

Éves jelentés és beszámoló a 2025-ös évről



**Acceleration
in action**

From potential to unlimited possibility

A növekedés lehetőségét adjuk
a közösségeknek.

 **UniCredit Bank**

UniCredit Unlocked – UniCredit Unlimited

Az UniCredit páneurópai kereskedelmi bank, amely egyedülálló szolgáltatási kínálattal rendelkezik Olaszországban, Németországban, Ausztriában valamint Közép- és Kelet-Európában.

Strukturális előnyeinkre és hatékonyan működő bankhálózatunkra támaszkodva új mércét állítottunk fel a banki szolgáltatások terén sikeres működési modellünkkel, amelynek középpontjában ügyfeleink állnak, és amely kiaknázza munkatársaink képességeit.

Az UniCredit Unlocked átalakította bankunkat – bizonyítva azt, hogy a fegyelmezett végrehajtás, az önállóan cselekvő, motivált munkatársak és az egységes működési modell révén együtt mire vagyunk képesek. **Most egy határozott lépéssel az Unlocked stratégiáról az Unlimited stratégiára váltunk**, és ezzel új szakaszba lépünk, amelyet még ambiciózusabb célok és az európai banki működés alapvető újragondolása jellemez.

Tartalom

Az UniCreditről röviden	3
ESG	6
A vezérigazgató üzenete	7
Partnerség a Scuderia Ferrari HP-vel	10



Egyedülálló, sikerre építő ajánlat Csoportszintű megoldások, helyi elérés

Meggyőződésünk, hogy a bankunkban rejlő páratlan lehetőségeket csak akkor tudjuk teljességgel kiaknázni, ha élünk strukturális előnyeinkkel.



>20 millió

ügyfél¹, akik a bevételünk több mint 60%-át kvv-, privátbanki és affluens szegmensekből adják

#1 bank

Európában és az általunk lefedett régiókban 2022 óta²

Vezető piaci részesedés

A csoportszintű kereskedelmi és kapcsolódó banki tevékenységek terén az első három hely egyikét foglaljuk el minden olyan országban, ahol az UniCredit jelen van

Előnyös földrajzi lefedettség

13 bankunk és egy 1 partnerbankunk működik Európában, piacaink 90%-át tekintve pedig a három vezető piaci szereplő között vagyunk.

Ez a pozíció biztosítja számunkra a méretből eredő előnyöket, a diverzifikációt, a stabilitást, a korlátozott devizaárfolyam-ingadozást és az alacsonyabb geopolitikai koncentrációt más határokon átnyúló modellekkel szemben, és egyúttal stratégiai lehetőségeket kínál 13+1 piacon.

Minőségi ügyfélkör

Több mint 20 millió elsődleges, régóta ápoltt, elsősorban privát, affluens, kis- és középvállalati ügyfélkapcsolattal rendelkezünk, amelyeknél a hozamok szerkezetileg kedvezőbbek a magasabb allokkált tőkearányos megtérülés (RoAC), a keresztértékesítés és a szegmensek közötti átjárhatóság révén.

Célzott termékkínálat

Csoportunk termékkfejlesztési részlegei és helyi jelenlétünk együttesen olyan széles és átfogó termékpallettát biztosítanak, amivel a helyi versenytársak nem tudnak lépést tartani. Kiterjedt hálózatunk előnyeit ott használjuk ki, ahol azok valóban hasznot hoznak: termékkfejlesztési részlegeinkben, technológiában, adatelemzésben, a mesterséges intelligencia terén, valamint a beszerzési folyamatokban, így szinergiákat tudunk teremteni és növelni tudjuk a hatékonyságot a bankcsoporton belül.

Egyedülálló ajánlat, amely csoportszintű megoldásokon és helyi elérésen alapul



Tevékenységünk középpontjában az ügyfelek állnak, a szervezetet pedig egy közös vízió, cél, stratégia és vállalati kultúra egyesíti.



Az önálló döntési jogkörrel rendelkező bankok és munkatársak átlátható csoportszintű keretrendszerben, a lehető legnagyobb autonómiával működnek.



