakasz) 2024.december 31-én												
Hitelkeret	438	81	(189)	(5)	118	(166)	-	-	-	20	-	297
Pénzügyi garancia	2	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	206	5	(66)	3	131	(139)	-	-	-	(1)	-	139
Összesen	646	86	(255)	(4)	249	(305)	-	-	-	19	-	436

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Átsorolt Nyitó állomány	Eredménykimutatásban Átsorolt értékvesztésként megjelenő tételek							Átsorolt Egyéb változások			Átsorolt Záró állomány
		Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1-es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 2-es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 3-as szakaszból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb	Dev. átértéke- lés	
Hitelkeretek és garanciák értékvesztése (3-as szakasz) 2024.december 31-én												
Hitelkeret	166	-	(43)	(14)	-	-	-	-	-	-	-	109
Pénzügyi garancia	-	-	-	24	-	-	-	-	-	-	-	24
Egyéb	897	247	(215)	(251)	52	182	-	-	-	40	-	952
Összesen	1 063	247	(258)	(241)	52	182	-	-	-	40	-	1 085

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Az alábbi tábla a hitelkeretekre és függő kötelezettségekre 2025-ben képzett céltartalékok eredménykimutatásra gyakorolt hatását mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	Összesen
Hitelkeret	(527)	(596)	75	(1 048)
Pénzügyi garancia	-	-	24	24
Egyéb	(160)	7	601	448
Összesen	(687)	(589)	700	(576)

Az alábbi tábla a hitelkeretekre és függő kötelezettségekre 2024-ben képzett céltartalékok eredménykimutatásra gyakorolt hatását mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

	Átsorolt 1-es szakasz	Átsorolt 2-es szakasz	Átsorolt 3-as szakasz	Átsorolt Összesen
Hitelkeret	697	161	57	915
Pénzügyi garancia	5	2	(24)	(17)
Egyéb	(145)	66	(15)	(94)
Összesen	557	229	18	804

Adatok millió Ft-ban

	2025	2024
Egyéb értékvesztés		
Immateriális javak	(471)	(989)
Befektetési célú ingatlan	-	-
Tárgyi eszközök	(295)	1 507
Egyéb	45	41
Egyéb értékvesztés összesen	(721)	559

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK

	2025. december 31.				2024. december 31.			
	Névérték Eszközök	Névérték Források	Pozitív valós érték Eszközök	Negatív valós érték Források	Névérték Eszközök	Névérték Források	Pozitív valós érték Eszközök	Negatív valós érték Források
Kereskedési célú származékos ügyletek								
Származékos devizaügyletek								
Deviza határidős ügyletek	68 992	69 959	431	(961)	98 957	99 180	994	(392)
Deviza betétcsere ügyletek	2 244 880	2 243 587	12 820	(12 043)	1 339 867	1 341 143	6 044	(7 411)
Deviza opciók	358 400	412 763	5 289	(5 459)	280 222	280 222	3 334	(3 495)
Származékos devizaügyletek összesen	2 672 272	2 726 309	18 540	(18 463)	1 719 046	1 720 545	10 372	(11 298)
Származékos kamatügyletek								
Kamatcsere ügyletek	1 413 714	1 413 714	23 686	(27 251)	1 327 500	1 327 500	38 851	(40 052)
Keresztdevizás kamatcsere ügyletek	18 395	18 395	380	(309)	23 182	23 182	1 011	(911)
Opciók kamatügyletek	62 567	62 567	760	(695)	60 844	60 844	1 025	(993)
Származékos kamatügyletek összesen	1 494 676	1 494 676	24 826	(28 255)	1 411 526	1 411 526	40 887	(41 956)
Tőke opciók	18 666	2 068	2 991	(508)	8 568	1 068	1 417	(190)
Árucsera ügyletek	2 514	2 514	195	(187)	4 846	4 846	64	(56)
Árucsera opciók	-	-	-	-	-	-	-	-
Kereskedési célú származékos ügyletek összesen	4 188 128	4 225 567	46 552	(47 413)	3 143 986	3 137 985	52 740	(53 500)
Mikró valós érték fedezeti ügyletek								
Kamatcsere ügyletek	643 966	643 966	4 110	(16 850)	375 019	375 019	7 566	(3 099)
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek								
Kamatcsere ügyletek	2 147 348	2 147 348	87 936	(49 214)	2 160 332	2 160 332	110 237	(68 772)
Cash flow fedezeti ügyletek								
Kamatcsere ügyletek	181 835	181 835	1 582	(8 977)	263 618	263 618	3 155	(14 331)
Keresztdevizás kamatcsere ügyletek	10 508	7 758	2 328	-	21 016	18 593	1 235	-
Fedezeti célú származékos ügyletek összesen	2 983 657	2 980 907	95 956	(75 041)	2 819 985	2 817 562	122 193	(86 202)
Származékos ügyletek összesen	7 171 785	7 206 474	142 508	(122 454)	5 963 971	5 955 547	174 933	(139 702)

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)

Az alábbi tábla a mikro valós érték fedezeti- és fedezett instrumentumokat mutatja be 2025-ben.

Adatok millió Ft-ban

	Fedezeti instrumentum				Változás a fedezeti instrumentum valós értékében, mely a nem hatékony rész elszámolásának alapjául szolgál a periódusban	Fedezett instrumentum			Megszakított fedezeti elszámolás eredményben elszámolt hatása	
	Névérték		Könyv szerinti érték			Könyv szerinti érték	Felhalmozott valós érték átértékelés	Változás a fedezett instrumentum valós értékében, mely a nem hatékony rész elszámolásának alapjául szolgál a periódusban		
	Eszköz	Forrás	Eszköz	Forrás						
Kamatcsere ügyletek	643 966	643 966	4 110	(16 850)	(9 881)	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értékre értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és követelések	332 446	3 424	6 166	-
							282 277	3 526	3 526	-
							19 265	(3 088)	189	-
Mikró valós érték fedezet összesen	643 966	643 966	4 110	(16 850)	(9 881)		633 988	3 862	9 881	-

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értékre értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és követelések

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)

Az alábbi tábla a portfólió valós érték fedezeti- és fedezett instrumentumokat mutatja be 2025-ben.

Fedezeti instrumentum						Adatok millió Ft-ban				
Névérték		Könyv szerinti érték		Változás a fedezeti instrumentum valós értékében, mely a nem hatékony rész elszámolásának alapjául szolgál a periódusban	Fedezett instrumentum			Változás a fedezett instrumentum valós értékében, mely a nem hatékony rész elszámolásának alapjául szolgál a periódusban	Megszakított fedezeti elszámolás eredményben elszámolt hatása	
Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség		Könyv szerinti érték	Felhalmozott valós érték átértékelés				
Kamatcsere ügyletek	2 147 348	2 147 348	87 936	(49 214)	(1 629)	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értékre értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	61 790	(1 510)	1 234	-
						Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	310 706	(41 357)	16 064	-
						Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és követelések	472 431	(2 861)	6 404	-
						Amortizált bekerülési értéken tartott betétek	1 240 063	16 630	(22 073)	-
						Megszüntetett fedezeti kapcsolat		1 223		
Mikró valós érték fedezet összesen	2 147 348	2 147 348	87 936	(49 214)	(1 629)		2 084 990	(27 875)	1 629	(1 325)

A forint kamatswap ügyletek esetében a bevételi láb átlagos kamatlába 5,9% volt 2025. december 31-én, a kiadási oldalon pedig az átlagos kamatláb 5,9% volt. Az EUR kamatswapok esetében a bevételi láb átlagos kamatlába 2025. december 31-én 2,0% volt, a kiadási oldal átlagos kamatlába pedig 1,8%.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)

Az alábbi tábla a cash flow fedezeti- és fedezett instrumentumokat mutatja be 2025-ben.

Adatok millió Ft-ban

	Fedezeti instrumentum				Fedezett instrumentum
	Névérték		Könyv szerinti érték		Változás a fedezett instrumentum valós értékében, mely a nem hatékony rész elszámolásának alapjául szolgál a periódusban
	Eszköz	Forrás	Eszköz	Forrás	
Kamatcsere ügyletek	181 835	181 835	1 582	(8 977)	-
Keresztdevizás kamatcsere ügyletek	10 508	7 758	2 328	-	-
Cash flow hedge összesen	192 343	189 593	3 910	(8 977)	3 999
					(3 999)

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)

Az alábbi tábla a mikro valós érték fedezeti- és fedezett instrumentumokat mutatja be 2024-ben.

						Adatok millió Ft-ban			
Fedezeti instrumentum						Fedezett instrumentum			
Névérték		Könyv szerinti érték		Változás a fedezeti instrumentum valós értékében, mely a nem hatékony rész elszámolásának alapjául szolgál a periódusban		Könyv szerinti érték	Felhalmozott valós érték átértékelés	Változás a fedezett instrumentum valós értékében, mely a nem hatékony rész elszámolásának alapjául szolgál a periódusban	Megszakított fedezeti elszámolás eredményben elszámolt hatása
Eszköz	Forrás	Eszköz	Forrás						
Kamatcsere ügyletek	375 019	375 019	7 566	(3 099)	7 806	337 462	(2 742)	(8 203)	-
						20 508	(3 278)	397	-
Mikro valós érték fedezet összesen	375 019	375 019	7 566	(3 099)	7 806	357 970	(6 020)	(7 806)	-

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értékre értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és követelések

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)

Az alábbi tábla a portfólió valós érték fedezeti- és fedezett instrumentumokat mutatja be 2024-ban.

Adatok millió Ft-ban

	Fedezeti instrumentum					Fedezett instrumentum				
	Névérték		Könyv szerinti érték		Változás a fedezeti instrumentum valós értékében, mely a nem hatékony rész elszámolásának alapjául szolgál a periódusban		Könyv szerinti érték	Felhalmozott valós érték átértékelés	Változás a fedezett instrumentum valós értékében, mely a nem hatékony rész elszámolásának alapjául szolgál a periódusban	Megszakított fedezeti elszámolás eredményben elszámolt hatása
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség						
Kamatcsere ügyletek	2 160 332	2 160 332	110 237	(68 772)	1 367	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értékre értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	28 566	(2 744)	(582)	
						Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	297 014	(57 421)	1 440	
						Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és követelések	501 627	(9 265)	244	
						Amortizált bekerülési értéken tartott betétek	1 222 648	41 059	(2 469)	
						Megszüntetett fedezeti kapcsolat		173		
Mikró valós érték fedezet összesen	2 160 332	2 160 332	110 237	(68 772)	1 367		2 049 855	(28 198)	(1 367)	(1 567)

A forint kamatswap ügyletek esetében a bevételi láb átlagos kamatlába 5,8% volt 2024. december 31-én, a kiadási oldalon pedig az átlagos kamatláb 5,8% volt. Az EUR kamatswapok esetében a bevételi láb átlagos kamatlába 2024. december 31-én 2,3% volt, a kiadási oldal átlagos kamatlába pedig 2,7%.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)

Az alábbi tábla a cash flow fedezeti- és fedezett instrumentumokat mutatja be 2024-ban.

Adatok millió Ft-ban

	Fedezeti instrumentum				Változás a fedezeti instrumentum valós értékében, mely a nem hatékony rész elszámolásán ak alapjául szolgál a periódusban	Fedezett instrumentum
	Névérték		Könyv szerinti érték			Változás a fedezett instrumentum valós értékében, mely a nem hatékony rész elszámolásán ak alapjául szolgál a periódusban
	Eszköz	Forrás	Eszköz	Forrás		
Kamatcsere ügyletek	263 618	263 618	3 155	(14 331)	-	-
Keresztdevizás kamatcsere ügyletek	21 016	18 593	1 235	-	-	-
Cash flow hedge összesen	284 634	282 211	4 390	(14 331)	8 192	(8 192)

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)

Kereskedési célú származékos ügyletek - Opciók

Bár a Csoport nem alkalmaz fedezeti elszámolást az opciókra, a Csoport működési szabályzatának megfelelően a vásárolt és az eladott opciók megbízható hitelképességű partnerekkel kötött ellenirányú ügyletek.

Fedezeti elszámolás

A Csoport fedezeti elszámolást indított néhány Eszköz – Forrás Menedzsment alatt kötött származékos ügyletére. A Csoport által alkalmazott fedezeti típusok és technikák az alábbiakban kerülnek bemutatásra. A 2.3.7-es pontban írtaknak megfelelően ezen fedezeti kapcsolatok vonatkozásában a Csoport retrospektív és prospektív hatékonyságvizsgálatot végez, és bár a jövő eltérhet a menedzsment várakozásától, a fedezett ügyletek teljes portfólióhoz képesti aránya és a fedezeti kapcsolatok létrehozásának módja minden fedezeti kapcsolat esetén biztosítja, hogy a fedezett portfólió méretének vagy a fedezett kockázat valós értékének változása esetén sem következik be jelentős hatékonyságtalanság, amely a fedezeti kapcsolat megszüntetését vagy hatékonyságtalanná válását eredményezné még megváltozott feltételek esetén sem. A fedezeti ügyletek és a fedezett kockázatok valós értékének 2024-ben bekövetkezett változása mind a mikró-, mind pedig a kamatkockázati portfólió fedezeti kapcsolatok esetén a piaci kamatok változása miatt következett be.

Kamatkockázat cash flow fedezete

A cash flow fedezet felállításának célja bizonyos eszköz és forrás csoportok cash flow-inak fedezése a kamatban és devizaárfolyamokban bekövetkező változások miatt. A fedezeti instrumentumok euró és forint kamatcsere ügyletek.

A fedezeti kapcsolatokra előreutató és visszatekintő hatékonyságvizsgálatok készülnek. A fedezeti instrumentum valós érték változásából a hatékony rész az Egyéb átfogó jövedelemkimutatásban kerül elszámolásra és a cash flow fedezeti tartalékban halmozódik fel. Mivel a fedezett eszközök és források deviza ártértékelése Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményeként kerül elszámolásra, a fedezeti keresztdevizás kamatcsere ügyletek Egyéb átfogó jövedelemként elszámolt deviza ártértékelése is azonnal átvezetésre került a Konszolidált eredménykimutatásba.

A Csoport 3 999 millió Ft nyereséget számolt el a konszolidált egyéb jövedelemben 2024-ben a fedezeti származékos ügyletek valós érték változásából (8 192 millió Ft nyereséget 2024-ben). Ez az eredmény cash flow fedezeti ügyletek - Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)-ként kerül bemutatásra a konszolidált egyéb átfogó jövedelemben. 2025-ben a Csoport nem vezetett át eredményt az adózott eredménybe nem hatékony rész címén (2024-ben sem).

A Csoport 2025. december 31-én 7 910 millió Ft felhalmozott veszteséget számolt el hatékony részként az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (12 386 millió Ft veszteség 2024-ben). Az egyéb átfogó jövedelem tartalmazza a megszűnt cash flow fedezetek nyereségének tartalékát 43 millió Ft felhalmozott veszteséget (30 millió veszteséget 2024-ban).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)

A kamatcsere és a keresztdevizás kamatcsere ügyletekből származó cash flow-k a következő időszakokban várhatók:

Adatok millió Ft-ban

	2025		2024	
	Várható cash flow		Várható cash flow	
	Bejövő	Kimenő	Bejövő	Kimenő
< 3 hónap	270	(1 356)	457	(2 182)
3-6 hónap	701	(1 926)	1 527	(3 250)
6 hónap - 1 év	2 119	(2 905)	2 549	(4 358)
1-2 év	2 826	(4 812)	3 044	(6 267)
2-5 év	5 457	(8 462)	5 710	(11 284)
> 5 év	2 582	(3 089)	3 321	(3 106)
Összesen	13 955	(22 550)	16 608	(30 447)

A Csoport 2025. december 31-én úgy prognosztizálta, hogy a jövőbeli cash flow-k közül 25 millió Ft értékű tranzakció várhatóan nem realizálódik, habár ezekre korábban fedezeti elszámolást alkalmazott (2024. december 31-én 6 millió Ft értékű tranzakció). Az ehhez kapcsolódó átsorolás az Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe – Realizált adózás előtti eredményként kerül bemutatásra a konszolidált egyéb átfogó jövedelemben.

Betétek és hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok kamatkockázat portfólió valós érték fedezete

A fedezett kockázat kamatkockázat, mely a lejárat nélküli betétek és hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok valós értékének a kockázatmentes hozamgörbe (kamatswap) változásához való eltéréséből származik. A fedezeti ügyletek forint kamatcsere ügyletek.

Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan elkülönítve kerül kimutatásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, ami 45 231 millió Ft veszteség eszközoldalon és 18 886 millió Ft nyereség forrásoldalon 2024-ben (68 439 millió Ft veszteség eszközoldalon és 42 985 Ft nyereség forrásoldalon 2024-ben). A fedezett instrumentumon keletkező veszteséget / nyereséget kompenzálja a fedezeti ügyleten elért nyereség / veszteség. A fedezett instrumentum és a fedezeti ügylet valós érték változása az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményeként kerül elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban.

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt fix kamatozású kötvények egyedi valós érték fedezete

A Csoport fedezendő kamatkockázatként az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt kötvények valós értéke és a kockázat nélküli (kamatswap) hozamgörbe változása közti eltérést azonosította. A fedezeti ügyletek fix kamatot fizető és változó kamatot (BUBOR 3M-6M) beszedő kamatswapok.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt államkötvények és a kamatswapok valós értékének a kamatkockázatból eredő változásai a konszolidált eredménykimutatásban kiütik egymást. A kötvények fedezetlen hitelfelára továbbra is a konszolidált egyéb átfogó jövedelem soron került kimutatásra. A fedezett instrumentum valós értékének változása 1 234 millió Ft veszteség volt 2025-ben (582 millió Ft nyereség 2024-ben).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

26 – EGYÉB ESZKÖZÖK

Adatok millió Ft-ban

	2025	2024
Előlegek	1 500	3 038
Vevők	1 199	1 401
Munkavállalókkal kapcsolatos elszámolások	19	22
Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások	12 378	11 999
Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások	28 495	8 512
Értékpapírokkal kapcsolatos elszámolások	77	145
Egyéb bevételek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	19 065	10 635
Készletek	2 248	576
Egyéb	24 777	14 131
	89 758	50 459

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
27 – HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában kimutatott halasztott adó állománya és annak változása a következőképpen alakult:

2025. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Eszköz</u>	<u>Kötelezettségek</u>	<u>Eredményk imutatas</u>	<u>Saját tőke</u>
Munkavállalói juttatások	192	-	21	-
Elhatárolt veszteségre	-	-	-	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak	954	497	(538)	-
Egyéb céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre	80	-	(2)	-
Hitelekre képzett értékvesztés	-	-	(68)	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értékre értékelt pénzügyi eszközök	(103)	-	2	741
Cash flow hedge ügyletek	708	-	-	(409)
Egyéb	10	(495)	502	-
Összesen	<u>1 841</u>	<u>2</u>	<u>(83)</u>	<u>332</u>

2024. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Eszköz</u>	<u>Kötelezettségek</u>	<u>Eredményk imutatas</u>	<u>Saját tőke</u>
Munkavállalói juttatások	171	-	116	-
Elhatárolt veszteségre	-	-	-	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak	995	-	(363)	-
Egyéb céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre	82	-	(113)	-
Hitelekre képzett értékvesztés	68	-	(7)	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értékre értékelt pénzügyi eszközök	(846)	-	-	(252)
Cash flow hedge ügyletek	1 117	-	(1)	(744)
Egyéb	3	1	1	-
Összesen	<u>1 590</u>	<u>1</u>	<u>(367)</u>	<u>(996)</u>

2025-ben és 2024-ben a halasztott adó számításának alapját az eszközök és források közötti átmeneti különbözetek képezték. Az alkalmazott adókulcs 9% vagy 10,82% (9% társasági adó és 1,82% helyi adó).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
27 – HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

A Csoport abban az esetben számol halasztott adót az elhatárolt veszteségre, ha valószínűsíthető, hogy azt az adott leányvállalat adózási szempontból fel tudja használni. A 2015. január 1-jén vagy az utána induló üzleti években elhatárolt veszteségeket 5 évig lehet felhasználni.

2025 év végén 311 millió Ft (364 millió Ft 2024-ben) halasztott adó eszköz állomány nem lett beállítva a konszolidált beszámolóban felhalmozott veszteségekre, mivel valószínűsíthetően nem kerülnek a jövőben felhasználásra.

28 – BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK

Adatok millió Ft-ban

**Befektetési
célu
ingatlanok**

2023 december 31.

Bruttó érték	298
Felhalmozott értékcsökkenés	(34)
Nettó könyv szerinti érték	264

Változások 2024. év során

Beszerzés	-
Értékesítés - nettó	(132)
Értékvesztés	-
Értékcsökkenés	(10)

2024. december 31.

Bruttó érték	150
Felhalmozott értékcsökkenés	(28)
Nettó könyv szerinti érték	122

Változások 2025. év során

Beszerzés	-
Értékesítés - nettó	(46)
Értékvesztés	-
Értékcsökkenés	(3)

2025. december 31.

Bruttó érték	80
Felhalmozott értékcsökkenés	(7)
Nettó könyv szerinti érték	73

A befektetési célú ingatlanok a követelések fejében átvett ingatlanokat tartalmazza. A Csoport szándéka belátható időn belül értékesíteni az ingatlanokat.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

28 – BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (folytatás)

A következő táblázat a befektetési célú ingatlanok eredményét tartalmazza.

Adatok millió Ft-ban

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Befektetési célú ingatlanokhoz kapcsolódó ráfordítások		
Beszerzési költség	-	(3)
Karbantartási költségek	(11)	(25)
Értékesítéshez kapcsolódó ráfordítás	<u>(1)</u>	<u>(9)</u>
Összesen	<u><u>(12)</u></u>	<u><u>(37)</u></u>

A befektetési célú ingatlanokon nem volt értékvesztés 2025-ben (és 2024-ben).

A 2025-ben (és 2024-ben) elszámolt ráfordítások nem kerültek eszközként be a pénzügyi helyzet kimutatásba.