Azokra a területekre összpontosítunk, amelyek valóban értéket teremtenek, és ahol a csoportszintű működés előnyt jelent.



Azulról felfelé építkező, végrehajtás-orientált rendszerünk kivételes eredményeket hoz.

Működési modellünk az egész rendszert erősíti: a bankcsoport biztosítja a platformokat, a hátteret és a stratégiai irányt, míg az önálló döntési jogkörrel rendelkező helyi bankok kiszolgálják az ügyfeleket és kiemelkedő teljesítményt nyújtanak.

1. UniCredit-ügyfelek: kb. 17,5 millió (ebből 15 millió aktív) és Alpha-ügyfelek: 3,7 millió

2. 2025-ben a The Banker magazin az év bankjának választotta bankunkat Olaszországban, Ausztriában, Bosznia-Hercegovinában, Bulgáriában, Horvátországban és Romániában; 2025-ben a Euromoney Európa legjobb bankjának választott bennünket; 2023-ban és 2024-ben a The Banker magazin a világ legjobb bankjának választotta bankunkat; 2024-ben az International Financing Review globális szinten az év bankjának választott bennünket.

Vezető bankok páratlan szövetsége

13+1

vezető bank, az Alpha Bankkal kötött partnerséggel együtt

75 000

munkatárs¹

>20 millió

ügyfél Európa-szerte, akiknek az UniCredit a fő bankja

4

régió

3

termékfejlesztési részleg

1000+

aktív taggal rendelkező munkavállalói hálózatok²



Rekord 2025-ös pénzügyi év – 5 évnnyi kiváló teljesítmény megkoronázása

Rekordot döntő teljes évet és 20 egymást követő negyedévet zártunk minőségi, nyereséges növekedéssel, ami stratégiánk 5 éven át történő fegyelmezett végrehajtásának eredménye. Ez az erős lendület minden teljesítménymutató tekintetében megmutatkozik – a jelenben teljesítünk, miközben építjük a jövőt.

Főbb pénzügyi mutatók

BEVÉTELNÖVEKEDÉS

24,5 milliárd

euró bruttó bevétel
változatlan¹ (egy pénzügyi év alatt)

VÁLLALATI EREDMÉNY NÖVEKEDÉSE

10,6 milliárd²

euró nettó eredmény
+14% (egy pénzügyi év alatt)

RoTE-MUTATÓ

19,2%

+1,5 százalékpont
(egy pénzügyi év alatt)

KIVÁLÓ MINŐSÉG

36%

Díjak és nettó biztosítási bevételek/
nettó bevétel
+2 százalékpont (egy pénzügyi év alatt)

MŰKÖDÉSI HATÉKONYSÁG

38,5%

Kategóriájában a legjobb költség/
jövedelem arány
változatlan (egy pénzügyi év alatt),
2%-os csökkenés az új terület nélkül
számolva

ESZKÖZMINŐSÉG

15 bázispont

Kockázati költség
+1 bázispont (egy pénzügyi év alatt)

RÉSZVÉNYENKÉNTI NÖVEKEDÉS

+20% EPS

+31% DPS³

+19% TBVPS⁴

NYERESÉGFELOSZTÁS ÖSSZESEN⁵

9,5 milliárd euró

+6% (egy pénzügyi év alatt)

STABIL NETTÓ NPE-ARÁNY (nemteljesítő kitétségek aránya)

1,6%

1. Az árbevétel éves összehasonlításban változatlan, ha figyelembe vesszük a stratégiai portfóliónk fedezésével kapcsolatos mintegy 240 millió eurós negatív kereskedési hatást, amelyet a portfólió hozamának védelme és optimalizálása érdekében 2025 negyedik negyedévében könyveltünk el; ez éves szinten körülbelül 1%-os csökkenést jelent.