2025. december 31-én és 2024. december 31-én az eszközök valós értéke és könyv szerinti értéke közötti különbség immateriális volt.

A Csoport úgy ítéli meg, hogy a befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéküket (mely 3-as szintbe sorolandó a valós érték hierarchiában).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

29 – TÁRGYI ESZKÖZÖK

	Adatok millió Ft-ban					
	<u>Ingtalanok</u>	<u>IT felszerelések</u>	<u>Irodai felszerelések</u>	<u>Használati- eszközök</u>	<u>Egyéb</u>	<u>Összesen</u>
2023. december 31.						
Bruttó érték	52 491	18 689	10 149	24 147	4 341	109 817
Halmazott értékcsökkenés	<u>(27 565)</u>	<u>(12 005)</u>	<u>(7 068)</u>	<u>(14 471)</u>	<u>(1 522)</u>	<u>(62 631)</u>
Nettó könyv szerinti érték	<u>24 926</u>	<u>6 684</u>	<u>3 081</u>	<u>9 676</u>	<u>2 819</u>	<u>47 186</u>
Változások 2024. év során						
Beszerzés (külső)	5 011	2 481	617	1 550	448	10 107
Értékesítés - nettó	(153)	(5)	-	(1 338)	(104)	(1 600)
Értékvesztés	(1 639)	(7)	(38)	3 191	-	1 507
Értékcsökkenés	<u>(2 231)</u>	<u>(2 241)</u>	<u>(482)</u>	<u>(3 084)</u>	<u>(453)</u>	<u>(8 491)</u>
2024. december 31.						
Bruttó érték	56 245	18 286	10 681	21 722	4 427	111 361
Halmazott értékcsökkenés	<u>(30 331)</u>	<u>(11 374)</u>	<u>(7 503)</u>	<u>(11 727)</u>	<u>(1 717)</u>	<u>(62 652)</u>
Nettó könyv szerinti érték	<u>25 914</u>	<u>6 912</u>	<u>3 178</u>	<u>9 995</u>	<u>2 710</u>	<u>48 709</u>

A halmazott értékcsökkenés 1 801 millió Ft értékvesztést tartalmaz 2024-ben.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

29 – TÁRGYI ESZKÖZÖK (folytatás)

	Adatok millió Ft-ban					
	<u>Ingtatlanok</u>	<u>IT felszerelések</u>	<u>Irodai felszerelések</u>	<u>Használati- eszközök</u>	<u>Egyéb</u>	<u>Összesen</u>
2024. december 31.						
Bruttó érték	56 245	18 286	10 681	21 722	4 427	111 361
Halmazott értékcsökkenés	<u>(30 331)</u>	<u>(11 374)</u>	<u>(7 503)</u>	<u>(11 727)</u>	<u>(1 717)</u>	<u>(62 652)</u>
Nettó könyv szerinti érték	<u>25 914</u>	<u>6 912</u>	<u>3 178</u>	<u>9 995</u>	<u>2 710</u>	<u>48 709</u>
Változások 2025. év során						
Beszerezés (külső)	2 900	4 414	1 113	3 190	1 611	13 228
Értékesítés - nettó	180	(4)	-	(180)	(133)	(137)
Értékvesztés	(253)	(4)	(35)	-	(3)	(295)
Értékcsökkenés	<u>(2 356)</u>	<u>(2 331)</u>	<u>(520)</u>	<u>(3 167)</u>	<u>(445)</u>	<u>(8 819)</u>
2025. december 31.						
Bruttó érték	58 393	21 171	11 166	23 491	5 729	119 950
Halmazott értékcsökkenés	<u>(32 008)</u>	<u>(12 184)</u>	<u>(7 430)</u>	<u>(13 653)</u>	<u>(1 989)</u>	<u>(67 264)</u>
Nettó könyv szerinti érték	<u>26 385</u>	<u>8 987</u>	<u>3 736</u>	<u>9 838</u>	<u>3 740</u>	<u>52 686</u>

A halmazott értékcsökkenés 1 796 millió Ft értékvesztést tartalmaz 2025-ben.

A beruházások értéke 2025. december 31-én 3 886 millió Ft volt (3 582 millió Ft 2024. december 31-én).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

30 – IMMATERIÁLIS JAVAK

Adatok millió Ft-ban

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Összesen
2023. december 31.			
Bruttó érték	170 317	42	170 359
Halmazott értékcsökkenés	(73 660)	(42)	(73 702)
Nettó könyv szerinti érték	96 657	-	96 657
Változások 2024. év során			
Beszerzés (külső)	38 209	-	38 209
Értékvesztés	(989)	-	(989)
Értékcsökkenés	(21 521)	-	(21 521)
2024. december 31.			
Bruttó érték	207 537	42	207 579
Halmazott értékcsökkenés	(95 181)	(42)	(95 223)
Nettó könyv szerinti érték	112 356	-	112 356
Változások 2025. év során			
Beszerzés (külső)	28 757	1	28 758
Értékvesztés	(471)	-	(471)
Értékcsökkenés	(25 890)	-	(25 890)
-	-	-	-
2025. december 31.			
Bruttó érték	221 214	43	221 257
Halmazott értékcsökkenés	(106 462)	(43)	(106 505)
Nettó könyv szerinti érték	114 752	-	114 752

A halmazott értékcsökkenés 6 225 millió Ft értékvesztést tartalmaz 2025-ben (és 2024-ben is).

A beruházások értéke 2025. december 31-én 32 256 millió Ft volt (31 731 millió Ft 2024. december 31-én).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
31 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE

	Adatok millió Ft-ban			
	Átszervezésre képzett céltartalék	Céltartalék adó és jogi ügyekre	Egyéb céltartalék	Összesen
Egyenleg 2023. december 31-én	610	1 591	778	2 979
Képzés	371	31	-	402
Felhasználás	-	(126)	-	(126)
Visszaírás	(12)	(2)	(473)	(487)
Egyenleg 2024. december 31-én	969	1 494	305	2 768
Képzés	290	253	-	543
Felhasználás	(33)	(726)	-	(759)
Visszaírás	(228)	-	-	(228)
Egyenleg 2025. december 31-én	998	1 021	305	2 324

A Csoport érintett a szokásos üzleti tevékenysége során felmerülő jogi ügyekben, illetve követelésekben is. Az adó és jogi ügyekre képzett céltartalékból 1 021 millió Ft 2025. december 31-én ezekre a jogi ügyekre lett megképezve (2024. december 31-én 1 494 millió Ft). A Vezetőség úgy ítéli meg, hogy a jelenleg ismert jogi ügyekre megképzett céltartalék megfelelő mértékű a még fennmaradt lehetséges veszteségek fedezésére.

A függő kötelezettségekre 2025. december 31-re vonatkozóan megképzett 2 787 millió Ft (2 294 millió Ft 2024. december 31-re) céltartalék a kiegészítő melléklet 24-es és 36-os fejezetében kerül bemutatásra. Az 2 324 millió Ft jövőbeni kötelezettségre képzett céltartalék és a 2 787 millió Ft függő kötelezettségre képzett céltartalék összege 5 111 millió Ft (összege 5 062 millió Ft 2024-ben).

32 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	Adatok millió Ft-ban	
	2025	2024
Szállítók	11 185	9 914
Lízing kötelezettségek	461	467
Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások	15 021	31 921
Hitelezéssel kapcsolatos elszámolások	267	396
Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások	6 950	6 185
Egyéb	28 591	29 494
Egyéb kötelezettségek összesen	62 475	78 377

Az egyéb kötelezettségek többsége rövid lejáratú kötelezettség.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

32 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

Az Egyéb sor forgalmi adókötelezettségeket, szociális hozzájárulásokat, tranzakciós illetékből származó még be nem fizetett kötelezettséget, munkavállalókkal szembeni kötelezettségeket (lásd 38-as kiegészítő melléklet) és egyéb aktív költség és halasztott bevétel elhatárolásokat tartalmaz, melyek a normál üzletmenet során merülnek fel és általános adminisztratív költségként kerülnek elszámolásra a Konszolidált eredménykimutatásban.

33 – JEGYZETT TŐKE

Adatok millió Ft-ban

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészesvények	<u>140 978</u>	<u>140 978</u>

A kibocsátott és 2025. december 31-én forgalomban lévő törzsrészesvények névértéke részesvényenként 1 Ft (2024. december 31-én szintén 1 Ft volt a névérték).

A Csoport részesvényesei:

	<u>2025</u> <u>Tulajdoni</u> <u>hányad %</u>	<u>2024</u> <u>Tulajdoni</u> <u>hányad %</u>
KBC Bank N. V.	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

34 – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG

Az egy részesvényre jutó nyereség a Csoport részesvényeseinek tulajdonítható nyereség osztva az időszakban forgalomban lévő részesvények számának súlyozott átlagával, korrigálva a saját részesvényekkel. 2025-ben és 2024-ben nem volt potenciális törzsrészesvény. Az alábbi adatokból lett kiszámítva az alap egy részesvényre jutó nyereség mutatója:

	<u>2025</u>	<u>Adatok millió Ft-ban</u> <u>2024</u>
Részesvényesekre jutó nyereség (millió Ft-ban)	139 292	129 275
Kibocsátott részesvények számának súlyozott átlaga (millió Ft-ban)	140 978	140 978
Nyereség / (veszteség) per részesvény Ft-ban (alap)	0,98804	0,91699

Az alap- és a hígított egy részesvényre jutó nyereség számítása nem különbözik egymástól.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK

A Csoport specifikus szabályokat alkalmaz a Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók esetében. A Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítmény-alapú javadalmazása olyan módon kerül kifizetésre, ami figyelembe vesz kockázatkezelési szempontokat is és nem ösztönöz a túlzott kockázatvállalásra. Ezt az alábbi specifikus szabályok biztosítják a Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók változó javadalmazása esetében:

- A Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak ítélt változó javadalmazás minimum 40%-a nem fizethető ki azonnal, hanem a kifizetés egy 4-5 éves időszakra kerül elosztásra;
- A Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak ítélt változó javadalmazás fele nem készpénz eszköz (fantom részvény) formájában kerül kifizetésre egy egyéves visszatartási időszaktól követően;
- Nincs lehetőség a változó javadalmazás gyorsított kifizetésére és visszafizetetés/visszatartás kerülhet alkalmazásra (az alábbi esetekben: bizonyítható az adott munkavállaló helytelen magatartása vagy jelentős hibája; a Csoport eredményének lényeges visszaesése; elégtelen kockázatkezelés; a Csoport gazdasági vagy szabályozott tőkehelyzetének jelentős megváltozása).

Azon Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók, ahol a változó javadalmazás kevesebb, mint a Javadalmazási politikában meghatározott összeg, mentesített Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak minősülnek. (Ebben az esetben a változó javadalmazásra nem alkalmazandó a négy éves halasztás és a nem pénzügyi eszközben történő kifizetés, hanem a változó javadalmazás 100%-a azonnal, készpénzben kerül kiegyenlítésre.) Azon munkavállalók, akik esetében a változó javadalmazásra alkalmazandó a halasztás és a nem pénzügyi eszközben történő kifizetés, jelentős Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak minősülnek.

A Csoport a KBC részvényeknek a jutalomszámítás alapját képező évet követő év első három hónapja alapján kalkulált átlagos árfolyamát használja arra, hogy megállapítsa a részvények darabszámát az összes kulcsfontosságú személynek járó jutalomra vonatkozóan. A fantom részvények a kifizetés évének első három havi átlagos KBC részvény árfolyama alapján kerülnek kifizetésre.

	2025		2024	
	Részvény darabszám	Súlyozott átlagos részvény árfolyam* Ft/részvény	Részvény darabszám	Súlyozott átlagos részvény árfolyam* Ft/részvény
Állomány az időszak elején	10 036	25 467	7 559	25 659
Új részvények kiosztása	5 182	32 911	6 227	24 748
Lehívott részvények	(4 887)	24 959	(3 750)	26 722
Személyi változások	608	34 725	-	-
Állomány az időszak végén	10 939	29 155	10 036	25 467

*A kiosztás napján érvényes részvény árfolyam súlyozva az átruházás napján meglévő részvények darabszámával.

2025. december 31-én a fantom részvények árfolyama a KBC részvények záró árfolyama alapján 40 722 Ft/részvény volt (28 461 Ft/részvény 2024. december 31-én).

2025. december 31-én és 2024. december 31-én a meglévő részvényállományban nem voltak lehívható részvények.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK (folytatás)

A kifizetett részvények súlyozott átlagos árfolyama az átváltás napján 32 911 Ft/részvény volt 2025-ben (24 748 Ft/részvény 2024-ben).

A 2025. december 31-én meglévő fantom részvények súlyozott átlagos hátralévő futamideje 19 hónap (19 hónap 2024. december 31-én).

A Csoport folytatja a részvény alapú kifizetések alkalmazását a 2025-es teljesítmények kompenzálására is.

2025. december 31-én a 2025-es teljesítmény után járó fantom részvények darabszáma nem ismert, mivel az első átruházás 2026 áprilisában történik meg.

A kiosztás napjától kezdve a Csoport a fantom részvényeket a KBC részvények jegyzett piaci árfolyama alapján értékeli. Belső érték nem kerül könyvelésre.

36 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

A Csoport szokásos üzletmenete során üzletet köt hitelekhez kapcsolódó olyan pénzügyi instrumentumokra, amelyek mérlegen kívüli kockázatot hordoznak. Ide tartoznak a hitelkeretek, a pénzügyi garanciák és az akkreditívek. Ezek az instrumentumok a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenő összegeket meghaladó hitelkockázati elemeket tartalmaznak.

A mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok hitelkockázata a pénzügyi instrumentumban érintett bármely másik fél nem szerződésszerű teljesítése miatt keletkező veszteség lehetőségét jelenti. A függő kötelezettségek tekintetében a Csoport ugyanazt a hitelezési politikát követi, mint a pénzügyi helyzet kimutatásbeli pénzügyi instrumentumok esetében, a jóváhagyási eljárásoktól kezdve a kockázatkezelési limiteken keresztül egészen a nyomon követési folyamatokig.

A hitelkeretek hitelnyújtásra vonatkozó szerződéses megállapodások, rendszerint rögzített, vagy más módon meghatározott lejáratral, illetve díjfizetési kötelezettséggel. A lehetséges hitelezési veszteség kisebb, mint a fel nem használt keretek összege, mivel a legtöbb hitelkeret esetében a hitelnyújtás attól függ, hogy az ügyfél megfelel-e a teljesítendő feltételeknek. Mivel számos hitelkeret várhatóan a hitel tényleges lehívása nélkül jár le, a kötelezettségvállalások összege nem szükségszerűen tükrözi a jövőbeni készpénzszükségletet.

A kibocsátott pénzügyi garanciák olyan függő kötelezettségvállalások, amelyekkel a Csoport valamely ügyfele teljesítését garantálja egy harmadik fél felé. A garancia kibocsátásában rejlő hitelezési kockázat lényegében ugyanaz, mint az egyéb ügyfelek részére történő hitelnyújtásé. A garanciából eredő esetleges veszteség valószínűségének meghatározása során a Csoport ugyanazon elveket alkalmazza, mint az egyéb hitelkeretek esetleges veszteségére képzendő céltartalék megállapításánál.

Az akkreditívek olyan finanszírozási ügyletek a Csoport és ügyfele között, ahol az ügyfél általában az áru vevője/importőre, a kedvezményezett pedig jellemzően az eladó/exportőr. A hitelezési kockázat korlátozott, hiszen a leszállított áru a tranzakció biztosítékeként szolgál.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
36 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

A Csoport hitelezéshez kapcsolódó függő követelései és függő kötelezettségvállalásai a következők:

	Adatok millió Ft-ban	
	2025	2024
Hitelkeretek – le nem hívott összeg		
Kapott	31 873	21 930
Adott		
Visszavonhatatlan	771 347	601 452
Visszavonható	493 630	352 725
Adott hitelkeretek összesen	1 264 977	954 177
Biztosítékok		
Adott	969	1 153
Kapott		
Értékvesztett vagy esedékes eszközök mögött álló		
Nem pénzügyi eszköz	15 885	22 156
Pénzügyi eszköz	1 019	4 668
Nem értékvesztett és nem esedékes eszközök mögött álló		
Nem pénzügyi eszköz	3 122 437	2 920 623
Pénzügyi eszköz	713 785	743 525
Kapott garanciák és biztosítékok összesen	3 853 126	3 690 972
Egyéb adott kötelezettségvállalások		
Egyéb kötelezettségvállalás – nem visszavonható	198 677	201 657
Egyéb kötelezettségvállalás - visszavonható	307 868	314 064
Összesen	506 545	515 721

Az egyéb kötelezettségvállalások nem pénzügyi garanciákat és akkreditíveket tartalmaznak.

A kapott garanciák és biztosítékok összege az indexált vagy felülvizsgált fedezeti értéket tartalmazza.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

36 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

A következő tábla a hitelkeretek és garanciák névleges értékét és céltartalékát mutatja be 2025. december 31-re vonatkozóan.

	Névérték			Céltartalék			Adatok millió Ft-ban
	Teljesítő		Nem teljesítő	Teljesítő		Nem teljesítő	
	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	
							Összesen
Hitelkeret	1 079 377	184 980	620	(1 013)	(859)	(16)	1 263 089
Pénzügyi garancia	855	114	-	(2)	-	-	967
Egyéb	456 832	48 052	1 661	(414)	(132)	(351)	505 648
Összesen	1 537 064	233 146	2 281	(1 429)	(991)	(367)	1 769 704

A függő kötelezettségek 2025-ös változásával kapcsolatban lásd a 24-es kiegészítő mellékletet.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

36 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

A következő tábla a hitelkeretek és garanciák névleges értékét és céltartalékát mutatja be 2024. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	Névérték			Céltartalék			Összesen
	Teljesítő		Nem teljesítő	Teljesítő		Nem teljesítő	
	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	
Hitelkeret	840 405	110 897	2 875	(518)	(297)	(109)	953 253
Pénzügyi garancia	952	172	29	(2)	-	(24)	1 127
Egyéb	460 684	47 816	7 221	(253)	(139)	(952)	514 377
Összesen	1 302 041	158 885	10 125	(773)	(436)	(1 085)	1 468 757

A függő kötelezettségek 2024-es változásával kapcsolatban lásd a 24-es kiegészítő mellékletet.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

36– FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

Jogi, peres ügyek

Üzleti jellegéből adódóan a hitelintézeti tevékenység velejárói a peres eljárások. A Csoportnak kialakított eljárásrendje van az ilyen ügyek kezelésére. A szakértői vélemény birtokában és a várható veszteség alátámasztott becslése után, a Csoport elvégzi azokkal a követelésekkel kapcsolatos módosításokat, melyek a pénzügyi helyzetére negatív hatást gyakorolhatnak. Év végén a Csoportnak 6 205 millió Ft értékben (191 millió Ft 2024. december 31-én) voltak olyan megoldatlan jogi ügyei, melyek esetében a Csoport jogi tanácsadóinak állásfoglalása szerint lehetséges, de nem valószínű, hogy a perek a Csoport számára negatív kimenettel zárulnak, ennek megfelelően a Csoport ezekre a követelésekre nem képzett céltartalékot. A követelés növekedése 2025-ben egy üggyhöz köthető, melynél a pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni események visszaigazolták a céltartalék szükségtelenségét.

37 – PÉNZÜGYI LÍZING ÜGYLETEK

Csoport, mint lízingbe adó

A Csoport nyílt- és zártvégű pénzügyi lízing ügyleteket és operatív lízing termékeket kínál a meglévő, illetve új vállalati, valamint az üzleti és mikro kkv ügyfeleinek. Ezekre az ügyletekre a normál hitelbírálati és monitoring folyamatok érvényesülnek, ami jól definiált és kiépített alapot teremt a hitelkockázat kezeléséhez.

A Csoport által a maradványértékek kezelésére létrehozott keretrendszer magába foglalja a maradványértékek kezelésére vonatkozó politikát, a limitek felállítására vonatkozó módszertant és a garancia keretrendszert.

A Csoport elsősorban személyautókat és tehergépjárműveket ad lízingbe. Pénzügyi lízing esetén a lízingbe vevő kiválasztja a lízingelt eszközt, melyet a Csoport megvásárol és a lízingbe vevőnek adja. A Csoport így megfinanszírozza a lízingbe vett eszközt. A lízingbe vevő a lízing futamideje alatt használja az eszközt, fizeti a javítási és karbantartási költségeket, valamint az eszköz biztosítását. A lízing időtartama alatt az eszköz tulajdonosa jogilag a Csoport, aki kamatot kap a lízingbe vevőtől, továbbá a felmerülő költségek nagy részét tovább terheli a lízingbe vevőre. A tulajdonjogból származó kockázatok és előnyök egy része a lízingbe vevőt terheli, illetve illeti meg. A lízingbe vevőnek vagy harmadik félnek opciós joga van a tulajdonjog megvásárlására a névleges áron, ami a visszavásárlási ár.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
37 – PÉNZÜGYI LÍZING ÜGYLETEK (folytatás)

Az alábbi táblázatok e tevékenység főbb számadatait mutatják be.

	Adatok millió Ft-ban	
	2025	2024
Pénzügyi lízing		
Bruttó lízingbefektetés összesen:		
1 évnél rövidebb	39 284	39 019
1 és 5 év közötti	91 613	79 105
5 évnél hosszabb	4 450	5 207
	<u>135 347</u>	<u>123 331</u>
Minimális lízingdíj követelések jelenértéke*:		
1 évnél rövidebb	33 005	33 604
1 és 5 év közötti	82 779	70 781
5 évnél hosszabb	4 207	4 853
	<u>119 991</u>	<u>109 238</u>
Meg nem szolgáltat bevétel	15 356	14 093
Bevételeként elszámolt eseti díjak - bruttó	6 725	6 218
Nem garantált maradványérték	18 988	17 566

*Értékvesztéssel csökkentett.

A pénzügyi lízing követelésekre elszámolt értékvesztés 123 millió Ft volt 2025. december 31-én (202 millió Ft 2024. december 31-én).