2. A DTA adóvesztés-elhárítási hatásainak levonásával kimutatott nettó eredmény (TLCF)

3. A 2025-ös pénzügyi évre vonatkozó egy részvényre jutó osztalékok (DPS) úgy számítottuk ki, hogy a 2025 novemberében kifizetett 1,4282 euró összegű egy részvényre jutó osztalékelőleget hozzáadtuk a 2026. február 6-i állapot szerint számított 1,7205 euró összegű előzetes végleges DPS-hez, az osztalékfizető részvények várható számára vonatkozó legjobb becslés alapján. Az egy részvényre jutó osztalék végleges összegét a szokásos eljárás szerint közöljük.

4. A 2025-ös pénzügyi évre vonatkozó, 2025 novemberében kifizetett osztalékelőleg 1,4282 euró, vagy éves összehasonlításban, beszámítás nélkül +11%.

5. A felügyeleti szerv, az igazgatóság és a részvényesek jóváhagyásától függően. A 2025-ös pénzügyi év teljes osztalékfizetése 9,5 milliárd euró, ebből 4,75 milliárd euró készpénzes osztalék (ebből 2,2 milliárd eurót már kifizettek osztalékelőlegként 2025 novemberében, a fennmaradó 2,58 milliárd euró pedig az 1,7205 euró előzetes végleges osztaléknak felel meg).

Példát mutatunk

Erős ESG-alapjainknak köszönhetően 2025-ben is tovább haladtunk az ESG-mutatóink teljesítésében.

A legfontosabb fenntarthatósági eredményeink

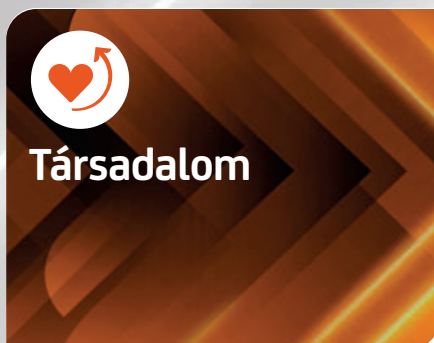


ESG-hitelezés, fenntartható kötvények és nettó zéró kibocsátásra vonatkozó kötelezettségvállalások

Növeltük ESG-hitelezésünket és fenntarthatósági kötvényeink kibocsátását, így 2025 januárja óta összesen 11,3 milliárd euró összegű zöld hitelt és 5,9 milliárd euró értékű fenntarthatósági kötvényt bocsátottunk ki.

11,3 milliárd
euró összegű
zöld hitel

5,9 milliárd
euró értékű fenntarthatósági
kötvény



Társadalmi hatású finanszírozás és hozzájárulás közösségeink támogatásához

Társadalmi hatású finanszírozásunk összege 2025-ben elérte az 5,5 milliárd eurót, lehetővé téve a mikrohitelvezést, a társadalmi-környezeti finanszírozást és a hátrányos helyzetű térségeknek nyújtott hitelek biztosítását. Emellett célzott kezdeményezések révén mintegy 71 millió euró összegű társadalmi hozzájárulást nyújtottunk.

kb. 71 millió
euró értékű társadalmi
hozzájárulás

kb. 15 600
órányi önkéntesség munkatársaink
jóvoltából



ESG-elvekhez igazított javadalmazás, stabil kockázatkezelési és szabályzati keretrendszer

Stabil ESG-irányítási rendszert építettünk ki a felsővezetés javadalmazása, az ESG-nek a bankcsoport igazgatóságában való képviselete, valamint stabil hitel- és szabályzati keretek révén. Mindez a sokszínűség, az egyenlőség és a bank egészére kiterjedő befogadó kultúra kialakítása iránti erős elkötelezettségünknek köszönhető.

53%
a nők aránya
a vezetéségben

kb. 1%
nemek közötti bérkülönbség
összehasonlítható pozíciókban

Új irány az európai bankolás új korszakában

“

Eljött az idő, hogy az UniCredit valóban korlátlaná váljon. Egy bátor, új fejezet, amelyet az ambíció, az innováció, valamint az európai bankok szerepének és lehetőségeinek alapvető újragondolása határoz meg.

Andrea Orcel

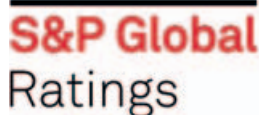
Az UniCredit S.p.A. vezérigazgatója



Az UniCreditet számos elismeréssel díjazták Európában



Az UniCredit belépett az 'A' kategóriába, miután a Fitch 'A'-ra emelte a bank kibocsátói minősítését



Az UniCredit megkapta a második 'A' kategóriás minősítését



UniCredit obtains its third single-A rating as Moody's upgrades the issuer rating to A3



Az UniCredit megszerezte harmadik 'A' kategóriás minősítését, miután a Moody's A3-ra emelte a bank kibocsátói minősítését

Tisztelt Partnerek!

Az elmúlt években az UniCredit kimagasló teljesítményt ért el a kihívásokkal teli gazdasági körülmények között is. A volatilitás és a strukturális változások által jellemzett környezetben kiváló eredményeket, stabil tőkeáramlást és fegyelmezett növekedést értünk el; mindezt alátámasztja a bankcsoport kiemelkedő hatékonysága és RoTE-mutatója. Ezek az eredmények tükrözik a tőkeallokáció és a kockázatkezelés terén hozott tudatos döntéseinket, bizonyítva stratégiánk mélyen gyökerező rugalmasságát és fenntarthatóságát.

Amikor 2021-ben az UniCredithez kerültem, a bankcsoport jelentős kihívásokkal nézett szembe, és éles irányváltásra volt szüksége. Az UniCredit Unlocked stratégiánk révén alapjaiban formáltuk át a bankot, megteremtve ezzel a kereteket a vállalatban rejlő lehetőségek feltárásához munkatársaink egyetlen jövőkép, stratégia és kultúra alapján történő összefogásával. Mindeközben működési modellünk teljes átalakításon ment keresztül – javítottuk hatékonyságunkat, fejlesztettük munkatársainkat, digitális képességeinket, termékplatformjainkat és értékesítési folyamatainkat. Ez az átalakulás lehetővé tette számunkra, hogy felhatalmazáson alapuló környezetet teremtsünk, ahol kollégáink kiváló eredményeket érhetnek el.

A bankcsoportot – közös erővel – az iparág sereghajtójából éllóvassá tettük, ami lehetővé tette számunkra, hogy még a korábbiaknál is magasabb színvonalon szolgáljuk ki ügyfeleinket, és a közösségek számára lehetőséget teremtsünk a fejlődésre egész Európában. Most eljött az idő, hogy az UniCredit Unlimited stratégiánk elindításával egy még ambiciózusabb új fejezetet nyissunk, amely túllép a megszokott kereteken, és újraírja a pénzügyi szektorban lehetségesnek tartott működést és teljesítményt – ugyanazon a bizalmi és felhatalmazási alapon, amely eddig is vezette fejlődésünket.

Újabb év – újabb rekordszintű eredmények

2025-ös eredményeink ismét az UniCredit történetének legerősebb

teljesítményét hozták; ezzel ez a 20. egymást követő negyedév, amelyben nyereséges növekedést értünk el.

A nettó eredmény 10,6 milliárd euró: ez 14%-os növekedést jelent az előző évhez képest. A RoTE-mutató 19,2%-ra emelkedett, ami fegyelmezett tőkegeneráló modellünknek köszönhető.

Ezeket az eredményeket 1,4 milliárd euró rendkívüli költség előre ütemezésével értük el, hogy tovább szilárdítsuk pályánkat középtávon. Az évet 14,7%-os CET1-rátával zártuk, és 9,5 milliárd eurós vezető részvényesi osztalékot jelentettünk be, amiből 4,75 milliárd eurót fizettünk ki pénzeszközben.

A működési hatékonyság továbbra is kategóriájában a legjobb maradt 38%-os költség-bevétel aránnyal, ami jól mutatja a végrehajtás fegyelmét.