Csoport, mint lízingbe vevő

A Csoport ingatlan lízing szerződéseket kötött. Az IFRS 16 alapján ezek a szerződések pénzügyi kötelezettségként és használati-jog eszközként szerepelnek a konszolidált beszámolóban.

A következő táblázat az IFRS 16 szerint elszámolt kötelezettségek ügyfélszektora és hátralévő lejárata szerinti bontását mutatja be.

	Adatok millió Ft-ban	
	2025	2024
< 1 year	903	948
1-2 years	853	3 874
2-3 years	930	1 448
3-4 years	1 514	1 022
4-5 years	2 143	1 709
over 5 years	<u>3 825</u>	<u>2 098</u>
Total financial lease liabilities	<u>10 168</u>	<u>11 099</u>

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
37 – PÉNZÜGYI LÍZING ÜGYLETEK (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Központi költségvetés	1 203	396
Vállalat	5 863	6 199
Kis- és középvállalkozás	<u>3 102</u>	<u>4 504</u>
Lízing kötelezettség összesen	<u>10 168</u>	<u>11 099</u>

A rövid lejáratú és a kisértékű lízing ügyletekhez kapcsolódó ráfordítások az általános adminisztratív költségek között vannak elszámolva és 287 millió Ft-ot tettek ki 2025-ben (152 millió Ft-ot 2024-ben).

A következő táblázat a lízingügyletek teljes kimenő pénzáramát mutatja be.

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Kamatráfordítás	219	191
Tőketörlesztés	<u>3 289</u>	<u>3 797</u>
Kimenő pénzáram összesen	<u>3 508</u>	<u>3 988</u>

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

38 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL

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

Anyavállalat:

A KBC Bank N.V. tulajdonában van a Bank törzsrészcsevényeinek 100%-a (2024-ban 100%-a). A Csoport végső tulajdonosa a KBC Group N.V.

Leányvállalatok:

A leányvállalatok a kiegészítő melléklet 41-es fejezetében kerülnek bemutatásra.

A KBC Csoport tagjai és egyéb kapcsolt felek:

CBC Banque SA
Československa Obchodna Banka a.s.
Československa Obchodni Banka a.s.
DISCAI N.V.
IVESAM N.V.
K&H Biztosító Zrt.
K&H Pénzforgalmi Szolgáltató Kft.
KBC Asset Management N.V.
KBC Commercial Finance N.V.
KBC Global Services N.V.
KBC Securities N.V.
Omnia N.V.
Patria Finance a.s.
United Bulgarian Bank AD

Egyéb – a vezetésen keresztül – kapcsolt felek

Amennyiben a Csoport vezetésének közvetlenül vagy közvetetten felhatalmazása vagy felelőssége van más, a KBC Csoporton kívüli cégek tevékenységének tervezésében, irányításában vagy ellenőrzésében, abban az esetben az adott cég egyéb – a vezetésen keresztül – kapcsolt félként kerül bemutatásra.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

38 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

A hitelintézeti tevékenységből eredő ügyletek kapcsolt felekkel normál piaci kondíciókkal kötött teljesítő hitelek és betétek.

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

Adatok millió Ft-ban

	Anyavállalat	Egyéb vállalatok (KBC Csoport)	Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt felek	Összesen
2025. December 31-én				
Eszközök				
Egyéb lekötött betétek	106 527	984	-	107 511
Hitelek	238 207	38	1 913	240 158
Folyószámla	-	38	173	211
Meghatározott időre szóló hitel	238 207	-	1 740	239 947
Pénzügyi lízing	-	-	-	-
Származékos ügyletek	123 807	353	-	124 160
Kereskedési célú származékos ügyletek	28 298	353	-	28 651
Fedezeti célú származékos ügyletek	95 509	-	-	95 509
Egyéb követelés	11 888	3 567	-	15 455
Eszközök összesen	480 429	4 942	1 913	487 284
Kötelezettségek				
Betétek	483 536	19 654	195	503 385
Látra szóló	4 985	14 733	195	19 913
Meghatározott időre lekötött	478 551	4 921	-	483 472
Alárendelt kölcsöntőke	37 398	-	-	37 398
Kibocsátott jelzáloglevelek	261 365	-	-	261 365
Származékos ügyletek	107 260	311	-	107 571
Kereskedési célú származékos ügyletek	32 578	311	-	32 889
Fedezeti célú származékos ügyletek	74 682	-	-	74 682
Egyéb kötelezettség	895	237	-	1 132
Kötelezettség összesen	890 454	20 202	195	910 851
Eredmény				
Nettó kamat bevétel	(21 298)	(1 192)	155	(22 335)
Kamatbevétel	15 274	77	155	15 506
Kamatráfordítás	(36 572)	(1 269)	-	(37 841)
Nettó díjbevétel	915	16 990	31	17 936
Díjbevétel	1 775	17 576	37	19 388
Díjráfordítás	(860)	(586)	(6)	(1 452)
Egyéb bevétel	380	1 242	-	1 622
Egyéb ráfordítás	(3 775)	(12 925)	-	(16 700)
Eredmény összesen	(23 778)	4 115	186	(19 477)
Mérlegen kívüli tételek				
Függő kötelezettségek	185 320	48 219	116	233 655
Kapott garanciák	923	17 005	-	17 928
Származékos ügyletek névértéken	7 492 583	55 768	-	7 548 351

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
38 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Anyavállalat	Egyéb vállalatok (KBC Csoport)	Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt felek	Összesen
2024. December 31-én				
Eszközök				
Egyéb lekötött betétek	10 339	78	-	10 417
Hitelek	206 940	362	2 227	209 529
Folyószámla	-	157	97	254
Meghatározott időre szóló hitel	206 940	205	2 130	209 275
Pénzügyi lízing	-	-	-	-
Származékos ügyletek	151 027	208	-	151 235
Kereskedési célú származékos ügyletek	29 549	208	-	29 757
Fedezeti célú származékos ügyletek	121 478	-	-	121 478
Egyéb követelés	9 746	3 620	-	13 366
Eszközök összesen	378 052	4 268	2 227	384 547
Kötelezettségek				
Betétek	527 629	26 847	300	554 776
Látra szóló	48 196	17 803	300	66 299
Meghatározott időre lekötött	479 433	9 044	-	488 477
Alárendelt kölcsöntőke	52 097	-	-	52 097
Kibocsátott jelzáloglevelek	221 096	-	-	221 096
Származékos ügyletek	127 260	358	-	127 618
Kereskedési célú származékos ügyletek	41 874	358	-	42 232
Fedezeti célú származékos ügyletek	85 386	-	-	85 386
Egyéb kötelezettség	637	3 679	-	4 316
Kötelezettség összesen	928 719	30 884	300	959 903
Eredmény				
Nettó kamat bevétel	(30 144)	(1 249)	321	(31 072)
Kamatbevétel	9 157	118	321	9 596
Kamatráfordítás	(39 301)	(1 367)	-	(40 668)
Nettó díjbevétel	30	14 634	21	14 685
Díjbevétel	1 190	15 558	26	16 774
Díjráfordítás	(1 160)	(924)	(5)	(2 089)
Egyéb bevétel	-	1 424	-	1 424
Egyéb ráfordítás	(2 097)	(9 318)	-	(11 415)
Eredmény összesen	(32 211)	5 491	342	(26 378)
Mérlegen kívüli tételek				
Függő kötelezettségek	223 326	27 440	212	250 978
Kapott garanciák	1 423	7 891	-	9 314
Származékos ügyletek névértéken	5 959 851	55 913	-	6 015 764

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

38 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

A kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek (látraszóló és lekötött betétek, refinanszírozási hitelek és repo ügyletek) kamata 0 és 9 százalék között mozgott 2025-ben (0 és 12 százalék között 2024-ben). A kapcsolt felekkel szembeni eszközök (hitelek és követelések) kamata minimum 0, maximum 21 százalékos (0 és 22 százalék 2024-ben). Az alárendelt kötelezettségek kamatlábai tekintetében lásd a 16. kiegészítő mellékletet.

Tranzakciók kulcsfontosságú pozíciót betöltő vezetőkkel

A Csoport vezetősége az Igazgatóság tagjait, a szenior ügyvezető igazgatókat és az ügyvezető igazgatókat foglalja magába.

Hitelek

A Csoport belső szabályzata lehetővé teszi a munkavállalók és a vezetőség számára kedvező kondíciójú hitelek felvételét.

A vezetőség fennálló hitelállományának nagyobb része hosszú lejáratú (15-20 év) lakásvásárlási célú hitel. Az állomány 2025. december 31-én 544 millió Ft (2024. december 31-én 865 millió Ft) volt.

Betétek

A Csoport belső szabályzata szerint a Csoport minden munkavállalója – így a vezetőség tagjai is – jogosult a legalább 4000 alkalmazottal rendelkező vállalkozásoknak ajánlott K&H 4000+ számlavezetési csomag kondíciói szerint folyó- illetve értékpapír számlát nyitni a Banknál. A csomag feltételei alapján a számlák után fizetett kamat az MNB alap kamata mínusz 3,25%, de ha az így kapott kamatláb negatív, akkor a K&H látra szóló betét kamata.

A 2025. december 31-én fennálló betétállomány 598 millió Ft (2024. december 31-én 617 millió Ft) volt.

Személyi jellegű ráfordítások

2025-ben és 2024-ben a vezetőség a következő juttatásokban részesült:

Juttatás fajtája	Adatok millió Ft-ban	
	2025	2024
Rövid lejáratú juttatások	2 730	2 544
Egyéb hosszú lejáratú juttatások	17	13
Végkielégítés	75	5
Részvény alapú kifizetések (pénzeszközben kiegyenlített)	64	43
Juttatások összesen	2 886	2 605

2025-ben a részvény alapú kifizetésekből származó 503 millió Ft (323 millió Ft 2024-ben) kötelezettség egyéb kötelezettségként került rögzítésre a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

39 – MEGHATÁROZOTT JUTTATÁSI PROGRAMOK

A Bank munkavállalóinak egy része jogosult a Bank által indított meghatározott juttatási programokban való részvételre. A juttatás összege függ a munkavállaló által a Bankban eltöltött idő hosszúságától egy meghatározott periódusban és a referencia kamatláb mértékétől. A programból származó cash flow-k nincsenek jelentős hatással a Bank jövőbeli cash-flow-jára.

Az alábbi táblázat az egyéb kötelezettségként kimutatott meghatározott juttatási kötelezettségek alakulását mutatja 2025-ben és 2024-ben.

Adatok millió Ft-ban

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Meghatározott juttatási kötelezettségek a periódus elején	254	268
Kamatráfordítás	15	14
Pénzügyi paraméterek változásából származó aktuárius nyereségek és veszteségek	(2)	-
Kifizetett juttatások	(15)	(20)
A múltbeli szolgáltatás költségei, beleértve az elszámolásból származó nyereségeket és veszteségeket	(5)	(8)
	<u>247</u>	<u>254</u>
Meghatározott juttatási kötelezettségek a periódus végén		

A meghatározott juttatási programok kamatráfordítása kamat és kamatjellegű ráfordításként jelenik meg a konszolidált beszámolóban (5-ös kiegészítő melléklet). Az aktuális szolgáltatási költségek, a kifizetett juttatások, és a múltbeli szolgáltatás költségei a meghatározott juttatási programok átstrukturálásából adódó változásokat tartalmazza. Az aktuális szolgáltatási költségek a személyi jellegű ráfordítások között kerülnek elszámolásra a konszolidált beszámolóban (lásd a 14-es kiegészítő mellékletben). A pénzügyi feltételezések változásából eredő nyereségek és veszteségek közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben kerülnek elszámolásra.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

40 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA

Adatok millió Ft-ban

	2025	2024
Törvényes könyvvizsgálati szolgáltatások díjai	272	286
Könyvvizsgáló cégeknek fizetett összes díj	272	286

A táblázatban szereplő értékek tartalmazzák az általános forgalmi adót.

A Csoport számára a KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság nyújt törvényes könyvvizsgálói szolgáltatásokat.

K&H BANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

41 – LEÁNYVÁLLALATOK

	Székhely	Főtevékenység	Tőke 2025 millió Ft	Tulajdoni hányad 2025 %	Tulajdoni hányad 2024 %
Teljeskörűen konszolidált leányvállalatok					
K&H Jelzálogbank Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Hitelintézet	3 700	100	100
K&H Autópark Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Operatív lízing	11	100	100
K&H Ingatlanlízing Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Pénzügyi lízing	50	100	100
K&H Csoportszolgáltató Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Csoportszolgáltató központ	60	100	100
K&H Equities Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Üzletviteli tanácsadás	38	100	100
K&H Faktor Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás	51	100	100

A táblázatban felsorolt vállalatok üzleti tevékenységüket Magyarországon folytatják.

2025. November 1-én a K&H Faktor Zrt. tevékenységét átvette a Bank. A tranzakciónak nem volt hatása a konszolidált éves beszámolóra.

42 – PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK FORDULÓNAPJA UTÁNI ESEMÉNYEK

A folyamatban lévő jogi ügyekkel kapcsolatos pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni események figyelembe vételre kerültek a beszámolóban.

2026 február végén fegyveres konfliktus tört ki az Egyesült Államok, Izrael és Irán között. Ez azonnal regionális instabilitást okozott és hatással van számos területre, beleértve az energia árakat, kereskedelmi útvonalakat és a pénzügyi piacokat. A Csoport szorosan figyelemmel kíséri a makroökonómiai hatásokat és a Csoportra és annak ügyfeleire átgűrűző pénzügyi és működésre gyakorolt hatásokat, beleértve a kiberfenyegetéseket is

43 – KOCKÁZATKEZELÉS

43.1 Általános tudnivalók

A Csoport nem csupán univerzális kereskedelmi bank és a magyar piac meghatározó szereplője, hanem a KBC nemzetközi banki és biztosítási csoport tagja is. Ennek megfelelően a Csoport tevékenységei széleskörűek, a lakossági, vállalati és szakértői pénzügyi szegmensekre egyaránt kiterjednek. Pénzügyi közvetítői szerepében a Csoport különböző bizonytalansági tényezőkkel néz szembe, amelyek egyszerre jelentenek kockázatot és lehetőséget. A Vezetőség számára a kihívást annak meghatározása jelenti, hogy milyen mértékű kockázatot fogadhat el, miközben a Csoport részvényesi értéke növelésére törekszik.

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

- Az érték-, kockázat- és tőkekezelés elválaszthatatlanul összekapcsolódik.
- A kockázatkezelés kérdését átfogó, vállalatszintű szemszögből kell megközelíteni figyelembe véve valamennyi kockázatot, amelynek az intézmény ki van téve és az általa végzett valamennyi tevékenységet.
- Az érték- és kockázatkezeléshez kapcsolódó felelősség elsődlegesen az üzletági vezetőségé, azonban – az üzletági vezetéstől független – a Kockázatkezelési Igazgatóságon belül külön Érték és Kockázatkezelési Főosztály lát el tanácsadói, támogatói és felügyeleti szerepet.
- Minden jelentős leányvállalat köteles az anyavállalat kockázatirányítási modelljét követni.

A Csoport kockázatkezelési tevékenysége elsősorban a nemzetközi sztenderdekkel és a KBC Csoport alapelveivel összhangban álló tőke megfelelés 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 KBC Csoport az anyavállalati és a helyi felügyelet irányelvei alapján Helyreállítási Tervet készített, mely a K&H Csoportra is kiterjed.

Kockázatkezelési irányítási modell

Az érték- és kockázatkezelési irányítási modell az egyes szervezeteken 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 Csoport kockázatirányítási modellje három szintre épül:

- Az átfogó társasági és kockázati bizottságok az Igazgatóság, az Audit Bizottság, a Kockázat és Compliance Bizottság (RCC), a Vezetői Bizottság, az Ország Csapat és a Tőke és Kockázati Felügyelő Bizottság (CROC). E bizottságok átfogó kockázatkezeléssel és az értéktermelés nyomon követésével foglalkoznak.
- A speciális kockázati tanácsok (a Hitelkockázati Tanács, a Működési Kockázati Tanácsok, az Eszköz-Forrás Menedzsment Kockázati Tanács) feladata, hogy konkrét kockázattípusokra vonatkozóan vezessenek be csoportszintű kereteket és felügyeljék a kapcsolódó kockázatkezelési folyamatot. A kockázati tanácsok tagjai az üzletágak vezetésének és az illetékes kockázatkezelési területnek a képviselői.
- Az üzletági vezetés és az egyes tevékenységek bizottságai felelnek elsődlegesen az érték- és kockázatkezelésért operatív szinten. A Kockázatkezelési Igazgatóság 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 Igazgatóság és a Kockázat és Compliance Bizottság fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatirányításban. A Kockázat és Compliance Bizottságnak történő rendszeres beszámolók - negyedéves kockázati jelentések, a javadalmazási politika éves áttekintése és a kockázatalapú árpolitika - biztosítják, hogy mindenre kiterjedő információ jusson el az Igazgatóság megfelelő tagjaihoz az év folyamán. Emellett a teljes Igazgatóságnak az éves kockázati limitek jóváhagyásába történő bevonása révén az Igazgatóság képes teljes körű információkon alapuló döntéseket hozni arról, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport számára elfogadhatónak, és megfelelőnek tartja-e a kockázatkezelés szerkezetét.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A KBC Csoport az anyavállalati és a helyi felügyelet irányelvei alapján Helyreállítási Tervet készített, mely a K&H Csoportra is kiterjed..

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 Csoport 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 Csoport az itt felsorolt lényeges kockázattípusokra többek között az alábbi kockázati mérőszámokat alkalmazza:
 - 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, kamatjövedelmi stresszteszt 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 étvág és a limitek meghatározása: a kockázatvállalás egyes formái jóváhagyásának egyik módja. A limit jelzi, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport 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 kockázatmérések 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 Csoportban alkalmazott legfontosabb jelentések a következők:
 - a legfontosabb kockázattípusoknak való kitettség
 - kulcs kockázati mutatók
 - limit túllépések
 - veszteségek
 - a Kockázatkezelési Igazgatóság javaslatai a kockázati lépésekre.
- A helyi kockázatkezelési 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 kockázatkezelésen 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.

A következőkben az egyes lényeges kockázati típusokról lesz szó részletesebben.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Klímakockázat

A Csoport - a KBC Csoport részeként - 2019-ben kötelezettséget vállalt arra, hogy saját működését és finanszírozási tevékenységét a párizsi klímaegyezményhez igazítja. Ennek megfelelően 2022-ben közzétette az ágazati klíma (finanszírozott emissziós kibocsátási) céljait, amelyek a finanszírozott portfóliók többségére vonatkoznak. Azóta ez a kötelezettségvállalás és a közzétett célok átfogó stratégiai irányként szolgálnak a Csoport ESG-tevékenységeinek, pontosabban az éghajlatváltozással kapcsolatos intézkedéseinek. Az e célokhoz való közeledést a Csoport évente közzéteszi a KBC Csoport Sustainability jelentésében, valamint helyi szinten a K&H Report to Society című dokumentumban.

Az ESG-vel kapcsolatos kockázatok (beleértve az éghajlati kockázatokat is) kezelése teljes mértékben beépült a meglévő kockázatkezelési irányításba, beleértve a "három védelmi vonal modelljét" is, és szilárdan beépült a kockázatkezelési keretrendszer valamennyi építőelemébe.

Az ESG-kockázatok kezelése szilárdan beágyazódott a kockázatkezelési keretrendszer valamennyi építőelemébe, ami azt jelenti, hogy a Csoport külön folyamatokat dolgozott ki az ESG-kockázatok kockázatkezelése érdekében, melyek az azonosításra, mérésre, a kockázati étvágyra és a nyomon követésre összpontosítanak. Ennek a kockázatkezelési keretnek a fő elemei a következők:

- Az éghajlattal kapcsolatos kockázatokat és lehetőségeket többek között stratégiai elemzések (az úgynevezett ágazati vagy tematikus "White papers") és személyre szabott kockázat- és lehetőségértékelések révén azonosítja a Csoport. A White papers-ök elemzése során feltárja a lehetőségeket, és azokat konkrét ajánlatokká és termékekkel alakítja át. Az ügyfelekkel együttműködve támogatja a fenntartható átváltsást, fenntartható termékeket fejleszt ki és nyomon követi a dekarbonizáció terén elért eredményeket. A folyamatos kockázat- és lehetőségkezelés eredményei szorosan kapcsolódnak az éghajlat-változási stratégiához és a célok nyomon követéséhez. Ezen felül a pénzügyi tervezési ciklusban is figyelembe veszi, közvetlenül érintve a portfólióösszetételt, kiadásokat és tőke megfelelés értékelését.
- Az éghajlattal kapcsolatos kulcsfontosságú kockázati mutatókat (KRI) a Csoport az ESG Dashboardon keresztül követi nyomon, amelyről negyedévente jelentést tesz a Fenntarthatósági Bizottságnak, évente pedig az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak.
- A környezeti kockázatok azonosításához az Environmental Risk Impact Map-et (ERIM) használja a Csoport a különböző éghajlati és környezeti kockázati tényezők klasszikus kockázati profilokra gyakorolt hatásának értékelésére. Ugyanez vonatkozik a társadalmi kockázatokra is a Social Risk Impact Map (SRIM) segítségével. A kockázatazonosítási folyamat eredményeit ezután a Csoport a K&H Risk Appetite Statement-be (RAS) építi be.
- A hitelezési és elbírálási folyamat során egy ágazati alapú környezeti és társadalmi (E&S) hőtérképet használ a Csoport. Ez egy szűrőeszköz a vállalati ügyfelekre és kkv ügyfeleknek nyújtott hitelportfólió kockázatainak azonosítására. A magas környezeti és társadalmi kockázatú ágazatok körébe tartozó hitelezés esetében speciális ESG-értékelést végez a Csoport az ügyfél szintjén. A Csoport elkötelezettsége az éghajlati és környezeti kockázatok figyelembe vétele a szttenderdekben és irányelvekben is tükröződik. Ezek a szttenderdek és irányelvek a hitelezési folyamat minden egyes lépésénél érvényesek, így például a hitelek árazásánál és a biztosítékok értékelésénél is.
- A Csoport évente klíma stressztesztet végez a környezeti kockázatok felmérésére, amely a Network for Greening the Financial System (NGFS) különböző éghajlati forgatókönyvei alapján végez, vizsgálja a Csoport ellenálló képességét a tőke és likviditás megfélés szempontjából."