Célunk, hogy 2028-ra megközelítőleg 13 milliárd euró nettó eredményt és 23% feletti RoTE-mutatót érjünk el, majd 2030-ig ezt még tovább javítsuk. Továbbra is a ciklus során elért kiemelkedő teljesítményre koncentrálnunk, és arra törekszünk, hogy az elkövetkező években is tartsuk a nyereséges, tőkegeneráló növekedést és a kiemelkedően magas osztalékot.

A változások idejét éljük

A kiváló éves teljesítmény ellenére nem engedhetjük meg magunknak, hogy megálljunk. A világ továbbra is gyors ütemben változik, és a század második negyede valószínűleg generációknak legnagyobb átalakulását fogja elhozni ágazatunk számára. A mesterséges intelligencia, az adatok és a digitális infrastruktúra terén elért fejlődés nem csupán a meglévő modelleket erősítik, de újradefiniálják a pénzügyi szolgáltatások kidolgozásának, elérésének és fogyasztásának módját. Ennek fényében a bankok nem támaszkodhatnak a megszokott előnyökre vagy a fokozatos fejlesztésre. A versenyképesség megőrzéséhez ehelyett folyamatos megújulásra lesz szükség, hogy lépést tudjunk tartani a gyorsan változó pénzügyi környezettel.



Ezzel párhuzamosan az ügyfelek elvárásai is átalakulóban vannak. A vállalkozások és a közösségek egyre inkább elvárják, hogy a pénzügyi szolgáltatások tükrözzék az élet egyéb területein tapasztalt gyors, egyszerű és személyre szabott szolgáltatásokat. A mesterséges intelligencia alapjaiban formálja át az interakciókat az ügyfél megérkezésétől (onboarding) és a hitelbírálattól kezdve a tanácsadásig és az ügyfélszolgálatig, miközben a digitális átalakulás és a mélyebb adatintegráció gyorsabb, megalapozottabb döntéshozatalt tesz lehetővé. Ugyanakkor a piacra lépő fintech cégek és a platformalapú szolgáltatók egyre magasabbra teszik a lécet a felhasználói élmény és a digitális reakciókészség terén.

UniCredit Unlimited

Mindezek fényében eljött az idő, hogy az UniCredit túllépjen határain. Ez a merész új fejezet az ambíció, az innováció és az európai bankok szerepének alapvető újragondolása jegyében fog lezajlani. Célunk továbbra is az, hogy felépítsük Európa jövőjének bankját. Ennek megvalósítása érdekében előre kell

látunk, miként élnek és dolgoznak majd az emberek a jövőben, hogyan alakul a kapcsolatuk a pénzügyi szolgáltatásokkal, és cselekednünk kell, mielőtt a változások elvárásokká válnak.

Ehhez elengedhetetlen, hogy újragondoljuk, miként működhet együtt a tőke, a szakértelem és a technológia, hogy értéket teremtsen az ügyfelek, a közösségek és munkatársaink számára. A hagyományos bankok erejét, a fintech cégek rugalmasságát és a techvállalatok dinamizmusát ötvözve olyan megoldásokat kínálunk, amelyek gyorsabbak és egyszerűbbek, mint valaha. Ezzel olyan személyre szabott termékínálatot hozunk létre, amely a jelenlegi és a jövőbeli ügyfeleket helyezi minden tevékenységünk középpontjába, megerősítve ezzel azt a bizalmat, amely minden tettünk alapját képezi.

Az UniCredit Unlimited tükrözi a munkatársaink, ügyfeleink és közösségeink képességeibe fektetett hitünket. A bankcsoport egyes területein dolgozó kollégáim tehetsége és elkötelezettsége mindennapi motivációt jelent számomra, és tudom,

hogy kellő energiával és kreativitással fogják megtenni a következő lépést közös utunkon. Együtt még magasabb szintre emeljük a cselekvőképesség szintjét, és új mércét állítunk fel az európai bankszektorban, lehetővé téve mindannyiunk számára, hogy határok nélkül érzünk el növekedést, nyújtsunk kiváló szolgáltatást és gyakoroljunk valódi hatást.