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

43.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése

A likviditás a Csoport azon képessége, hogy az eszközökben történő növekedést finanszírozza és kötelezettségeit azok esedékességekor teljesítse anélkül, hogy elfogadhatatlan veszteségek merülnek fel. A Bank azon alapvető szerepe, hogy a rövid-távú betétek és a hosszú-távú hitelek közt lejáratát átalakítást hajt végre maga után vonja a Bank likviditási kockázatnak való kitettségét mind intézmény-specifikus, mind a piac egészét érintő jelleggel. A likviditási kockázatkezelés fontossága rendkívül jelentős, mivel egyetlen intézmény likviditáshiánya az egész rendszerre kihat. Az elmúlt évtized pénzügyi piaci fejleményei tovább fokozták a likviditási kockázat és e kockázat kezelésének komplexitását.

A likviditási kockázatkezelési rendszer célja a likviditási kockázatok korlátozása a megfelelő finanszírozási szint, a Bank potenciális növekedése, valamint a likviditási sokkok figyelembe vételével a Csoport pénzügyi kötelezettségei teljesítéséhez szükséges cash flow rendelkezésre állásának biztosítása:

- normál üzleti körülmények között
- extrém körülmények között (esetleges sokk esetén)
- és különböző időtávokra vonatkozóan (rövid-, közép- és hosszú távon).

A Csoport a következő likviditási kockázati tényezőket vizsgálja:

- A rövid-távú likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy a Bank nem képes fizetési kötelezettségei egészének teljesítésére vagy nem képes fizetési kötelezettségeit időben teljesíteni. A rövid-távú likviditási kockázat maximum 30-90 munkanapos időtávra vonatkozik.
- A hosszú-távú likviditási kockázat annak kockázata, hogy további refinanszírozási források csak magasabb piaci kamatláb mellett lesznek hozzáférhetők. A hosszú-távú likviditási kockázat legalább 1 éves időtávra vonatkozik.
- Koncentrációs likviditási kockázat akkor jelentkezik, ha a Bank egy betétesnek, egy betéti instrumentumnak, egy piaci szegmensnek vagy egy devizának rendkívüli mértékben van kitéve elsősorban a források oldalán. Koncentrációs likviditási kockázatot okozhat azonban egy a pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő vagy mérlegen kívüli instrumentum koncentrációja is, amely a várható cash flow mértékét jelentős módon megváltoztathatja.
- A piacképes eszköz kockázat azt a kockázatot jelenti, hogy a Bank bizonyos eszközöket csak piaci ár alatt lesz képes eladni.

A likviditási tartalék (likviditási puffer) a Csoport likviditási forrása. A Csoport folyamatosan megfelelő mértékű likviditási forrást tart fenn összeg, lejárat és minőség szempontjából egyaránt annak érdekében, hogy továbbra is eleget tudjon tenni kötelezettségeinek azok esedékességekor normál körülmények között ugyanúgy, mint rendkívüli helyzetekben.

A likviditási tartalék szerkezete tükrözi a Csoport piaci helyzetét, a tulajdonosi szerkezetből eredő előnyöket, valamint a különböző belső és külső prudenciális elvárásokat, mint például:

- jelentős források bevonása (mind vállalati, mind lakossági) ügyfelektől;
- a nemzetközi tőkepiacokhoz való (közvetett) hozzáférés, KBC csoport (anyavállalat) által nyújtott források;
- a finanszírozási költségek minimális szinten tartása a versenyképesség fenntartása mellett (az áraknak összhangban kell állniuk a piac többi fontos szereplője által alkalmazott árakkal);
- az agresszív árazással bevonható instabil betétekre való támaszkodás elkerülése, amennyire ez lehetséges;
- teljes körű szolgáltatások nyújtása az ügyfeleknek, a pénzügyi termékek lehető legszélesebb körével.

A Csoportnak a Magyar Nemzeti Banknál és külföldi levelező bankjainál vezetett számlákon lévő egyenlege lehetővé teszi kötelezettségeinek folyamatos teljesítését.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket szerződéses hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2025. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

	<u><=1 év</u>	<u>1-5 év</u>	<u>>5 év</u>	<u>Lejárat nélkül</u>	<u>Összesen</u>
Pénzügyi eszközök					
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	604 999	-	-	-	604 999
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	19 206	23 074	4 402	-	46 682
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	24 825	106 791	391 633	-	523 249
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök	43 821	308 203	66 332	1 049	419 405
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök	1 256 102	1 949 289	1 107 426	-	4 312 817
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	(45 231)	-	-	-	(45 231)
Fedezeti célú származékos ügyletek	6 207	52 050	37 699	-	95 956
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek és pénzügyi eszközök összesen	<u>1 909 929</u>	<u>2 439 407</u>	<u>1 607 492</u>	<u>1 049</u>	<u>5 957 877</u>

Adatok millió Ft-ban

	<u><=1 év</u>	<u>1-5 év</u>	<u>>5 év</u>	<u>Lejárat nélkül</u>	<u>Összesen</u>
Pénzügyi kötelezettségek					
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	21 575	22 999	2 839	-	47 413
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	56 247	15 884	-	-	72 131
Fedezeti célú származékos ügyletek	9 324	52 246	13 471	-	75 041
Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	4 402 802	694 208	133 723	-	5 230 733
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	(18 866)	-	-	-	(18 866)
Pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>4 471 082</u>	<u>785 337</u>	<u>150 033</u>	<u>-</u>	<u>5 406 452</u>
Függő és jövőbeni kötelezettségek	<u>1 471 051</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 471 051</u>
Pénzügyi kötelezettségek, függő és jövőbeni kötelezettségek összesen	<u>5 942 133</u>	<u>785 337</u>	<u>150 033</u>	<u>-</u>	<u>6 877 503</u>

A látra szóló pénzügyi eszközök és kötelezettségek a <=1 év kategóriába kerültek.

A Csoport azt feltételezi, hogy a függő és jövőbeni kötelezettségek 1 éven belül lehívásra kerülnek.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket várható szerződéses futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2024. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

	<=1 év	1-5 év	>5 év	Lejárat nélkül	Összesen
Pénzügyi eszközök					
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	1 015 429	-	-	-	1 015 429
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	11 457	35 897	5 839	-	53 193
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	16 645	77 170	289 061	-	382 876
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök	121 046	271 237	82 672	1 555	476 510
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök	1 108 003	1 567 534	1 190 416	-	3 865 953
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	(68 439)	-	-	-	(68 439)
Fedezeti célú származékos ügyletek	8 943	49 016	64 234	-	122 193
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek és pénzügyi eszközök összesen	2 213 084	2 000 854	1 632 222	1 555	5 847 715

Adatok millió Ft-ban

	<=1 év	1-5 év	>5 év	Lejárat nélkül	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek					
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	12 187	36 306	5 007	-	53 500
Erdménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	48 108	7 022	-	-	55 130
Fedezeti célú származékos ügyletek	5 450	61 058	19 694	-	86 202
Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	4 213 271	672 717	218 988	-	5 104 976
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	(42 985)	-	-	-	(42 985)
Pénzügyi kötelezettségek összesen	4 236 031	777 103	243 689	-	5 256 823
Függő és jövőbeni kötelezettségek	1 471 051	-	-	-	1 471 051
Pénzügyi kötelezettségek, függő és jövőbeni kötelezettségek összesen	5 707 082	777 103	243 689	-	6 727 874

A látra szóló pénzügyi eszközök és kötelezettségek a <=1 év kategóriába kerültek.

A Csoport azt feltételezi, hogy a függő és jövőbeni kötelezettségek 1 éven belül lehívásra kerülnek.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek hátralévő lejáratát 2025. december 31-re vonatkozóan az alábbi tábla tartalmazza.

Adatok millió Ft-ban

	<u>< 1 év</u>	<u>> 1 év</u>	<u>Összesen</u>
Adókövetelések	147	1 841	1 988
Befektetési célú ingatlanok	-	73	73
Tárgyi eszközök	-	52 686	52 686
Immateriális javak	-	114 752	114 752
Egyéb eszközök	89 758	-	89 758
Eszközök összesen	89 905	169 352	259 257
Adókötelezettségek	2 781	2	2 783
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	5 111	-	5 111
Egyéb kötelezettségek	62 475	-	62 475
Kötelezettségek összesen	70 367	2	70 369

A nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek hátralévő lejáratát 2024. december 31-re vonatkozóan az alábbi tábla tartalmazza.

Adatok millió Ft-ban

	<u>< 1 év</u>	<u>> 1 év</u>	<u>Összesen</u>
Adókövetelések	45	1 590	1 635
Befektetési célú ingatlanok	-	122	122
Tárgyi eszközök	-	48 709	48 709
Immateriális javak	-	112 356	112 356
Értékesítésre és elidegenítésre szánt befektetett eszközök	-	-	-
Egyéb eszközök	50 459	-	50 459
Eszközök összesen	50 504	162 777	213 281
Adókötelezettségek	6 092	1	6 093
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	5 062	-	5 062
Egyéb kötelezettségek	78 377	-	78 377
Kötelezettségek összesen	89 531	1	89 532

A fenti táblázatokban bemutatott várható hátralévő lejárat bontás egyben a nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek forgó / befektetett besorolását is tükrözi.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblák a pénzügyi eszközök, pénzügyi kötelezettségek, valamint a függő és jövőbeni kötelezettségek jövőbeli nem diszkontált pénzáramát mutatják be a szerződéses hátralévő lejárat alapján 2025. december 31-re vonatkozóan. A kereskedési célú származékos ügyletek esetén a táblázatok a névértéket tartalmazzák.

Adatok millió Ft-ban

	Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló határidős	Kereskedési célú származékos ügyletek	Kötelezően eredményrel szemben valós értéken értékelt eszközök	Egyéb átfogó eredményrel szemben valós értéken értékelt eszközök	Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök							
Látra szóló és 3 hónapon belüli	510 131	568 614	5 373	65 477	672 724	2 019 909	3 842 228
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-	567 332	16 227	47 672	758 759	695 255	2 085 245
1 éven túli és 5 éven belüli	-	737 880	106 247	276 446	2 087 968	2 035 475	5 244 016
5 éven túli	-	264 412	389 831	27 197	1 378 422	813 560	2 873 422
Összesen	510 131	2 138 238	517 678	416 792	4 897 873	5 564 199	14 044 911

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú származékos ügyletek	Eredményrel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök					
Látra szóló és 3 hónapon belüli	568 911	57 514	4 228 245	2 019 463	6 874 133
3 hónapon túli és 1 éven belüli	567 903	-	60 970	694 588	1 323 461
1 éven túli és 5 éven belüli	721 698	14 557	685 215	2 032 147	3 453 617
5 éven túli	264 412	-	137 290	813 560	1 215 262
Összesen	2 122 924	72 071	5 111 720	5 559 758	12 866 473

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Hitelkeretek	Garanciák	Akkreditívek	Összesen
Függő és jövőbeli kötelezettségek				
Látra szóló és 3 hónapon belüli	1 264 977	969	506 545	1 772 491
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-	-	-	-
1 éven túli és 5 éven belüli	-	-	-	-
5 éven túli	-	-	-	-
Összesen	1 264 977	969	506 545	1 772 491

Az alábbi táblák a pénzügyi eszközök, pénzügyi kötelezettségek, valamint a függő és jövőbeli kötelezettségek jövőbeli nem diszkontált pénzáramát mutatják be a szerződéses hátralévő lejárat alapján 2024. december 31-re vonatkozóan. A kereskedési célú származékos ügyletek esetén a táblázatok a valós értéket tartalmazzák.

Adatok millió Ft-ban

	Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló	Kereskedési célú származékos ügyletek	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök							
Látra szóló és 3 hónapon belüli	925 543	476 634	3 374	73 266	566 638	1 427 617	3 473 072
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-	692 417	10 794	96 562	754 652	313 860	1 868 285
1 éven túli és 5 éven belüli	-	702 521	75 997	259 705	1 927 396	1 528 571	4 494 190
5 éven túli	-	192 650	284 624	44 860	1 438 224	591 292	2 551 650
Összesen	925 543	2 064 222	374 789	474 393	4 686 910	3 861 340	12 387 197

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú származékos ügyletek	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök					
Látra szóló és 3 hónapon belüli	476 434	48 552	4 057 914	1 428 035	6 010 935
3 hónapon túli és 1 éven belüli	692 218	41	187 052	313 860	1 193 171
1 éven túli és 5 éven belüli	702 170	6 900	774 536	1 525 622	3 009 228
5 éven túli	192 517	-	366 421	591 292	1 150 230
Összesen	<u>2 063 339</u>	<u>55 493</u>	<u>5 385 923</u>	<u>3 858 809</u>	<u>11 363 564</u>

Adatok millió Ft-ban

	Hitelkeretek	Garanciák	Akkreditívek	Összesen
Függő és jövőbeli kötelezettségek				
Látra szóló és 3 hónapon belüli	954 177	1 153	515 721	1 471 051
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-	-	-	-
1 éven túli és 5 éven belüli	-	-	-	-
5 éven túli	-	-	-	-
Összesen	<u>954 177</u>	<u>1 153</u>	<u>515 721</u>	<u>1 471 051</u>

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Csoport különböző mutatókat használ a pénzügyi közvetítésből eredő likviditási kockázat mérésére és korlátozására. Az operatív likviditás monitoringja a fedezetlen likviditási résekre, stressz tesztre és a „Basel III” és hazai felügyeleti likviditási mutatókra vonatkozó limiten alapul. A strukturális likviditás szempontjából a Bank az egész Csoportra vonatkozó nettó stabil finanszírozási mutatót használja. A Csoport ezen felül likviditási stressz teszt eredményeket is elemez.

Az operatív likviditást a fedezetlen likviditási résekre vonatkozó limit méri. Az operatív likviditási rés egy meghatározott időtávban (5 és 30 nap) várható készpénz be- és kiáramlások különbsége. A Csoport belső limiteket határoz meg annak érdekében, hogy ezen réseket a Magyar Nemzeti Banknál elfogadható biztosítékok fedezzék. A Csoportnál 2025-ben és 2024-ben az operatív likviditási rés megfelelően fedezett volt annak következményeként, hogy a Bank a növekvő mértékben támaszkodott a folyószámla termékekre.

Likviditási stressz teszt

A Csoport a vészhelyzeti likviditási kockázatot különböző likviditási stressz eshetőségek (szcenáriók) alapján méri. A stressz teszt célja annak mérése, hogy a Csoport likviditási tartaléka miként alakul stressz-helyzetekben. A likviditási tartalék – az egyes időtávokra vonatkozó likviditási többlet – alakulását minden eshetőségre kiszámítják. A likviditási többlet a rendelkezésre álló készpénz azon összege, amelyet a Csoportnak nem kell rövidtávon lejáró kötelezettségek teljesítésére felhasználnia. A szimulált likviditási tartaléknak két összetevője van: a készpénzállomány várható alakulása az egyes stressz-helyzetekben, valamint az ilyen helyzetben várható likviditásnövelő intézkedések. Lényegében, négy különböző típusú stressz teszt van: K&H specifikus empirikus, 2013-as ciprusi banki krízis által inspirált empirikus scenárió, kombinált közép-európai és globális scenárió és fordított stressz scenárió. A Csoport mind a négy vonatkozásban képes a belsőleg meghatározott 1 hónapos túlélési időszak teljesítésére, és minden esetben a „time to wall” időszak is számszerűsítésre került, ami kellően távoli értéket mutat.

Basel III és Felügyeleti mutatók

A Basel III-as szabályozásból eredő nettó stabil forrásarány (NSFR) és likviditás fedezeti mutatókat (LCR) a Csoport rendszeresen kiszámítja és jelenti a likviditási kockázat kitüntetett mutatókat. Az LCR minimum törvényi elvárt szintje 2015. október 1.-től 100%, a Csoport LCR mutatója 2025. december 31-én 177%-on állt (2024. december 31-én 199%-on) - az elvárt minimum szint felett a futamidő teljes hossza alatt. Az NSFR küszöbértéke 2021. június 30.-tól 100%, a Csoport mutatója 2025 végén 139%-on állt, míg 2024 végén 148%-on.

43.3 Piaci kockázat

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a pénzügyi instrumentumok valós értéke vagy az azokból származó jövőbeni cash flow olyan piaci változók eredményeként ingadozik, mint a kamatlábak illetve devizaárfolyamok. A Csoport a piaci kockázatnak való kitettséget kereskedési és nem-kereskedési célú állományok szerint osztályozza.

Piaci kockázat – kereskedés

A Csoport a Bank dealing room-jának kereskedési könyvein és a leányvállalatok devizakockázatán keresztül van kitéve piaci kockázatnak. A Csoport limiteket határoz meg a piaci kockázatok elfogadható mértékére. A Csoport a VaR módszert alkalmazza a piaci kockázati pozíciók értékelésére, valamint a potenciális gazdasági veszteség becslésére különböző paraméterek és a piaci feltételek változásaira vonatkozó feltételezések alapján. A VaR a definíció szerint annak az összegnek a becsült mértéke, amelyet egy adott portfólión a piaci kockázat miatt egy meghatározott időszak alatt és adott megbízhatósági szinten el lehet veszíteni. Ez a mérés csak az aktuális portfólióval kapcsolatos piaci kockázatot veszi figyelembe; nem célja, hogy rámutasson a további kereskedésből, fedezeti ügyletekből, a partnerek nem-teljesítéséből vagy működési veszteségekből eredő lehetséges veszteségekre.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A gyakorlatban a tényleges kereskedési eredmények gyakran eltérnek a VaR számítások értékétől és nem ad megfelelő képet a módszer a nyomott piaci körülmények esetén esetlegesen felmerülő nyereségre vagy veszteségre vonatkozóan. A VaR modellek megbízhatóságának megállapítása érdekében, a tényleges eredményeket rendszeresen vizsgálják a feltételezések helytállóságát ellenőrizendő. A piaci kockázati pozíciókat rendszeres stressz teszteknek is alávetjük annak felmérésére, hogy a Bank ellen tud-e állni a piaci sokkoknak.

A bankszektoron belül számos megközelítés létezik a VaR érték kiszámítására, melyek mindegyike különböző mértékben alkalmazható a különböző méretű és típusú portfóliókra. 2024 októberétől a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által kiadott parametrikus VaR (pVaR) módszer szolgál a piaci kockázatok mérésére és kezelésére.

A pVaR modell egy ún. variancia-kovariancia modell, amely feltételezi a hozamok normális eloszlását, 0 várható értékkel. A modell 10 napos tartási periódust és 99%-os megbízhatósági szintet vár el. (A 99%-os megbízhatósági szint azt jelenti, hogy egynapos időtávon belül a VaR értéket meghaladó mértékű veszteség száznaponként egyszer jelentkezhet.) Emiatt a paraméterek miatt, a deviza pozíciók által alkotott portfólió 1 napos szórása szorozva van a standard normális eloszlás 99%-ával és a tartási periódus gyökével. Devizaárfolyam adatként az MNB hivatalos árfolyam adatai vannak alkalmazva. A devizaárfolyam-kockázat napi tőkekövetelménye ezen modell által adott kockázattal érték, valamint az elmúlt 60 kereskedési nap átlagos kockázattal értékének a háromszorosa közül a nagyobbik kivéve, ha a stresszelt érték (sVaR) másfélszerese ezt meghaladja.

A K&H Bank sVar számítást is végez a 2009-es nagy FX volatilitású időszak (stresszelt) árfolyamértékeinek és a pVaR számítás paramétereivel egyező paraméterek (10 nap, feltételezett normál eloszlás és 99% konfidenciaszint) felhasználásával. A pVaR és az sVaR 60 napos átlagának 1,5-szeres értéke közül a magasabbat vesszük figyelembe Pillér 2 alatti tőkekövetelményként.

2020 második negyedétől a Csoport a CRR 94. cikkének (kisméretű kereskedési könyv szerinti tevékenységre vonatkozó kivétel) (STB) megfelelően jelenti a kereskedési kockázat tőkekövetelményét a szabályozó előírásoknak való megfelelés érdekében. Az MNB elfogadta, hogy a Csoport alkalmazni fogja az STB-t. A továbbiakban a pozíciós kockázat a hitelkockázati keretein belül kalkulálódik és így a kereskedési kockázat tőkekövetelménye lecsökkent. Folyamatos napi nyomonkövetés és erős ellenőrzés került kialakításra az STB megfelelés és a szabályozói követelményeknek való megfelelés érdekében, melyet az MNB elfogadott. Ettől kezdődően az összes VaR egyenlő az FX VaR-al, a kamat VaR-t nem veszi figyelembe a bank a kereskedési kockázaton belül.

2025-ben az STB megfelelt minden vonatkozó követelménynek, a napi VaR átlaga általánosan alacsony maradt, leszámítva két darab 1 napos, magas EUR pozícióból fakadó kiugrást.

Az STB szabályoknak való megfelelés érdekében nincs tőkekockázati kitettség.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A hVaR táblázat értékei a következőképpen alakultak:

	Adatok millió Ft-ban		
	<u>Deviza pVAR</u>	<u>Deviza sVAR</u>	<u>Kamatláb VAR</u>
2025 – december 31.	18	25	-
2025 – napi átlag (60 napos)	6	17	-
2025 – legmagasabb	27	81	-
2025 – legalacsonyabb	1	2	-
2024 – december 31.	68	96	-
2024 – napi átlag (60 napos)	23	64	-
2024 – legmagasabb	55	131	-
2024 – legalacsonyabb	6	18	-

A mért értékek alapján a sVaR eredménye magasabbnak bizonyult az adott időszakra, mint a pVaR értéke, ezért azt alkalmaztuk tőkekövetelményként. .

A deviza kockázatot deviza koncentrációs limitekkel is kezeli a Csoport.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Piaci kockázat – nem kereskedési

Az értékteremtést, a lejárat transzformációt és a banki könyv piaci kockázatát a Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottság ellenőrzi. A kockázati tolerancia szinteket a KBC Csoport határozza meg, és a K&H Igazgatósága hagyja jóvá.

A Csoport eszköz-forrás gazdálkodási kockázatának túlnyomó része kamatkockázat, így a tolerancia szintet bázispont érték (10 bázispontos, felfelé történő párhuzamos hozamgörbe eltolás hatása a nettó jelenértékre) szerint korlátozzuk. A kamatkockázatot szcenárió-elemzésekkel is mérjük (stressz tesztek is alkalmazva). A csoport ALM ICM modellje szolgál a banki könyvi pillér 2 tőkekövetelmény meghatározására. A modell a pillér 1 alatt rendelkezésre álló tőke változását méri extrém események esetén. Kizárólag a tőkére ható kockázatok képezik a részét, pl.: kockázatok, amelyek csökkenést okoznak a szavatoló tőkében. A banki könyvben megjelenő kockázatok a kamat-, inflációs- és részvénykockázat, melyek mindegyikét a Csoport egységes módszertana szerint mérjük és nyomon követjük. A deviza-, vagy ingatlankockázat nem jelenik meg a banki könyvben.

Az alábbi BPV táblázat a banki könyv valós értékének változását (kockázat mérésére szolgáló szám, nem jelenik meg közvetlenül a pénzügyi helyzet kimutatásban vagy az eredménykimutatásban) mutatja 10 bázispontnak megfelelő hozamgörbe eltolódás esetén 2024. és 2025. december 31-re vonatkozóan. A banki könyvre bázis pont értékben meghatározott belső limite van a Csoportnak. Az eredmények a származtatott termékek hatását is tartalmazzák.

Adatok millió Ft-ban

	2025	2024
EUR	(49,35)	59,15
CZK	(0,03)	(0,01)
HUF	(972,84)	(1 206,32)
USD	2,45	3,39
GBP	0,53	0,45
Egyéb	(0,05)	(0,17)
Total	(1 019,30)	(1 143,51)

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Devizakockázat

A devizakockázat alapvetően a Csoport eszközeinek és forrásainak eltérő deviza-szerkezetéből adódik. A pozíciókat napi rendszerességgel ellenőrzik, és a Csoport fedezeti stratégiája a banki könyvben lévő összes lényeges FX pozíció zárásán alapul, ennek következtében a devizakockázatot kizárólag a kereskedési könyvben kezeli. A kereskedési devizakitettségek kezelése a kereskedési limiten, vagyis a Csoport globális hVaR limitjén keresztül történik. Részletesebb információ a „Piaci kockázat – kereskedési” fejezetben található.

Valós értékelés

A megfelelő piaci kockázatkezelés egyik alkotóeleme a valós értéken szerepeltetett pozíciók körültekintő értékelése. Ez vonatkozik a *kereskedési célú pénzügyi instrumentumokra* (átértékelésük hatással van az eredményre), az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokra (átértékelésük hatással van az eredményre) és az *egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumokra* (átértékelésük hatással van a tőkére).

A Csoport általános értékelési rendje előírja, hogy – amennyiben lehetséges – a valós érték meghatározásához elismert, aktív piacokról származó közzétett, független árak alkalmazandók. Az inaktív piacok esetén más értékelési módszerhez (a modellel történő „mark-to-model”) értékelés) módszeréhez kell folyamodni a reális valós érték becslés érdekében.

A leírtaknak megfelelően a Dealing room kockázat és kontrol főosztály napi szinten végzi el a front-office pozíciók független értékelését. Az értékelés során alkalmazott, piacon megfigyelt árakat a Dealing room kockázat és kontrol főosztály rendszeresen ellenőrzi egy formális paraméter-felülvizsgálati eljárás keretében. A piaci paraméterek mellett az értékelési technikák/modellek szintén a Dealing room kockázat és kontrol főosztály általi független felülvizsgálaton esnek át.

43.4 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. országhitelezési kockázat.

A derivatív (származékos) pénzügyi eszközökből eredő, egy adott időpontban fennálló hitelkockázat csak a pénzügyi helyzet kimutatás adatai szerinti pozitív valós értékű eszközök esetében merülhet fel. A Csoport garanciákat nyújt ügyfeleinek, amelyek alapján fizetési kötelezettsége keletkezhet az ügyfelek miatt. Ezeket az összegeket az ügyfelektől hitelszerződésük feltételei alapján szedjük be. A garanciák kockázata, amelyet a Csoport visel, hasonló a hitelekéhez, és ezt a kockázatot ugyanazok az ellenőrzési és szabályozási eljárások csökkentik.

A hitelkockázatot mind az adott ügylet, mind pedig a portfólió szintjén kezeljük. Az ügylet szintű hitelkockázat-kezelés azt jelenti, hogy megfelelő eljárási rendek, folyamatok és alkalmazások segítségével becsüljük fel a kockázatot, az egyes hitelkitettségek elfogadása előtt és utána is. A portfóliószintű kockázatkezelés során rendszeres jelentések készülnek a konszolidált hitelportfólióról (vagy annak egyes részeiről), valamint figyelemmel kísérjük a limitek betartását és a specifikus portfóliókezelési funkciókat.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Várható hitelezési veszteség (ECL)

A várható hitelezési veszteség az eszközök *futamidejére* kerül modellezésre. A *futamidő* adósságot megtestesítő eszközök esetében a lejáratig hátralévő idő, amit korrigálásra kerül a várható előtörlesztésekkel. Hitelkeretek és pénzügyi garanciák esetében a *futamidő* az a szerződéses időtartam, amely során a Csoportnak szerződéses kötelezettségvállalása áll fenn hitel nyújtására. A szerződéses futamidő használata alól kivételt képeznek a hitelkártyák és a folyószámlahitelek, ahol a hitelkártya szerződések várható élettartama a mérvadó, amit belső statisztikák alapján 30 évnek vesz a Csoport.

A pénzügyi eszköz lejáratig hátralévő futamideje alatt lehetséges összes bedőlési eseményből fakadó potenciális vesztséget megadó *teljes futamidőre vonatkozó ECL* menedzsment modell az alportfóliótól függően helyi és központi szinten kifejlesztett különféle modelleken alapul. A *12 havi ECL* a futamidőre vonatkozó ECL azon hányada, ami a pénzügyi eszközzel kapcsolatban a jelentési időszakot követő 12 hónap során – vagy egy évnél közelebbi lejárat esetén a lejáratig hátralévő *futamidő* során – lehetséges bedőlési eseményekből fakadhat.

Fontos megjegyezni, hogy a jelen pénzügyi beszámoló céljára készített ECL becslések időpontra vonatkozó becslések, nem pedig a felügyeleti célokra általában készített, ciklust átívelő becslések. A becslések *előre tekintő információkon* alapulnak, tehát az ECL-ek a hitelkockázatra hatással lévő kulcsfontosságú makrogazdasági változók (pl. a munkanélküliség, a GDP) valószínűséggel súlyozott alakulását tükrözik.

Az ECL modellezése nem különbözik az értékvesztéssel vásárolt vagy keletkeztetett, hitelnek („POCI”) minősülő pénzügyi eszközök esetében sem, kivéve, hogy (a) a bruttó könyv szerinti érték és a diszkontráta az eszköz állományba vételekor várható cash flow-n, nem pedig a szerződés szerinti cash flow-n alapul, valamint (b) az ECL mindig futamidőre vonatkozó ECL. A POCI eszközök olyan pénzügyi eszközök, amelyekre már az állományba vételkor értékvesztés lett elszámolva, például az olyan svájci frank jelzáloghitelek elszámolásával létrehozott hitelek, amelyek az elszámoláskor nemteljesítők voltak. (A Magyar Kúria 2014. június 16-án hozott határozatot a fogyasztóknak nyújtott deviza alapú hitelek („devizahitelek”) magyar polgári jog szerinti jogi megítéléséről. A forintosítási törvény értelmében a Csoport a devizában fennálló és deviza alapú fogyasztói jelzáloghitel-szerződéseket 2015. február 1. napjával kötelező jelleggel magyar forintra konvertálta.)

A PD mérésével összefüggésben a Csoport a bedőlést a 2 - Számviteli politika – nem-teljesítés fogalma részben leírt módon határozza meg.

Egy eszköz akkor minősül újból teljesítőnek, ha három egymást követő hónapon keresztül nem igaz már rá a bedőlési feltételek egyike sem. A három hónap úgy került meghatározásra, hogy milyen valószínűséggel dől be ismét egy olyan pénzügyi eszköz, ami újból teljesítővé vált, figyelembe véve az újbóli teljesítés (gyógyulás) meghatározását.

Bár a bedőlt/nem bedőlt státus elvben az ügyfél szintjén értelmezendő, lakossági kitettség esetén egy másik megközelítés is lehetséges. Ilyen kitettség esetén a bedőlés fogalmát ügylet szintjén is lehet alkalmazni, tehát nem muszáj a kötelezettet bedőltnek nyilvánítani. Így tehát ha egy ügyfél nem teljesíti valamely lakossági kötelezettségét, attól még nem kell minden más lakossági kötelezettségét is bedőltként kezelni.

Annak felmérése, hogy az állományba vétel óta bekövetkezett-e a hitelezési kockázat lényeges növekedése („SICR”), egyéni és portfólió szinten is megtörténik. Vállalati kölcsönök, bankközi kölcsönök valamint AC és FVOCI értékelésű adósságpapírok esetén az SICR felmérése egyedi alapon történik az alább felsorolt kiváltó események monitorozásával. Természetes személyeknek nyújtott kölcsönök valamint egyéb pénzügyi eszközök esetén az SICR felmérése vagy portfólió alapon, vagy egyedi alapon történik attól függően, hogy rendelkezésre áll-e scoring modell. Az SICR megállapításához használt kritériumok megfelelőségét a Csoport kockázatkezelési szakterülete rendszeresen monitorozza és felülvizsgálja. Az a feltételezés, hogy 30 napot meghaladó késedelem esetén a hitelezési kockázat jelentősen megnő az állományba vételhez képest, még nem került megcáfolásra.

A SICR kritériumokról részletesebb információ a 2.3.3.3 - Hitelkockázat jelentős növekedése a kezdeti megjelenítés óta fejezetben található.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A konszolidált pénzügyi beszámolóknak 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 veszteségelszámolása, 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 veszteségelszámolása a futamidőre vonatkozó ECL-eken alapul. Ha egy pénzügyi eszközre hitelezési értékvesztés kerül elszámolásra, akkor a 3. szakaszba kerül, és a veszteségelszámolás a futamidőre vonatkozó ECL-eken alapul. A pénzügyi eszköz 3. szakaszba való kerülésének az a következménye, hogy a Csoport a kamatbevételt 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 Csoport monitorozza, hogy az indikátor továbbra is fennáll-e, vagy megváltozott. A monitorozás automatikusan történik abban az alkalmazásban, ami az ECL-t számítja.

A POCI eszközök ECL-jét mindig futamidő alapon mérjük. Ezért a Csoport csak a futamidőre várható hitelezési veszteség összesített változását veszi figyelembe.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Csoport kétféle megközelítést alkalmaz az ECL mérésére: (i) egyedi alapon történő felmérés; (ii) portfólió alapon történő felmérés: a belső minősítés egyedi alapon történik, de ugyanazon hitelkockázati minősítésekre és a hitelportfólió homogén szegmenseire végzett ECL számítások ugyanazokat a hitelkockázati paramétereket (pl. PD, LGD) alkalmazza. A Csoport a 300 millió Ft feletti kitettséggel rendelkező nem lakossági ügyfelek esetében egyedi felmérést végez. A Csoport a következő típusú kölcsönök esetében portfólió alapon méri fel az ECL-t: lakossági kölcsönök és olyan nem lakossági kölcsönök, ahol a kitettség nem éri el a 300 millió Ft-ot és nem áll rendelkezésre a hitelfelvevőre vonatkozó specifikus információ.

Az egyedi alapon végzett ECL felmérés úgy történik, hogy a különféle lehetséges kimenetek hitelezési veszteségét súlyozzuk a megfelelő kimenet bekövetkezési valószínűségével. A Csoport minden felmért kölcsönre legalább két lehetséges kimenetelt határoz meg, amiből az egyik hitelezési veszteséget eredményez, még ha az ilyen kimenetel valószínűsége nagyon alacsony is. Az egyedi felmérések elsősorban a hitelkezelési szakterület tapasztalt dolgozóinak szakvéleményén alapulnak. A szakvéleményeket rendszeresen teszteljük annak érdekében, hogy csökkenjen a különbség a becslések és a tényleges veszteségek között.

Amikor a felmérés portfólió alapon történik, a Csoport meghatározza a kitettségek szakaszokba sorolását, és a veszteségelszámolást összesített alapon méri. A Csoport a kitettségeket közös hitelkockázati jellemzők által meghatározott szegmensenként elemzi, ahol a csoportban jelentkező kitettségek azonos vagy hasonló kockázatokból fakadnak. A különféle szegmensek tükrözik a hitelkockázati paraméterek, pl. a PD és az LGD eltéréseit is. A csoportosítás/modellek alkalmasságát a modellezési szakterület éves rendszerességgel monitorozza és felülvizsgálja, a hitelkockázati szakterület pedig validálja. Ez a folyamat az adott modelttől függően helyi szinten vagy központilag történik.

Általánosságban az ECL a következő hitelkockázati paraméterek szorzatainak az összege: (az alábbiak szerint meghatározott) EAD, PD és LGD, amit az eszköz effektív kamatlábával jelenértékre diszkontál a Csoport. 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 korrigálásra 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.

Az EAD a várható fizetési profil alapján kerülnek meghatározásra, ami terméktípusonként eltérő. Az EAD alapja amortizálódó termékek és egyösszegű törlesztéses termékek esetén a hitelfelvevő által egy 12 hónapos időszakban vagy a hátralévő futamidő alatt szerződés szerint teljesítendő hitelszolgálat. Ezt még korrigálásra kerül a hitelfelvevő esetlegesen várható túlfizetéseivel. A számításnál tekintetbe kell venni az előtörlesztés és a hitelkiváltás lehetőségét is. Rulírozó termékek esetén az EAD-t úgy kerül becslésre, hogy a mindenkor lehívott egyenleghez hozzáadódik egy „hitelkonverziós faktort”, ami a szabad egyenlegből a bedőlésig történő esetleges lehívások figyelembe vételére szolgál. Ezek a feltevések a különféle terméktípusokra, limitkihasználtságokra és egyéb hitelfelvevőre specifikus magatartási jellemzőkre eltérőek.

A PD-k felhasználásra kerülnek az ECL meghatározásánál. A futamidőre vonatkozó ECL-eket a Csoport a szegmenstől és a terméktípustól függő eltérő statisztikai módszerekkel határozza meg. Ilyen lehet a 12 havi ECL-ek extrapolálása a migrációs mátrixok alapján, futamidőre vonatkozó ECL görbék számítása a historikus bedőlési adatok és kockázati ráták alapján.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az LGD azt mutatja meg, hogy a Csoport mekkora veszteségre számít egy kitettség bedőléséből. Az LGD a partnertől, a követelés típusától és szenioritásától, a biztosítéki fedezettől és egyéb hiteltámogatási faktoroktól függ. Az LGD-kezt a bedőlést követő várható megtérülést befolyásoló tényezők határozzák meg. Az LGD mérésére három megközelítési mód áll rendelkezésre:

- az LGD mérése a biztosíték sajátos jellemzői alapján;
- az LGD számítása portfólió alapon, megtérülési statisztikák felhasználásával; vagy
- az LGD egyedi meghatározása különféle tényezők és forgatókönyvek alapján.

A Csoport az ingatlan, készpénz és likvid értékpapír fedezetű kölcsönök LGD-jét a fedezet sajátos jellemzői, így a várható fedezeti érték, a historikus értékesítési diszkont és egyéb tényezők alapján határozza meg. A vállalati hitelportfólió többi részére, illetve a fedezetes és fedezet nélküli lakossági termékekre az LGD-t összesített alapon, a legfrissebb megtérülési statisztikák felhasználásával kerülnek meghatározásra.

Az ECL mérése pénzügyi garanciák és hitelnyújtási kötelezettségvállalások esetén. Az ECL mérése ilyen eszközök esetén is ugyanúgy történik, mint a fent bemutatott pénzügyi helyzet kimutatáson belüli kitettségek esetén, és függ az EAD számításától. Az EAD a hitelkonverziós faktornak („CCF”) és a kötelezettség összegének („*ExOff*”) a szorzata. A CCF meghatározása vállalati ügyfelek le nem hívott hitelkeretei, hitelkártyák, lakossági és nem lakossági ügyfeleknek nyújtott folyószámlahitel, valamint pénzügyi garanciák esetén a bedőléskori kitettségre vonatkozó historikus statisztikák elemzésén alapul.

Az ECL modellekben szereplő előre tekintő információk. Mind az SICR felmérésében, mint az ECL-ek számításában szerephez jutnak megalapozott előre tekintő információk. A Csoport meghatározott bizonyos kulcsfontosságú gazdasági változókat, amelyek korrelálnak a hitelezési kockázat és az ECL-ek alakulásával. A gazdasági változók („gazdasági alapszcenário”) előrejelzése a Csoport Vezető Közgazdászának feladata. Ezek az előrejelzések a következő öt évre várható makrogazdasági fejleményeket hivatottak a lehető legnagyobb pontossággal megjósolni. Az öt évet meghaladó becslések a középhez tartás feltételezésére épülnek, ami szerint a gazdasági változók vagy a hosszú távú átlagrátahoz (pl. a munkanélküliség esetén), vagy a hosszú távú átlagos növekedési rátahoz (pl. a GDP esetén) konvergálnak. A releváns gazdasági változóknak a PD-re, az EAD-re és az LGD-re gyakorolt hatása statisztikus regresszióval kerül meghatározásra, ami segít annak megértésében, hogy ezen változók historikusan milyen hatást gyakoroltak a bedőlési rátákra, valamint az LGD és az EAD összetevőire.

A gazdasági alapszcenárión túlmenően a Csoport hitelkockázati szakterülete további lehetséges forgatókönyveket (pl. stressz tesztek) is kidolgoz, és súlyozza is azokat. A további szcenáriók száma a főbb terméktípusok elemzésével kerül meghatározásra, hogy biztosítva legyen a nemlinearitások figyelembe vétele. A forgatókönyvek száma és attribútumai minden jelentéstételi dátumra felülvizsgálatra kerülnek. A forgatókönyvek súlyozása statisztikai elemzés és hitelezési szakvélemények kombinációjával kerül megállapításra, figyelembe véve azoknak a lehetséges kimeneteknek a körét, amelyeket az egyes kiválasztott szcenáriók reprezentálnak. A jelentős hitelkockázati-növekedés (SICR) megállapításához 2024. január 31-től, a meglévő kvalitatív és egyéb támogató indikátorok mellett, a bank alkalmazni kezdte az ügyfelek/ügyletek élethosszig tartó csődvalószínűségét (Lifetime PD). Továbbá 2024. november 30-tól ebbe a képletbe bekerült az ASSA faktor is, ez az IFRS9 standard jövőbe tekintő aspektusát hivatott kiemelni a meglévő elemek mellett.* Ez határozza meg, hogy a teljes pénzügyi eszköz az 1., a 2. vagy a 3. szakaszba tartozik-e, és ennek megfelelően 12 havi vagy futamidőre vonatkozó ECL-t kell-e rögzíteni. E felmérést követően a Csoport az ECL-t vagy valószínűséggel súlyozott 12 havi ECL-ként (1. szakasz), vagy valószínűséggel súlyozott futamidőre vonatkozó ECL-ként (2. és 3. szakasz) fogja mérni. Ezek a valószínűséggel súlyozott ECL-ek úgy kerülnek meghatározásra, hogy a szcenáriók futtatásra kerülnek a megfelelő ECL modellen, majd az eredmény a szcenáriónak megfelelő súllyal kerül súlyozásra (tehát nem a bemeneti értékeket kerülnek súlyozása).

*Az ASSA faktor a stage-eléshez használt LTPD képlet első tagjába lett beépítve az ASSA rövid távú előrejelző képességének megfelelően.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Mint minden gazdasági előrejelzés esetén, a prognózisok és bekövetkezési valószínűségek igen nagy nem kiküszöbölhető bizonytalanságnak vannak kitéve, így a tényleges kimenetek jelentősen eltérhetnek a prognózisoktól. A Csoport úgy tekinti, hogy ezek az előrejelzések a lehetséges kimenetek lehető legjobb becslései, és elemzi a különféle portfóliókban tapasztalható nemlinearitásokat és aszimmetriákat annak biztosítása érdekében, hogy a kiválasztott forgatókönyvek hűen reprezentálják a lehetséges scenáriók körét.

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja a módszertanát (visszamérés) és feltevéseit, hogy csökkenjen az eltérés a becslések és a tényleges hitelvesztések között. Ez a visszamérés évente történik a magas prioritású portfóliókra és két évente az alacsony prioritásúakra.

Az ECL mérési módszertanának visszaméréséből levont tanulságok a Csoport menedzsmentje elé kerülnek, és az illetékes személyek általi megtárgyalást követően a modellek és a feltevések finomításra kerülnek.

Az ECL-re vonatkozó értékítéletek és becslések megjelenítése

A következő táblázat a közgazdasági szcenáriók érzékenységi elemzését és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben való értéken értékelt és az amortizált bekerülési értéken tartott adósság instrumentumokra, valamint a függő és jövőbeni kötelezettségekre elszámolt elszámolt értékvesztést mutatja be 2025. december 31-re vonatkozóan.