Az UniCredit Unlocked jelentős átalakulást jelentett a bank számára. Most induló stratégiánk még ennél is ambiciózusabb, de kiváló eredményeinkkel, képességeinkre támaszkodva haladunk előre. Meggyőződésem, hogy ezúttal még messzebbre juthatunk: új magasságokba emeljük a UniCreditet, és megvalósítjuk célkitűzésünket, hogy felépítsük Európa jövőjének bankját.

Tisztelettel:

Andrea Orcel

Az UniCredit S.p.A. vezérigazgatója

Egy év partnerség az UniCredit és a Scuderia Ferrari HP között



Egyesít minket a szenvedély és a kiválóság. 2025-ben elkezdett kiteljesedni a Scuderia Ferrari HP-vel kötött többéves partnerségünk, egyesítve két neves olasz márkát, amelyeket a kiváló teljesítmény és a kiválóság iránti szenvedély fémjelez.

Az „Egyesít minket a szenvedély és a kiválóság” szlogen jegyében a partnerség új banki lehetőségeket és exkluzív élményeket kínál ügyfeleinknek és kollégáinknak, és közelebb hozta bankunkat a Ferrari-rajongók világszintű közösségéhez.

Globális közösség építése

A nemzetközi eseményektől a mérföldkönek számító rendezvényeken át – mint a milánói Piazza Castello-n megrendezett Ferrari pilótabemutató, amelyen több mint 20 000 rajongó és az UniCredit 5000 munkavállalója vett részt –, Európa-szerte számos helyi kezdeményezésig, a 2024 szeptemberében induló partnerség a motorsportot közös élménnyé tette a Ferrari-rajongók és ügyfeleink számára egyaránt.

Az év során ezt a partnerséget a közösségekben és a helyi pénzügyi piacokon is élettel töltöttük meg: helyi aktivitásokkal, márkáépítéssel, bemutatókkal és bankfői eseményekkel.

Egyedülálló ügyfélélmény Európa-szerte

A Scuderia Ferrari HP-val való prémium partneri együttműködésünk révén olyan egyedi élményeket is biztosítottunk ügyfeleinknek, mint a 2025-ben világszerte megrendezett 12 Grand Prix eseményre szóló meghívás, vagy olyan ikonikus motorsporthelyszínek látogatása, mint a Scuderia Ferrari központja az olaszországi Maranellóban, ahol meghívott ügyfeleink exkluzív túrán vehettek részt, és Ferrari sportautóval próbálhatták ki a híres teszt pályát. Partnerségünket nemzetközi iparági konferenciákon is képviseltük.



**Az UniCredit Bank
Hungary csoport
2025-ös eredményei**

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. elnök-vezérigazgatójának üzenete

Tisztelt Olvasó!

A kihívásokkal teli nemzetközi gazdasági helyzet, a folyamatos alkalmazkodást igénylő vállalati működés és az átalakuló ügyféligények egyaránt próbára tették a pénzügyi szektort 2025-ben. Az év egészét egy összetett, gyorsan változó gazdasági és geopolitikai környezet jellemezte. Ebben az időszakban különösen fontosnak tartottuk a stabilitást, a kiszámíthatóságot és azt, hogy hosszú távon is értéket teremtsünk ügyfeleink és partnereink számára.

Ezért is tölt el külön büszkeséggel, hogy ezt az évet is kiemelkedő eredményekkel zártuk: 5 026 milliárd forintos konszolidált mérlegfőösszeggel és 81,4 milliárd forintos adózott eredménnyel.

Munkánk szakmai visszaigazolásként az UniCreditet 2025-ben ismételtén Közép- és Kelet-Európa legjobb bankjának választották a kereskedelemfinanszírozásban, amihez Magyarországon is piacvezető pozíció társul. Ez az eredmény megerősíti azt a következetes fejlesztési irányt, amely az egyszerűbb, átláthatóbb és digitálisan támogatott megoldásokra és ügyfélélményre épül, miközben továbbra is kitüntetett szerepet kap a kockázatkezelés és az ügyfélbiztonság.