	Adatok millió Ft-ban			
	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	Összesen
Alap	6 351	9 561	5 643	21 554
Optimista	5 030	13 191	6 049	24 270
Pesszimista	7 478	15 811	6 064	29 353
Csoportosan számolt súlyozott átlag	6 312	11 537	5 808	23 657
Egyedileg számolt	-	-	6 724	6 724
Elszámolt értékvesztés összesen	6 312	11 537	12 532	30 381

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A következő táblázat a közgazdasági szkenáriók érzékenység elemzését és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt és az amortizált bekerülési értéken tartott adósság instrumentumokra, valamint a függő és jövőbeni kötelezettségekre elszámolt elszámolt értékvesztést mutatja be 2024. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	Összesen
Alap	6 459	8 201	5 506	20 167
Optimista	8 415	9 708	6 142	24 265
Pesszimista	10 241	12 652	6 164	29 057
Csoportosan számolt súlyozott átlag	7 607	9 393	5 765	22 765
Egyedileg számolt	-	-	8 285	8 285
Elszámolt értékvesztés összesen	7 607	9 393	14 050	31 050

A 2022-ben kirobbant Oroszország és Ukrajna közötti háború miatt újabb overlay került megképzésre a várható kockázatokra. Az overlay nagysága negyedévente felülvizsgálatra kerül és az eredmény függvényében a mértéke is változik.

A Csoport 2025-ben 965 millió forint nettó értékvesztést szabadított fel geopolitikai kockázatok miatt (ebből 859 millió forint értékvesztés képzés ASSA hatásból fakad, Tier5* átsorolás miatti ügyletekre 279 millió forint felszabadítás, illetve 1 545 millió forint értékvesztés visszaírás lakáshitel kamatstophoz köthető korrekcióból**). 2024-ben a Csoport 5 930 millió forint értékvesztést szabadított fel. A geopolitikai kockázatokra képzett értékvesztés állománya 5 067 millió forintot tett ki 2025 év végén.

*A vezetőség beavatkozása az érzékeny portfóliók felismerése érdekében, és azoknak 2-es szakaszba sorolása, melyet az alkalmazott modellek nem tudnak kezelni.

**A vezetői korrekció célja lekezelni a kamatstop intézkedéseknek a Csoport lakossági portfóliójára gyakorolt várható hatását, amit az ASSA modell nem képes visszaadni.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Csoport az ECL mérésénél megalapozott előre tekintő információkat is figyelembe vett, amelyek elsősorban a saját makrogazdasági előrejelző modelljéből származnak. A legjelentősebb, az ECL szintjével korreláló előre tekintő feltételezések és ezek súlyozásai a 2025. december 31-i állapot szerint a következők:

Változó	Szcenárió	Súlyozás	Feltételezés:				
			2026	2027	2028	2029	2030
Munkanélküliségi ráta	Alap	60%	4,0%	3,7%	3,4%	3,4%	3,4%
	Optimista	20%	3,3%	2,7%	2,0%	2,3%	2,5%
	Pesszimista	20%	4,7%	4,7%	4,8%	4,6%	4,3%
Reál GDP növekedési ráta	Alap	60%	2,4%	3,0%	2,8%	2,6%	2,4%
	Optimista	20%	4,4%	5,9%	6,3%	5,5%	4,8%
	Pesszimista	20%	0,4%	0,2%	-0,7%	-0,3%	0,1%

A 2024. december 31-én érvényes feltételezések és súlyozások a következők voltak:

Változó	Szcenárió	Súlyozás	Feltételezés:				
			2025	2026	2027	2028	2029
Munkanélküliségi ráta	Alap	60%	4,3%	3,9%	3,7%	3,7%	3,6%
	Optimista	20%	3,6%	3,0%	2,4%	2,6%	2,8%
	Pesszimista	20%	5,0%	4,8%	4,9%	4,7%	4,5%
Reál GDP növekedési ráta	Alap	60%	2,4%	3,1%	3,0%	2,8%	2,5%
	Optimista	20%	4,3%	5,8%	6,3%	5,5%	4,7%
	Pesszimista	20%	0,6%	0,5%	-0,2%	0,1%	0,4%

Az ECL számításánál két változót használ a Csoport: a munkanélküliségi rátát és a reál GDP növekedési rátáját. A makrogazdasági feltételezéseket negyedévente aktualizálja.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az ügyfeleknek nyújtott hitelek iparág szerinti bontását az alábbi táblázat mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	2025	2024
<u>Iparág</u>		
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat	136 966	143 475
Bányászat, kőfejtés	549	264
Feldolgozóipar	316 535	368 731
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	105 237	107 314
Vízellátás	5 971	8 631
Építőipar	44 373	60 368
Kereskedelem, gépjárműjavítás	218 091	206 055
Szállítás, raktározás	132 707	71 562
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	17 330	17 250
Információ, kommunikáció	12 573	15 834
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	134 662	73 557
Ingtatlanügyletek	279 047	248 026
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	93 387	87 508
Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	34 858	30 293
Közigazgatás, védelem; kötelező társadalombiztosítás	19	11
Oktatás	1 391	1 411
Humán-egészségügyi, szociális ellátás	3 359	3 252
Művészet, szórakoztatás, szabadidő	852	753
Magyar Nemzeti Bank	403 943	885 326
Lakosság	1 464 964	1 236 058
Központi költségvetés	130 083	113 913
Önkormányzatok	25 066	51 606
Hitelintézetek	597 501	475 523
Egyéb szolgáltatás	2 487	4 007
Hitelek és követelések bruttó értéke	4 161 951	4 210 728
Hitelek és követelésekre képzett értékvesztések összesen (lásd 24-es kiegészítő melléklet)	(25 717)	(27 106)
Hitelek és követelések összesen	4 136 234	4 183 622

A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt és az amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és előlegeket, a központi bankoknál elhelyezett készpénz egyenlegeket és az egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket tartalmazza.

Biztosítékok és egyéb hitelminőség javítók

Az üzleti politikának megfelelően a Csoport rendszerint nem nyújt biztosíték-alapú hitelt (vagyis olyan hitelt, amely nem az ügyfél hitel-visszafizetési képességén alapul), ez alól a szabály alól egyetlen speciális terméktípus esetén van kivétel, ebben az esetben készpénz óvadék áll a követelés mögött. A Csoport számára a hitel-visszafizetés elsődleges – közvetlen – forrását a hitelfelvevő cash flow-ja jelenti.

Bármilyen jellegű fedezet bevonásához az ügyfél/hitelfelvevő szolvenciájának vizsgálata szükséges, melynek során a felajánlott eszközöket a vonatkozó belső szabályzatoknak megfelelően kell értékeln.

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A legfontosabb biztosíték típusok a következők:

- lakossági hitelek esetében lakóingatlant terhelő jelzálog;
- vállalati hitelek esetén, ingatlant (kereskedelmi- és lakóingatlant egyaránt) terhelő jelzálog, készleteket terhelő zálogjog, állami és intézményi garanciák vagy követelések átruházása;
- értékpapírkölcsönök esetén készpénz vagy értékpapír óvadékok.

A Csoport emellett figyelembe veszi anyavállalatok leányvállalataik hiteleiért várt kezességét is.

Vállalati ügyfelek esetén a biztosítékok valós értékének monitoringja az ügyfél-kapcsolattartó feladata, amelyhez az érintett biztosítékok rendszeres felülvizsgálatát, és – amennyiben szükséges – további biztosítékok bevonását kéri az ügylet mögé. A nem teljesítő ügyfelek esetén a biztosítékokat alapos vizsgálatnak vetik alá a várható megtérülés becslése érdekében az értékvesztés szükséges mértékének megállapításához. Lakossági ügyfelek esetén a fedezetek rendszeresen frissített indexált piaci értékét használja a Csoport.

A Csoport a követelései mögött álló fedezetekből befektetési célú ingatlanokat és egyéb eszközöket vett át 2025-ben 33 millió Ft értékben (41 millió Ft 2024-ben).

A Csoport a követelések fejében átvett fedezeteket értékesíti, és nem használja fel saját tevékenységéhez.

A következő tábla a nem, alul-, teljesen vagy túlfedezett hiteleket mutatja be. A tábla a fedezetek valós értékét mutatja be, mely maximalizálva van a hitelek, hitelkeretek, garanciák és egyéb függő kötelezettségek nettó könyv szerinti értékére.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban							
	Alul fedezett hitelek		Teljesen és túl fedezett hitelek				
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték	Nem fedezett hitelek	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen
Hitelek és előlegek 2025. december 31-én*							
Központi bank és hitelintézetek	193 425	185 944	-	-	807 934	1 001 359	185 944
Államháztartás	131 357	92 686	21	21	23 691	155 069	92 707
Vállalatok	906 584	524 714	155 117	155 117	464 716	1 526 417	679 831
ebből: kis- és közepes vállalkozások	466 767	276 559	123 453	123 453	154 844	745 064	400 012
Háztartások	93 452	85 226	1 182 291	1 182 517	177 646	1 453 389	1 267 743
Fogyasztói hitel	76 843	74 795	225 890	225 891	157 344	460 077	300 686
Hitelkártya	-	-	-	-	8 145	8 145	-
Folyószámla	23	19	7	7	11 821	11 851	26
Pénzügyi lízing	735	719	1 321	1 321	6	2 062	2 040
Jelzáloghitel	5 519	3 950	946 633	946 858	-	952 152	950 808
Meghatározott időre szóló hitelek	10 332	5 743	8 440	8 440	330	19 102	14 183
Összesen	1 324 818	888 570	1 337 429	1 337 655	1 473 987	4 136 234	2 226 225
Hitelkeretek és garanciák 2025. december 31-én							
Hitelkeret	211 099	134 929	701	701	1 053 177	1 264 977	135 630
Pénzügyi garanciák	846	653	12	12	111	969	665
Egyéb	283 998	108 411	656	656	221 891	506 545	109 067
Összesen	495 943	243 993	1 369	1 369	1 275 179	1 772 491	245 362

A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek, az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Átsorolt Alul fedezett hitelek		Átsorolt Teljesen és túl fedezett hitelek				Átsorolt Valós érték összesen
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték	Átsorolt Nem fedezett hitelek	Átsorolt Könyv szerinti érték összesen	
Hitelek és előlegek 2024. december 31-én*							
Központi bank és hitelintézetek	202 972	195 440	14 998	14 998	1 142 806	1 360 776	210 438
Államháztartás	125 590	99 424	267	267	39 608	165 465	99 691
Vállalatok	963 153	522 099	152 707	152 707	318 588	1 434 448	674 806
ebből: kis- és közepes vállalkozások	532 467	293 373	115 325	115 325	97 963	745 755	408 698
Háztartások	91 239	83 609	840 838	840 838	290 856	1 222 933	924 447
Fogyasztói hitel	72 560	71 103	188 807	188 807	127 143	388 510	259 910
Hitelkártya	-	-	-	-	7 035	7 035	-
Folyószámla	1 091	590	136	136	6 413	7 640	726
Pénzügyi lízing	947	928	796	796	1	1 744	1 724
Jelzáloghitel	6 382	4 540	642 200	642 200	148 356	797 299	646 740
Meghatározott időre szóló hitelek	10 259	6 448	8 899	8 899	1 908	20 705	15 347
Összesen	1 382 954	900 572	1 008 810	1 008 810	1 791 858	4 183 622	1 909 382
Hitelkeretek és garanciák 2024. december 31-én							
Hitelkeret	227 727	111 388	1 068	1 068	725 382	954 177	112 456
Pénzügyi garanciák	989	697	-	-	164	1 153	697
Egyéb	288 744	100 100	270	270	226 707	515 721	100 370
Összesen	517 460	212 185	1 338	1 338	952 253	1 471 051	213 523

* A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek, az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza.
A hitelek és előlegek tartalmazzák a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

A hitelek és előlegek * a biztosítéktípusok szerinti bontását az alábbiakban mutatjuk be.

	Fedezett:									
	Lakóingatlan		Kereskedelmi ingatlan		Hitel viszonyt megtestesítő ért. papír		Egyéb			
	Könyv sz. érték	Valós érték	Könyv sz. érték	Valós érték	Könyv sz. érték	Valós érték	Könyv sz. érték	Valós érték	Könyv sz. érték össz.	Valós érték össz.
Hitelek és előlegek 2025. december 31-én										
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	193 425	185 944	193 425	185 944
Államháztartás	-	-	5 044	1 682	-	-	126 334	91 025	131 378	92 707
Vállalatok	23	23	698 170	463 150	36 706	2 818	326 802	213 840	1 061 701	679 831
ebből: kis- és közepes vállalkozások	23	23	380 059	250 006	461	196	209 677	149 787	590 220	400 012
Háztartások	1 254 882	1 251 491	8 269	4 635	121	113	12 471	11 504	1 275 743	1 267 743
Fogyasztói hitel	302 733	300 686	-	-	-	-	-	-	302 733	300 686
Folyószámla	-	-	4	4	-	-	26	22	30	26
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-	2 056	2 040	2 056	2 040
Jelzáloghitel	952 149	950 805	-	-	3	3	-	-	952 152	950 808
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	8 265	4 631	118	110	10 389	9 442	18 772	14 183
Összesen	1 254 905	1 251 514	711 483	469 467	36 827	2 931	659 032	502 313	2 662 247	2 226 225
Nem biztosított kitettségek	156 828	-	499	-	-	-	1 316 660	-	1 473 987	-
Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és előlegek könyv szerinti értéke	1 411 733	1 251 514	711 982	469 467	36 827	2 931	1 975 692	502 313	4 136 234	2 226 225

*A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek, az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

A hitelek és előlegek * a biztosítéktípusok szerinti bontását az alábbiakban mutatjuk be.

	Fedezett:									
	Lakóingatlan		Kereskedelmi ingatlan		Hitel viszonyt megtestesítő ért. papír		Egyéb			
	Könyv sz. érték	Valós érték	Könyv sz. érték	Valós érték	Könyv sz. érték	Valós érték	Könyv sz. érték	Valós érték	Könyv sz. érték össz.	Valós érték össz.
Hitelek és előlegek 2024. december 31-én										
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	217 970	210 438	217 970	210 438
Államháztartás	-	-	5 837	1 257	-	-	120 020	98 434	125 857	99 691
Vállalatok	-	-	762 115	463 108	1 829	1 445	351 916	210 253	1 115 860	674 806
ebből: kis- és közepes vállalkozások	-	-	422 857	256 174	1 829	1 445	223 106	151 079	647 792	408 698
Háztartások	909 949	906 647	7 917	4 744	36	39	14 175	13 017	932 077	924 447
Fogyasztói hitel	261 367	259 910	-	-	-	-	-	-	261 367	259 910
Folyószámla	-	-	779	540	-	-	448	186	1 227	726
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-	1 743	1 724	1 743	1 724
Jelzáloghitel	648 582	646 737	-	-	-	3	-	-	648 582	646 740
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	7 138	4 204	36	36	11 984	11 107	19 158	15 347
Összesen	909 949	906 647	775 869	469 109	1 865	1 484	704 081	532 142	2 391 764	1 909 382
Nem biztosított kitettségek	275 749	-	247	-	3	-	1 515 859	-	1 791 858	-
Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és előlegek könyv szerinti értéke	1 185 698	906 647	776 116	469 109	1 868	1 484	2 219 940	532 142	4 183 622	1 909 382

* A hitelek és előlegek tartalmazzák a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.
A nem teljesítő vagy késett pénzügyi eszközök mögött álló fedezetek 19 916 millió Ft-ot tettek ki 2025. december 31-én (23 487 millió Ft-ot 2024. december 31-én). A fedezetek értéke az indexált vagy felülvizsgált fedezeti értéket tartalmazza a kapcsolódó követelés erejéig.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblázatok bemutatják a hitelek és előlegek értékvesztés szakaszok szerinti bontását.

Adatok millió Ft-ban

	Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök						
	Bruttó könyv szerinti érték			Értékvesztés			
	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	Összesen
Hitelek és előlegek* 2025. december 31-én							
Központi bank és hitelintézetek	1 001 442	-	-	(83)	-	-	1 001 359
Államháztartás	153 077	2 072	-	(56)	(24)	-	155 069
Vállalatok	1 248 485	271 877	20 029	(2 825)	(3 160)	(7 989)	1 526 417
ebből: kis- és közepes vállalkozások	648 708	92 961	10 957	(1 277)	(1 711)	(4 574)	745 064
Háztartások	761 128	172 785	7 782	(940)	(7 233)	(3 382)	930 140
Ebből:POCI	-	3 200	803	-	(56)	(135)	3 812
Fogyasztói hitel	118 398	41 248	2 974	(585)	(1 850)	(1 428)	158 757
Hitelkártya	7 455	918	109	(59)	(205)	(73)	8 145
Folyószámla	6 663	5 812	1 483	(38)	(886)	(1 183)	11 851
Pénzügyi lízing	1 665	392	7	(1)	-	(1)	2 062
Jelzáloghitel	613 960	118 323	3 147	(249)	(4 272)	(686)	730 223
Meghatározott időre szóló hitelek	12 987	6 092	62	(8)	(20)	(11)	19 102
Összesen	3 164 132	446 734	27 811	(3 904)	(10 417)	(11 371)	3 612 985

* A hitelek és előlegek tartalmazzák a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket is.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök						
	Bruttó könyv szerinti érték			Értékvesztés			
	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	Összesen
Hitelek és előlegek* 2024. december 31-én							
Központi bank és hitelintézetek	1 360 372	468	-	(58)	(6)	-	1 360 776
Államháztartás	139 578	25 941	-	(50)	(4)	-	165 465
Vállalatok	1 218 876	205 575	23 852	(2 480)	(2 603)	(8 772)	1 434 448
ebből: kis- és közepes vállalkozások	645 289	96 107	11 375	(1 341)	(1 318)	(4 357)	745 755
Háztartások	626 110	218 627	8 418	(3 489)	(6 133)	(3 476)	840 057
Ebből:POCI	-	3 336	1 000	-	(73)	(193)	4 070
Fogyasztói hitel	65 591	63 711	3 130	(402)	(2 238)	(1 512)	128 280
Hitelkártya	6 373	751	48	(39)	(66)	(32)	7 035
Folyószámla	3 972	4 006	1 049	(18)	(502)	(867)	7 640
Pénzügyi lízing	1 311	427	11	-	(2)	(3)	1 744
Jelzáloghitel	535 382	142 549	4 039	(3 019)	(3 255)	(1 043)	674 653
Meghatározott időre szóló hitelek	13 481	7 183	141	(11)	(70)	(19)	20 705
Összesen	3 344 936	450 611	32 270	(6 077)	(8 746)	(12 248)	3 800 746

* A hitelek és előlegek tartalmazzák a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)
A belső kockázati minősítéseknek megfelelő hitelkockázati kitettség

Az alábbi táblázat az ügyfeleknek és más bankoknak nyújtott hitelek (a pénzügyi pozíciók nélkül), valamint az ezekhez tartozó függő és jövőbeli kötelezettségeket tartalmazza. Az esedékes és nem értékvesztett eszközök felosztásra kerültek a megfelelő hitelminőségi kategóriák között.

Adatok millió Ft-ban

	Múltbeli bedőlési arány* 2025 %	Átlagos fedezetlen kockázati arány 2025 %	Összesen 2025	Múltbeli bedőlési arány* 2024 %	Átlagos fedezetlen kockázati arány 2024 %	Összesen 2024
PD 1-2	0,00	79,64	1 239 957	0,00	84,28	1 442 224
PD 3-4	0,05	58,36	1 362 172	0,03	57,00	1 340 251
PD 5-9	0,48	61,30	1 500 914	1,55	64,25	1 353 236
PD 10-12	100,00	61,26	33 191	100,00	57,47	47 911
Összesen			4 136 234			4 183 622

* Értékvesztett (PD 10-12) portfólió minősítési kategóriák szerint összehasonlítva az előző év teljes nem értékvesztett portfóliójával.

A fenti PD ráta kategóriák magyarázata a következő:

- PD 1-2 – Nagyon alacsony kockázati kategória, PD% 0,1% - 0,2% között, teljesítő
- PD 3-4 – Alacsony kockázati kategória, PD% 0,2% - 0,8% között, teljesítő
- PD 5-9 – Közepes/Magas kockázati kategória, PD% 0,8% - 100% között, teljesítő
- PD 10-12 - Fizetéseképtelenség, PD% = 100%, nemteljesítő

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A következő táblázat a hitelportfólió belső minősítési kategória szerinti megoszlását mutatja.

	Teljesítő (1-es és 2-es szakasz)									Nemteljesítő (3-as szakasz)			Össze- sen
	PD1 %	PD2 %	PD3 %	PD4 %	PD5 %	PD6 %	PD7 %	PD8 %	PD9 %	PD10 %	PD11 %	PD12 %	
Hitelek és előlegek 2025. december 31-én													
Központi bank és hitelintézetek	1,3	22,3	0,1	0,4	-	-	-	-	-	-	-	-	24,1
Államháztartás	0,3	2,0	0,3	0,3	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	3,1
Vállalatok	0,9	2,9	3,0	6,7	9,0	10,4	5,1	0,6	0,3	0,1	-	0,2	39,2
ebből: kis- és közepes vállalkozások	0,9	1,0	1,8	3,6	4,2	4,1	3,2	0,4	0,3	0,1	0,1	0,1	19,8
Háztartások	-	0,3	1,4	11,0	5,3	11,3	3,0	0,6	0,6	-	0,1	-	33,6
Fogyasztói hitel	-	-	-	1,8	0,5	6,9	0,9	0,2	0,2	-	-	-	10,5
Hitelkártya	-	-	-	-	-	0,1	-	-	0,1	-	-	-	0,2
Folyószámla	-	-	-	0,1	-	0,1	0,1	-	-	-	-	-	0,3
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jelzáloghitel	-	0,3	1,3	9,0	4,6	4,1	1,9	0,3	0,2	-	-	-	21,7
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	-	0,1	0,2	0,1	0,1	-	-	-	-	-	0,5
Összesen	2,5	27,5	4,8	18,4	14,4	21,8	8,1	1,2	0,9	0,1	0,1	0,2	100,0

A tábla a hitelek és előlegek, a készpénz egyenlegek központi bankoknál és az egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek PD eloszlását tartalmazza.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A következő táblázat a hitelportfólió belső minősítési kategória szerinti megoszlását mutatja.

	Teljesítő (1-es és 2-es szakasz)									Nemteljesítő (3-as szakasz)			Össze- sen
	PD1 %	PD2 %	PD3 %	PD4 %	PD5 %	PD6 %	PD7 %	PD8 %	PD9 %	PD10 %	PD11 %	PD12 %	
Hitelek és előlegek 2024. december 31-én													
Központi bank és hitelintézetek	5,0	27,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,3
Államháztartás	-	0,1	3,0	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-	3,4
Vállalatok	0,3	3,6	2,3	5,5	12,6	7,5	2,1	0,3	0,2	0,2	-	-	34,6
ebből: kis- és közepes vállalkozások	0,3	2,3	1,3	3,2	5,6	4,1	1,6	0,2	0,2	0,1	-	-	18,9
Háztartások	-	1,1	10,5	8,3	4,8	1,4	2,9	0,3	0,3	0,1	-	-	29,7
Fogyasztói hitel	-	-	-	5,8	0,5	0,5	2,4	0,1	0,1	-	-	-	9,4
Hitelkártya	-	-	-	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	0,2
Folyószámla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jelzáloghitel	-	1,1	10,5	2,2	4,1	0,7	0,4	0,2	0,2	0,1	-	-	19,5
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	-	0,1	0,1	0,2	0,1	-	-	-	-	-	0,5
Összesen	5,3	32,1	15,8	14,1	17,4	8,9	5,0	0,6	0,5	0,3	-	-	100,0

A tábla a hitelek és előlegek, a készpénz egyenlegek központi bankoknál és az egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek PD eloszlását tartalmazza.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

43.5 Hitelkockázat – átstrukturált hitelek (forbearance)

Az adósságkönnyítési politika (átstrukturált hitelek és lízing) a Magyar Nemzeti Bank 2016/39-es rendeletén és az Európai Bankhatóság (EBA) által kiadott direktíván alapul, mely 2014/09/30-tól egységesíti az adósságkönnyítési politika és a problémás hitelek definícióját az EU-ban.

Az adósságkönnyítés hasonlít a nehéz helyzetbe került adóssal történő újratárgyaláshoz, amikor a bank hajlandó a meglévő szerződések és kötelezettségek újratárgyalására a nehéz helyzetbe került hitelfelvevővel annak érdekében, hogy elkerülhető legyen a hitel bedőlése (pl. hogy elkerülje a késedelmi kamat, késedelmes bérleti díj-, tőke- és/vagy banki költségek fizetését). A magyar állam által elrendelt pénzügyi moratórium nem tekintendő automatikusan átstrukturálásnak.

2022-ben prudens módon a moratóriumban 9 hónapja részt vevő ügyfeleket a bank átsorolta nem teljesítő átstrukturált hitelek közé, összhangban az EBA szabályozásával. Az említett szabályozásban szereplő türelmi idő végén a moratórium miatt átstrukturált ügyletek túlnyomó része visszagyógyult nemteljesítő (NPL) státuszból teljesítő státuszba. Ez természetesen Stage besorolást is érintett, ezen ügyletek Stage3-ból Stage2 státuszba migráltak. Tekintettel arra, hogy az érintett ügyletek túlnyomó többségénél nem jelentkezett fizetési nehézségekre utaló jel nagy valószínűséggel Stage1-be fognak tovább gyógyulni. Ez várhatóan 2026-ban fog bekövetkezni.

Az adósságkönnyítés azt jelenti, hogy engedményeket teszünk az adósnak, akinek nehézséget okoz, vagy a közeljövőben nehézséget fog okozni fizetési kötelezettségeinek teljesítése.

Az engedmény a következők valamelyikét jelenti:

- a meglévő szerződés feltételeinek módosítása, minthogy az adós a megítélés szerint pénzügyi nehézségei miatt nem képes a szerződés feltételeinek teljesítésére, amennyiben a módosítást elvileg nem engedélyezték volna, ha az adós nem került volna szorult pénzügyi helyzetbe;
- valamely problémás hitel teljes vagy részleges kiváltása új hitellel, kizárólag arra való tekintettel, hogy az adós a pénzügyi nehézségei miatt nem képes a problémás hitel feltételeinek teljesítésére.

A fentiek azt jelentik, hogy valamely kitétséget adósság-könnyítettnek kell tekinteni, ha két feltétel teljesül:

- a bank engedményt tett a hitelfelvevőnek, azért mert
- a hitelfelvevőnek pénzügyi nehézségei vannak.

Az átstrukturált megjelölés a továbbiakban nem alkalmazandó, amennyiben a lenti feltételek teljesülnek:

- az átstrukturált hitel teljesítővé válása után eltelik egy legalább 2 éves próbaidőszak;
- a szerződés teljesítővé válik, abban az esetben is, ha korábban nem teljesítő volt, de az időközben elvégzett hitelminősítés alapján a továbbiakban nem tekinthető nem teljesítőnek;
- legalább a próbaidő felében történtek rendszeres törlesztések a tőke és kamat egy meghatározott kumulált minimum összege felett;
- a próbaidő alatt egyszer sem rendelkezik 30 napnál nagyobb késedelemmel.

A nemteljesítő kitétségek az átstrukturálást követő legalább 1 éven keresztül nem kerülhetnek át teljesítő kategóriába.

Az ügyfél értékelési kategóriája nem javulhat az átstrukturálásnak köszönhetően. A Csoport az átstrukturált ügyleteket legfeljebb PD9-es kategóriába sorolja. A következő esetekben az átstrukturált hitelek nem teljesítő státuszt kapnak (Legalább PD10):

- a próbaidőszak alatt bekövetkezett második adósságkönnyítés esetén;
- a próbaidőszak alatt bekövetkezett 30 napnál hosszabb jelentős összegű (összkitettség 2%-át vagy 250 000 Ft-ot meghaladó) fizetési késedelem esetén;
- részleges és/vagy teljes adósság elengedés esetén.

Az átstrukturált besorolást a hitel (nem a teljes kitétség) és hitelfelvevő (nem a teljes csoport) szintjén szükséges jelteni.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblázat az átstrukturált és nem átstrukturált hitelek állományát mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken tartott eszközök			Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
	Hitelkockázathoz kapcsolódó					
	Bruttó könyv szerinti érték	felhalmozott negatív valós érték változás	Összesen	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés	Összesen
Hitelek és előlegek 2025. december 31-én						
Vállalatok	-	-	-	13 916	(3 872)	10 044
ebből: kis- és közepes vállalkozások	-	-	-	8 604	(2 191)	6 413
Háztartások	3 497	(4)	3 493	23 857	(1 132)	22 725
Fogyasztói hitel	2 172	-	2 172	2 741	(182)	2 559
Hitelkártya	-	-	-	91	(5)	86
Folyószámla	-	-	-	256	(52)	204
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-
Jelzáloghitel	1 325	(4)	1 321	20 358	(890)	19 468
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	-	411	(3)	408
Összesen	3 497	(4)	3 493	37 773	(5 004)	32 769

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblázat az átstrukturált és nem átstrukturált hitelek állományát mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken tartott eszközök			Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
	Bruttó könyv szerinti érték	Hitelkockázathoz kapcsolódó felhalmozott negatív valós érték változás	Összesen	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés	Összesen
Hitelek és előlegek 2024. december 31-én						
Vállalatok	-	-	-	22 912	(6 928)	15 984
ebből: kis- és közepes vállalkozások	-	-	-	9 023	(2 650)	6 373
Háztartások	3 804	(7)	3 797	27 961	(1 589)	26 372
Fogyasztói hitel	2 308	-	2 308	4 034	(341)	3 693
Hitelkártya	-	-	-	97	(11)	86
Folyószámla	-	-	-	180	(26)	154
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-
Jelzáloghitel	1 496	(7)	1 489	23 153	(1 205)	21 948
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	-	497	(6)	491
Összesen	3 804	(7)	3 797	50 873	(8 517)	42 356

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

2025-ben és 2024-ban a Csoportnak nem voltak átstrukturált hitelkeretei és garanciái.

Az alábbi táblázatok az átstrukturált hitelek állományának változását mutatják be.

	2025	Adatok millió Ft-ban 2024
Állomány az időszak elején	46 153	56 257
Növekedés	5 174	1 120
Csökkenés	(5 301)	(3 693)
Törlesztés	(12 529)	(12 177)
Tárgyévben elszámolt értékvesztés	1 729	3 446
Egyéb	1 036	1 200
Állomány az időszak végén	<u>36 262</u>	<u>46 153</u>

A Csoport 2 322 millió Ft kamatbevételt számolt el az átstrukturált hitelekre 2025-ben (3 184 millió Ft -ot 2024-ben).

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblában az átstrukturált hitelek korelemzése látható 2025. december 31-én.

Adatok millió Ft-ban								
Hitelek és előlegek*								
Teljesítő				Nem teljesítő			Összesen	
Nem késett	30 napon belül	30 – 90 napon belül	90 napon túli	30 napon belül	30 – 90 napon belül	90 napon túli		
Hitelek és előlegek 2025. december 31-én								
Vállalatok	5 654	136	4	-	3 501	15	734	10 044
ebből: kis- és közepes vállalkozások	3 912	136	6	-	1 605	17	737	6 413
Háztartások	23 049	1 456	141	-	1 061	168	343	26 218
Fogyasztói hitel	4 223	204	19	-	197	35	53	4 731
Hitelkártya	82	-	1	-	3	-	-	86
Folyószámla	90	91	4	-	14	-	5	204
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-	-	-
Jelzáloghitel	18 253	1 161	117	-	843	132	283	20 789
Meghatározott időre szóló hitelek	401	-	-	-	4	1	2	408
Összesen	28 703	1 592	145	-	4 562	183	1 077	36 262

*A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek és az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblában az átstrukturált hitelek korelemzése látható 2024. december 31-én.

Hitelek és előlegek*							Adatok millió Ft-ban
Teljesítő				Nem teljesítő			Összesen
Nem késett	30 napon belül	30 – 90 napon belül	90 napon túli	30 napon belül	30 – 90 napon belül	90 napon túli	
Hitelek és előlegek 2024. december 31-én							
Vállalatok	3 655	14	-	-	11 401	14	15 984
ebből: kis- és közepes vállalkozások	1 806	14	2	-	3 633	15	6 373
Háztartások	26 011	1 844	65	2	1 404	318	30 169
Fogyasztói hitel	5 237	310	10	2	306	68	6 001
Hitelkártya	79	-	-	-	6	1	86
Folyószámla	128	17	2	-	5	1	154
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-	-
Jelzáloghitel	20 093	1 512	52	-	1 080	249	23 437
Meghatározott időre szóló hitelek	474	5	1	-	7	4	491
Összesen	29 666	1 858	65	2	12 805	332	46 153

*A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek és az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza .

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblában az átstrukturált hitelek értékvesztés szakaszok szerinti bontása látható.

Adatok millió Ft-ban

	Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök*						
	Bruttó könyv szerinti érték			Értékvesztés			
	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	Total
Hitelek és előlegek* 2025. december 31-én							
Vállalatok	2	6 016	7 898	-	(224)	(3 648)	10 044
ebből: kis- és közepes vállalkozások	2	4 245	4 357	-	(193)	(1 998)	6 413
Háztartások	2 226	19 662	1 969	(4)	(666)	(462)	22 725
ebből: POCI	-	1 526	559	-	(26)	(110)	1 949
Fogyasztói hitel	154	2 234	353	(1)	(74)	(107)	2 559
Hitelkártya	25	62	4	-	(4)	(1)	86
Folyószámla	44	155	57	-	(14)	(38)	204
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-	-
Jelzáloghitel	2 003	16 810	1 545	(3)	(574)	(313)	19 468
Meghatározott időre szóló hitelek	-	401	10	-	-	(3)	408
Összesen	2 228	25 678	9 867	(4)	(890)	(4 110)	32 769

*A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek és az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblában az átstrukturált hitelek értékvesztés szakaszok szerinti bontása látható.

Adatok millió Ft-ban

	Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök						
	Bruttó könyv szerinti érték			Értékvesztés			
	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	Total
Hitelek és előlegek* 2024. december 31-én							
Vállalatok	5	3 742	19 165	-	(78)	(6 850)	15 984
ebből: kis- és közepes vállalkozások	5	1 885	7 133	-	(68)	(2 582)	6 373
Háztartások	4 293	20 813	2 855	(107)	(790)	(692)	26 372
ebből: POCI	-	1 635	665	(44)	(44)	(114)	2 098
Fogyasztói hitel	135	3 278	621	(1)	(123)	(217)	3 693
Hitelkártya	22	60	15	-	(3)	(8)	86
Folyószámla	20	137	23	-	(10)	(16)	154
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-	-
Jelzáloghitel	4 113	16 859	2 181	(106)	(652)	(447)	21 948
Meghatározott időre szóló hitelek	3	479	15	-	(2)	(4)	491
Összesen	4 298	24 555	22 020	(107)	(868)	(7 542)	42 356

*A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek és az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az átstrukturált hitelek iparágak szerinti bontása az alábbi táblázatban kerül bemutatásra.

Adatok millió Ft-ban

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Iparág</u>		
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat	6 718	3 779
Feldolgozóipar	4 619	6 797
Vízellátás	-	-
Építőipar	6	20
Kereskedelem, gépjárműjavítás	2 180	9 641
Szállítás, raktározás	10	36
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	25	2 162
Információ, kommunikáció	35	32
Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	33	67
Ingatlanügyletek	80	206
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	192	162
Közigazgatás, védelem, kötelező társadalombiztosítás	-	-
Oktatás	10	8
Humán-egészségügyi, szociális ellátás	2	-
Művészet, szórakoztatás, szabadidő	-	1
Egyéb szolgáltatás	5	1
Lakosság	27 355	31 765
Nem hitelintézetek	-	-
Átstrukturált hitelek és követelések bruttó értéke	<u>41 270</u>	<u>54 677</u>
Felhalmozott értékvesztés	(5 004)	(8 517)
Hitelkockázathoz kapcsolódó felhalmozott negatív valós érték változás	<u>(4)</u>	<u>(7)</u>
Átstrukturált hitelek és követelések összesen	<u><u>36 262</u></u>	<u><u>46 153</u></u>

Az összes átsruktúrált hitel belföldi ügyfelekhez kapcsolódik 2025-ben és 2024-ben.

A táblázat tartalmazza kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek amortizált bekerülési értékének nettó könyv szerinti értékét, a készpénz és készpénzegyenlegek a központi bankokkal és egyéb hitelintézetekkel szembeni lekötött betéteket.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

43 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

43.6 Működési kockázat

A KBC Csoporttal összhangban, a „működési kockázatok” és a „működési kockázatkezelés” tekintetében a K&H Bank is a Bázel hivatalos definícióját alkalmazza. Ennek megfelelően a működési kockázat az emberek, belső folyamatok és rendszerek nem megfelelő vagy hibás működése, illetve külső tényezők által előidézett veszteségek kockázatát jelenti. Ez magában foglalja a jogi és adó kockázatot, nem tartalmazza viszont a stratégiai és a szisztematikus kockázatot. A Bank bizonyos mértékben figyelembe veszi a reputációs kockázatot is. Ha a kontrollok nem működnek megfelelően a működési kockázatok pénzügyi és reputációs veszteséghez vezethetnek, jogi és hatósági következményekkel járhatnak. A működési kockázatok nem szüntethetők meg teljesen, azonban átgondolt kontroll rendszer alkalmazásával elfogadható szintre csökkenthetők.

A jelentési feladatok teljesítése céljából általános/egységes

folyamatokat és kockázati eseményeket alkalmazunk. A Bank a folyamatok, kockázati esemény típusok, kockázatsökkentő/mérő eljárások, és egy eszközrendszer egységes használatát vezette be a működési kockázatok kezelésére. Ez a keretrendszer 2023-ban felülvizsgálatra, majd 2024-től folyamatosan került bevezetésre - néhány specifikus folyamattól és kockázattól eltekintve - 2025 végéig.

A működési kockázat kezelés eszközrendszerének első eleme a *csoport sztenderdek* használata volt, melyeket folyamatosan vált fel a *kockázati és kontroll leltár*. A sztenderdek egy kompetencia-központ dolgozta ki a legfontosabb kockázatok kontrollja és csökkentése céljából, míg a leltárakat az aktuális tevékenységek, az azokhoz tartozó kockázatok és kontrollok alulról felfelé történő elemzésével hozzák létre. Mindkettő esetén azok betartását egy felmérés – a csoport értékelés – segítségével ellenőrzik, amely során a csoport sztenderdek/kockázati és kontroll leltárak előírásai és a helyi gyakorlat közti eltéréseket mérik fel. A felmérés eredményeként kidolgozott intézkedési terveket folyamatosan ellenőrzik, és azokról jelentést tesznek a Tőke- és kockázati felügyeleti bizottság illetőleg a Működési kockázati tanács(ok) felé. A helyi üzletági vezetés felelős a csoport sztenderdek helyi folyamatokká történő alakításáért, és az intézkedési tervek időben történő és pontos megvalósításáért.

A *kockázati önértékelések* azt a célt szolgálják, hogy a helyi üzletági vezetés azonosítsa és felmérje a lényeges termékekben, tevékenységekben, folyamatokban és rendszerekben rejlő működési kockázatokat.

Az *esettanulmány értékelés* során a Bank az egymásra épülő kontroll rétegek közti rések azonosításával teszteli a fennálló kontrollkörnyezet védelmi szintjét olyan súlyos működési kockázati eseményekkel szemben, amelyek a banki és a biztosítási iparágban ténylegesen felmerültek.

A KBC irányelveinek megfelelően a Bank egy egységes és integrált adatbázisban gyűjti a *működési veszteséget okozó eseményeket*, amelyet a jelentési feladatok ellátására is használ.

A KRI (kulcsfontosságú kockázati mutatók) módszerét és kereteit 2009-ben vezette be a Bank. Ezek olyan mérhető értékek vagy mutatók, amelyek segítik a szervezetet bizonyos kulcsfontosságú kockázatok önmagában rejlő, illetve maradvány kitettségének monitorozásában, és ötvözik a kockázat mérését annak kezelésével. A kockázati kitettség változását a Bank kockázatviselési toleranciájával szemben az egyes KRI-okhoz beállított figyelmeztetési és hibálímiteket mérik.

A fő üzletágak, az Információ biztonság és az Információ Technológia területek a működési, üzleti és reputációs kockázatának elemzését úgynevezett „top-down”, tehát felülről lefelé haladó módszerrel végezte el, a legfontosabb nem pénzügyi kockázatok felmérésére.

A kritikus üzleti tevékenységek folytonosságának biztosítására a Bank egy kiterjedt üzletfolytonossági keretszabályzatot hozott létre, mely tartalmaz üzletfolytonossági terveket a fő tevékenységekre és ezeknek a terveknek a tesztjét is előírja, hogy a Bank felkészülhessen egy lehetséges krízishelyzetre.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2025. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

44 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS

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

Adatok millió Ft-ban

	2025	2024
IFRS szerinti jegyzett tőke	140 978	140 978
Tőketartalék	48 775	48 775
Lekötött tartalék	84 629	70 711
Áértékelési tartalék	(6 256)	(4 284)
Eredménytartalék	332 895	329 186
Adózott eredmény	139 292	129 275
Saját tőke összesen	740 313	714 641
<i>Ebből</i>		
Cégbíróságon bejegyzett tőke	140 978	140 978
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad tartalék	464 862	452 121

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

	2025	2024
Alapvető tőke elemek	623 116	546 582
Prudenciális szűrők miatti kiigazítások	4 098	8 200
Alapvető tőke összesen	627 215	554 782
Járulékos tőke elemek	7 923	18 207
Járulékos tőke összesen	7 923	18 207
Szavatoló tőke	635 137	572 989

A Csoport a 2025-ös és 2024-es év folyamán, valamint 2025. december 31-én és 2024. december 31-én megfelelt az MNB tőke megfelelési követelményének.

A Bank a nyereségének 10%-át köteles későbbi veszteségekkel szemben általános tartalékként megképezni. 2025. december 31-én e tartalék egyenlege 84 629 millió Ft (2024. december 31-én 70 711 millió Ft) volt.

A Bank 2025. december 31-én 464 862 millió Ft felosztható tartalékkal rendelkezett (2024. december 31-én ez az összeg 452 121 millió Ft volt).

A Csoport 2025-ös évre vonatkozóan 50 000 millió Ft osztalékfizetést javasol (2024. december 31-én 112 000 millió Ft).

Az Igazgatóság 2026. április 20-án hagyta jóvá a beszámolót.


Péter Roebben
Vezérigazgató,
az Igazgatóság tagja


Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője,
az Igazgatóság tagja



K&H Bank Zrt.

Üzleti jelentés (konszolidált)

2025. december 31.

A K&H Bankcsoport (továbbiakban: Csoport) konszolidált mérlegfőösszege 6 217 milliárd Ft volt 2025. december 31-én. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzügyi intézetként a Csoport országszerte 190 fiókkal a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

1. Gazdasági környezet

2025-ben a magyar gazdaság növekedése mérsékelt maradt. Az előzetes adatok alapján az éves GDP volumene 0,4%-kal haladta meg az előző évi szintet, ami elmarad a 2024. évi 0,6%-os növekedéstől és számos uniós tagállamhoz képest alacsony teljesítménynek számít. A növekedést a szolgáltató szektor és az építőipar támogatta, míg az ipari és mezőgazdasági kibocsátás gyengébb teljesítményt mutatott. A növekedés szerkezete továbbra is kiegyensúlyozatlannak tekinthető: az első és a harmadik negyedében kis mértékű visszaesés, illetve stagnálás volt megfigyelhető, míg a második és utolsó negyedében tudott bővülni a magyar gazdaság. Felhasználási oldalon a lakossági fogyasztás adta a gerincét a növekedésnek, míg a bruttó felhalmozás az első félévben visszahúzta, a második félévben viszont támogatta a bővülést. A külső környezet továbbra is visszafogott módon segítette a magyar gazdaságot.

Az infláció 2025 folyamán folyamatosan mérséklődött, a januári 5,5%-ról decemberre 3,3%-ra csökkent. Az átlagos éves infláció (4,4%) továbbra is a központi bank célsávja felett maradt. A dezinflációt az év folyamán erősödő árfolyam, a világgpiaci élelmiszer árak mérséklődése, kormányzati intézkedések (például árrestoppek bevezetése) és a szigorú jegybanki politika is segítette.

A munkanélküliségi ráta alacsony maradt (2025 végén 4,4% volt), ami a munkaerőpiac folyamatos feszességét tükrözi. Ugyanakkor a foglalkoztatás mintegy 45 ezer fővel csökkent, ami strukturális kihívásokra utal, különösen a munkaképes korú népesség csökkenésével összefüggésben.

A költségvetési politika az év folyamán lazábbá vált, elsősorban 2025 második felében érkeztek új gazdaságélénkítő programok. A kamatkidadások jelentős, a GDP arányában közel 1%-os csökkenése mellett az államháztartás hiánya a 2024-es GDP arányos 5%-ról kismértékben, 4,8%-ra csökkent és az eredeti célok felett maradt. Az államadósság, amely 2024 végén a GDP 73,5%-át tette ki, valószínűleg tovább emelkedik 74,6%-ra, elsősorban a gyenge gazdasági növekedés miatt (a devizaadósság aránya 30% közelében maradt).

Magyarország folyó fizetési mérlegének egyenlege 2025-ben is többletben maradt, ami részben az import visszafogott növekedését tükrözi (amihez a gyenge beruházási tevékenység is hozzájárult), miközben az export gyorsabb ütemben nőtt.

2025 folyamán nem történt előrelépés a további uniós forrásokhoz való hozzáférés terén; csak a 2023 végén felszabaduló összegek maradtak elérhetőek. A hitelminősítők az év során nem változtattak Magyarország besorolásán, és változatlanul befektetésre ajánlott kategóriában tartották az országot. Az S&P negatív kilátása azonban lefelé mutató kockázatot jelez. Összességében Magyarország kockázati megítélése nagyjából változatlan maradt, decemberben némi javulás volt megfigyelhető az ország államadós-besorolás megerősítését követően.

A 2025-ös évet összességében lassú és visszafogott gazdasági növekedés jellemezte. Miközben az inflációs nyomás enyhült és a munkanélküliség alacsony maradt, a strukturális kihívások, a költségvetési sebezhetőség és a növekedési kockázatok továbbra is fennálltak.

	2024 tény	2025 előzetes
GDP növekedés	+0,6%	+0,4%
Infláció (átlag)	+3,7%	+4,4%
Háztartások fogyasztása	+4,9%	+2,7%
Beruházások	-11,6%	-4,3%
Munkanélküliségi ráta	+4,4%	+4,4%
Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg) (GDP %-ban)	-5,0%	-4,8%
Adósság/GDP ráta	73,5%	74,6%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ban)	+1,5	+1,7%

Forrás: MNB, KSH, K&H

A világ vezető központi bankjai folytatták a 2024-ben kezdődött monetáris politikai lazítási ciklust. Az év első felében az Európai Központi Bank (EKB) 3%-ról 2%-ra csökkentette irányadó kamatlábát. Ezzel szemben az Egyesült Államok jegybankja (Fed) szeptemberre halasztotta első kamatsökkentését,

majd ezt követően három lépésben összesen 75 bázisponttal csökkentette az irányadó kamatlábat a 4,25%-4,50%-os sávról 3,50%-3,75%-ra.

E nagy jegybankoktól eltérően a Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2025 folyamán változatlanul 6,5%-on tartotta az irányadó kamatlábat. A jegybank óvatos és szigorú monetáris politika mellett tette le a voksát annak érdekében, hogy minél hamarabb letörje az inflációt és biztosítsa az árstabilitást. Ezzel párhuzamosan kormányzati intézkedések – többek között a bankokra kivetett extraprofit adó csökkentésének lehetősége – arra ösztönözték a pénzintézeteket, hogy növeljék állampapír-állományukat, ezáltal további finanszírozási forrásokat biztosítva az Államadósság Kezelő Központ számára.

A restriktív monetáris politika hozzájárult a forint jelentős erősödéséhez. Az év elejéhez képest a hazai fizetőeszköz mintegy 7%-kal erősödött az euróval szemben, így az egyik legjobban teljesítő feltörekvő piaci valuta lett, és felülmúlta a regionális versenytársak teljesítményét. Az amerikai dollárral szemben a felértékelődés még erőteljesebb volt: az év végére a forint több mint 21%-kal volt erősebb, mint 2025 elején.

2. A Csoport stratégiai célkitűzései

A K&H Bankcsoport egy univerzális bankbiztosító¹, amely kereskedelmi banki, lízing-, alapkezelői és biztosítási szolgáltatásokat nyújt magánszemélyek és vállalati ügyfelek (elsősorban kis- és középvállalkozások) számára, innovatív megoldások bevezetésére törekedve.

Annak érdekében, hogy tulajdonosaink és ügyfeleink elvárásainak megfeleljünk:

- mindig az ügyfelet helyezzük a középpontba,
- könnyű és gyors megoldásokat biztosítunk ügyfeleinknek többféle csatornán keresztül,
- hosszú távú partneri kapcsolat kialakítására törekszünk az ügyfeleinknek nyújtott kiemelkedő szolgáltatások és a személyes kapcsolat által,
- a nemzetközi tudást és gyakorlatot helyi ismeretekkel ötvözzük.

Célunk, hogy a K&H legyen a példa a bank-biztosítás területén.

Ügyfelekre vonatkozó stratégia:

Segítünk megvalósítani ügyfeleink álmait és megvédeni értékeiket.

Lakossági ügyfélkör: ügyfeleinket a különböző szegmensek speciális igényeihez igazodva szolgáljuk ki a legmegfelelőbb banki és biztosítási termékekkel, kiemelkedő ügyfélményt nyújtva.

Vállalati ügyfelek: stabil és független tanácsadóként, a személyes kapcsolatra, valamint az átfogó ügyfélsmeretekre építve kínálunk személyre szabott, kényelmes és az ügyfelek igényeihez legjobban illeszkedő pénzügyi megoldásokat.

Termékekre vonatkozó stratégia:

Magánszemélyek:

- Növekedés a hitelezésben, a valós ügyféligények és a hitelkockázatok körültekintő figyelembevételével.
- Erős fókusz a kényelmes tranzakciós szolgáltatások nyújtásán és az elsődleges bankkapcsolatok kialakításán.
- Innovatív megtakarítási termékek és tanácsadás, annak érdekében, hogy továbbra is megőrizzessük piacvezető szerepünket.
- Könnyű és gyors folyamatok.

Kis- és középvállalkozások (KKV):

- Megbízható és kényelmes tranzakciós banki szolgáltatások.
- Ügyféligényeknek megfelelő sztemerd termékek, egyszerű, könnyen elérhető szolgáltatások.
- Könnyű és gyors hitelezési folyamat a KKV-k finanszírozásának elősegítésére.

¹ Bár a K&H Bank Zrt. és a K&H Biztosító Zrt. egyaránt a KBC Csoport tagja, közvetlen tulajdonosi kapcsolat nincs közöttük. (A K&H Bank Zrt. a KBC Bank N.V. leányvállalata, míg a K&H Biztosító Zrt. a KBC Insurance N.V. leányvállalata).

Vállalatok:

- Teljes körű szolgáltatás, hangsúly a tanácsadáson annak érdekében, hogy testre szabott megoldásokat nyújthassunk ügyfeleinknek.

Disztribúciós csatornákra vonatkozó stratégia:

Többcsatornás disztribúciós megoldás az alábbiak hatékony kombinációjával:

- e-bank, mobilbank
- széleskörű fiókhálózat magasfokú készpénz-automatizáltsággal és tanácsadási fókusszal
- TeleCenter, távbank
- kizárólagos ügynökök és brókerek.

A Bankcsoport legfontosabb megkülönböztető jegyei:

- közel vagyunk az ügyfeleinkhez: könnyű hozzáférés mind fizikai (kiterjedt fiókhálózat), mind pedig digitális (távcsatornák) értelemben;
- a K&H Csoport teljes körű szolgáltatást nyújt a banki és biztosítási területen (univerzális pénzügyi intézmény);
- szakértelem és tanácsadás a pénzügyi szolgáltatások teljes spektrumán;
- innováció: folyamatosan alkalmazkodunk a változó ügyfélszokásokhoz és környezethez, és arra törekszünk, hogy a digitális transzformáció eredményeképp a legjobb innovátorok legyünk a bankszektorban, valamint digitális banki, biztosítási és pénzügyeken túli szolgáltatásaink kombinálásával egy sokféle élethelyzetben használható mobilapplikációt hozunk létre;
- fenntarthatóság: „zöld” termékeink és szolgáltatásaink széles palettájával segítjük ügyfeleinket a klímasemlegesség felé vezető úton.

3. A Csoport konszolidált tevékenységének jellemzői**3.1. Mérleg**

A Csoport mérlegfőösszege 2025. december 31-én 6 217 milliárd Ft volt (2024. december 31-hez képest 2,6%-kal növekedett).

Mrd Ft	2024. 12.31.	2025. 12.31.	Változás
Mérlegfőösszeg	6 061	6 217	+2,6%
Központi banknak és egyéb hitelintézeteknek nyújtott hitelek	1 361	1 001	-26,4%
Magyar államkötvények és diszkont kincstárjegyek	1 426	1 586	+11,3%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések	2 823	3 135	+11,1%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3 964	4 202	+6,0%

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

- *Az ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések* állománya 11%-kal nőtt 2025-ben:
 - Miközben a bankszektor egészét tekintve a vállalati hitelkereslet továbbra is visszafogott maradt, a K&H 3 százalékos vállalati portfóliónövekedést ért el az előző évhez képest. A K&H továbbra is aktívan részt vesz a vállalkozások napi működését és fejlesztéseit segítő, államilag támogatott finanszírozási konstrukciókban: a Széchenyi Kártya Programban a teljes szerződött volumenünk elérte a 387 milliárd forintot. A K&H projektfinanszírozási állománya 437 milliárd forintot tett ki, ami 12 százalék feletti piaci részesedést jelent. Az Eximbank által meghirdetett Demján Sándor programban a K&H mintegy 82 milliárd forintra kötött szerződéseket, így 16 százalékos piaci részesedést ért el. Elérhető ügyfeleink számára a 3 százalékos kamatlábú Széchenyi Kártya hitel, a fogyasztóbarát hitel, illetve a KAP hitel is. A KAP Stratégiai Tervhez kapcsolódó agrárberuházások támogatásaként a K&H 5 milliárd forintnyi beruházási hitelt szerződött le, és további jelentős volumenek állnak előkészítés alatt.

Lízingportfóliónk tavaly év végén elérte a 120 milliárd forintot, az új lízingkihelyezések volumene pedig az 53 milliárd forintot.

- A lakáshitelpiac erőteljes bővülése folytatódott 2025-ben. A K&H lakáshitel portfóliója a piacot meghaladó mértékben növekedett 21 százalékkal, meghaladva a bankszektor átlagát. Jelentős keresletet generált a szeptemberben elindult Otthon Start Program, év végéig több mint 285 milliárd forintnyi hiteligényt regisztráltunk. A programnak köszönhetően az év végére az új lakáshitel-folyósítások volumene 38 százalékkal meghaladta az egy évvel korábbi szintet, decemberben pedig közel háromszorosára nőtt az egy évvel korábbi szinthez képest. Ezen belül a támogatott konstrukciók aránya 80 százalékra emelkedett a K&H-nál. A személyi kölcsönök folyósításának volumene 40 százalékkal nőtt az egy évvel korábbihoz viszonyítva.
- **Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek** állománya elérte a 4 202 milliárd forintot, ami 6 százalékkal magasabb az előző évinél:
 - A lakossági ügyfelek által elhelyezett betétek volumene 1 554 milliárd forint volt, ami 12 százalékos éves növekedést jelent. Az alapokban kezelt ügyfélvagyon az év végére 17 százalékos éves emelkedéssel meghaladta a 2 082 milliárd forintot, ami az ügyfelek folyamatos bizalmát tükrözi.
 - A vállalati betétek éves szinten 2%-kal nőttek, a K&H piaci pozíciója egész évben stabil maradt.
- **A saját tőke** 26 milliárd forinttal (4%-kal) nőtt 2025-ben, a változás főbb elemei: 2025. évi adózás utáni eredmény (+139,3 milliárd Ft), a 2024-es profit után fizetett osztalék (-112 milliárd Ft), magasabb cash flow fedezeti tartalék (+4,1 milliárd Ft) és értékpapírok ártértékelési tartaléka (-6,1 milliárd Ft). 2025. december 31-én a tőke megfelelési mutató 19,8% volt.

	2024. 12.31.	2025. 12.31.
Saját tőke (Mrd Ft)	715	740
Tőke megfelelési mutató (%)	17,5	19,8

3.2. Eredmény

Mrd Ft	2024. 12.31.	2025. 12.31.
Adózás utáni eredmény	129,3	139,3

A Bankcsoport adózás utáni eredményét 2025-ben számos kormányzati intézkedés befolyásolta:

- a pénzügyi intézményeket érintő különadó (-14,9 milliárd Ft)
- kamatstop a lakossági jelzáloghitelekre (-1,8 milliárd Ft).

A főbb eredménytétel alakulása:

- Az előző évhez képest a **nettó kamat és kamatjellegű eredmény** 5%-kal nőtt (2025: 228,0 milliárd Ft, 2024: 218,1 milliárd Ft) elsősorban a növekvő ügyfél hitel- és betétállománynak köszönhetően.
- A **nettó díj és jutalékbevételek** 15%-os növekedése (2025: 121,6 milliárd Ft, 2024: 105,3 milliárd Ft) elsősorban a magasabb pénzforgalmi és befektetési szolgáltatásokhoz (a Csoport által kezelt befektetési alapok állománya 17%-kal nőtt 2025-ben) kapcsolódó bevételeknek köszönhető.
- Az **eredménnyel szemben valós értéken értékelte pénzügyi instrumentumok** és a **deviza ártértékelés** együttes eredménye 2025-ben 32,9 milliárd Ft volt (2024: 35,7 milliárd Ft).
- A Bankcsoport **működési költsége** 229,4 milliárd Ft volt 2025-ben: a 11%-os növekedést elsősorban az IT költségek (új digitális megoldások, a felügyeleti szabályozáshoz kapcsolódó fejlesztések és az

új számlavezető rendszerhez kapcsolódó beruházások) okozták.

- A hitelekre és függő kötelezettségekre elszámolt értékvesztés képzés 3,2 milliárd Ft volt (elsősorban volumen hatásnak és a vállalati szegmensben történő migrációnak köszönhetően).

Nem teljesítő hitelek aránya	2024. 12.31.	2025. 12.31.
Lakosság	0,7%	0,6%
Vállalat	1,3%	1,0%
Összesen	1,1%	0,8%

A pénzügyi instrumentumok értékelésével a konszolidált éves beszámoló részletesen foglalkozik (a kiegészítő melléklet következő pontjai: 16-22, 25), míg a pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni eseményeket a konszolidált éves beszámoló 42. pontja, a kockázatkezelési témakörre vonatkozó kiegészítő információt a 43. pontja tartalmazza.

A Csoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

	2024.	2025.	változás
Költség / bevétel hányados	58,7%	57,7%	-1,0%
Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel	37,8%	42,6%	+4,8%
Jutalékeredmény / összes bevétel	30,0%	30,6%	+0,6%
Működési bevétel / átlagos létszám (millió Ft)	104,3	118,5	+13,6%
Hitelköltség mutató	-0,3%	0,1%	+0,3%
Nem teljesítő hitelek	1,1%	0,8%	-0,2%
Hitel / betét hányados	77,8%	79,6%	+1,8%
TőkeMegfelelési mutató (csoport)	17,5%	19,8%	+2,3%
LCR	199%	177%	-21%
NSFR	148%	139%	-9%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)	20,3%	18,7%	-1,6%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)	2,2%	2,3%	+0,1%

4. A stratégiailag fontos leányvállalatok bemutatása²

Lízingcsoport

A Lízingcsoportot 2025. december 31-én két gazdasági társaság alkotta a Bank által közvetlenül folytatott lízingtevékenység mellett (a korábbi években három társaság beolvadt a K&H Bank Zrt.-be).

Név	Fő tevékenység
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing, flottakezelés
K&H Ingatlanlízing Zrt.	Pénzügyi lízing (ingatlan)

² A konszolidált éves beszámoló kiegészítő mellékletének 41. pontja átfogó képet nyújt az összes leányvállalatról.

A K&H Lízingscsoport portfóliója 2025. december 31-én 119,6 milliárd Ft volt (11%-kal magasabb az előző év végi szinthez képest).

K&H Csoportszolgáltató Kft.

2005-ben a K&H Bank csoportszolgáltató központ megalakítása mellett döntött, amelynek célja az egyes, csoporton belüli, az alaptevékenységhez szorosan kötődő kiegészítő szolgáltatói tevékenységek központosítása és hatékony megszervezése volt. A Bankcsoport számára teljeskörűen végzett szolgáltatói tevékenységek: ingatlangazdálkodás, logisztikai és bankbiztonsági feladatok, üzemgazdasági feladatok (vevő, szállító, tárgyi eszköz könyvelés, adó, bérszámfejtés) és üzleti szolgáltatások támogatása.

A Társaság szolgáltatási szint megállapodásokat, ill. szerződéseket kötött a csoporttagokkal minden egyes szolgáltatásra vonatkozóan.

A K&H csoport stratégiájának részeként 2020 szeptemberében bevezetésre került a K&H+ applikáció. A K&H Bankkal közösen működtetett applikáció digitális megoldásokat és a hagyományos banki és biztosítási termékeken kívüli egyéb szolgáltatásokat is kínál a K&H mobilbank alkalmazásán keresztül.

K&H Faktor Zrt.

A Bank Igazgatósága döntött a K&H Faktor Zrt. tevékenységének integrálásáról oly módon, hogy a társaság portfólióját a Bankba teszi át. Az integráció 2025. november 1-jei hatállyal sikeresen megvalósult.

Ennek eredményeként a K&H Faktor Zrt. inaktív társasággá vált.

K&H Jelzálogbank Zrt.

Az MNB 2017. április 1-jétől a kereskedelmi bankok részére előírja Jelzáloglevél Megfelelési Mutató (JMM) teljesítését annak érdekében, hogy a hosszú lejáratú lakossági jelzáloghitelek lejáratú transzformációjához kapcsolódó rendszerszintű kockázat csökkentésre kerüljön. A jelenlegi szabályozás értelmében a lakossági forint alapú jelzáloghitel portfóliót legalább 25%-ban legalább 3 éves lejáratú jelzáloglevéllel vagy jelzálog-hitelintézetből felvett refinanszírozási hitelből kell finanszíroznia a hitelintézeteknek.

A K&H Jelzálogbank 2016-ban alakult. A K&H Jelzálogbank alaptevékenysége, a K&H Bank lakossági jelzáloghiteleinek refinanszírozása és jelzáloglevél kibocsátás 2017 első negyedévében indult.

A K&H Jelzálogbank 2017. márciustól több jelzáloglevél kibocsátást valósított meg, kezdetben zártkörű forgalomba hozatalok keretében, majd nyilvános forgalomba hozatalok során. A K&H Jelzálogbank jelzáloglevél állománya 2025. december 31-én 265 milliárd Ft nyilvánosan kibocsátott jelzáloglevél, melyből 15 milliárd Ft MNB Program keretében kibocsátott zöld jelzáloglevél.

5. Nem pénzügyi jelentés

A KBC Csoport az éves jelentése részeként köteles fenntarthatósági nyilatkozatot közzétenni az EU vállalati fenntarthatósági jelentésről szóló irányelvének megfelelően. A K&H - mint a KBC 100%-os leányvállalata - mentesül az önálló, helyi fenntarthatósági nyilatkozat kiadása alól. Mindazonáltal a K&H releváns fenntarthatósági adatai beépülnek a KBC Csoport (székhelye: Havenlaan 2, B-1080, Brussels, Belgium) fenntarthatósági nyilatkozatába.³

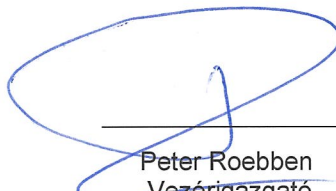
A K&H-val kapcsolatos legfontosabb fenntarthatósági és ESG vonatkozású információk összefoglalására minden évben önkéntesen nyilvánosságra hozzuk a (nem auditált) „Riportunk a

³ <https://wcmassets.kbc.be/content/dam/kbccom/doc/investor-relations/Results/jvs-2025/jvs-2025-gr-en.pdf.cdn.res/last-modified/1774614405054/jvs-2025-gr-en.pdf>

társadalom felé”⁴ című jelentést a honlapunkon. Ebben a jelentésben bemutatjuk a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kérdésekben elért eredményeinket:

- fenntarthatósági stratégiánkat
- üzleti tevékenységünk fenntarthatóbbá tételére tett erőfeszítéseinket
- a saját környezeti lábnyomunk csökkentése terén elért eredményeinket
- az emberi erőforrások és a befogadó kultúra kialakítása terén tett intézkedéseinket
- a magyar társadalmi fenntarthatóság releváns kérdéseire adott válaszainkat
- innovációs és vállalatirányítási fókuszterületeinket.

Budapest, 2026. április 20.



Peter Roebben
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

⁴ A jelentés letölthető a következő weboldalról: <https://www.kh.hu/csoport/fenntarthatosagi-jeentesek>. Felhívjuk a figyelmet, hogy az önkéntes jelentés nem felel meg teljes mértékben a CSRD alapelveinek.