Hasonlóan értékes szakmai elismerést jelentett számunkra, hogy az UniCredit a projektfinanszírozásban is Közép- és Kelet-Európa legjobbja lett tavaly, amiben fontos szerepet játszottak a magyar bank üzleti-partneri kapcsolatai is. Ez a díj nemcsak a komplex finanszírozási struktúrákban szerzett tapasztalatunkat tükrözi, hanem azt is, hogy



képesek vagyunk hosszú távú gondolkodást tükröző, fenntartható beruházások megvalósítását támogatni a régióban. Privátbanki területünk is kiválóan teljesített, kollégáink mély piacismeretének és kiváló partnerkapcsolatainak köszönhetően, ahogy Treasury és letétkezelési üzletágaink is nemzetközi díjakat nyertek el.

Továbbra is kiemelt figyelmet fordítottunk a hazai gazdaság fontos pillérét jelentő kis- és középvállalkozásokra, illetve az ügyfélkapcsolatok erősítése során építettünk arra a kiemelt partneri együttműködésre, amelyet bankcsoportunk 2025 elején kötött a Scuderia Ferrari HP Forma–1-es csapattal.

Meggyőződésünk ugyanakkor, hogy a banki teljesítmény nem kizárólag üzleti mutatókban mérhető, ezért az UniCredit Bank mindennapjainak a fenntarthatóság és a társadalmi felelősségvállalás ugyanúgy a része. Az UniCredit Foundation Re-power your future oktatási program folytatásával és kiterjesztésével fiatalok tízezreihez jutottunk el Magyarországon, támogatva tudatos pályaválasztásukat és pénzügyi ismereteik erősítését. Gyerekszemüveg-adományozási programunk révén pedig olyan közösségekben, olyan családoknak és gyerekeknek nyújtottunk kézzelfogható segítséget, akiknek egy alapvető egészségügyi eszköz megléte markáns különbséget jelenthet a tanulásban és az életkilátásokban.

Ezek az eredmények kollégáink szakmai elkötelezettségének, társadalmi érzékenységének és

tenni akarásának, valamint ügyfeleink bizalmának és partnereinkkel való együttműködésünknek köszönhetőek. A 2025-ben elvégzett munka és annak következményei megerősítettek bennünket abban, hogy még kihívásokkal teli környezetben is lehet felelősen, következetesen és eredményesen működni.

Noha az előrejelzések szerint 2026 is nagy kihívásokat tartogat számunkra, mi szilárd alapokra építve és eltökélten folytatjuk a munkánkat azzal a céllal, hogy továbbra is stabil, megbízható partnerként járuljunk hozzá ügyfeleink sikereihez és a társadalom hosszú távú fejlődéséhez.

Tóth Balázs

elnök-vezérigazgató
UniCredit Bank Hungary Zrt.



Tartalomjegyzék

Főbb pénzügyi mutatók	15
A menedzsment beszámolója	17
A makrogazdasági környezet alakulása és a hazai bankszektor teljesítménye 2025-ben	18
Nemzetközi gazdasági és pénzügyi környezet	18
Hazai makrogazdasági folyamatok	18
A magyar bankszektor teljesítménye	19
Az UniCredit Bank Hungary vállalatcsoport működése	21
A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői	21
Hitelezési kockázat	21
Piaci kockázat	21
Likviditáskezelés	22
Foglalkoztatáspolitikai	22
Vesztegetés- és korrupcióellenes program	23
Kutatás-fejlesztési tevékenység	24
Fenntarthatósági jelentés	24
Mérlegfordulónap utáni események	24
Nem pénzügyi Információk	25
Az üzletágak beszámolója	26
Vállalati divízió	26
Lakossági és kisvállalati divízió	28
Munkatársak és vállalati kultúra	31
Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. beszámolója	36
Független könyvvizsgálói jelentés	37
Pénzügyi kimutatások	47
Felügyelőbizottság és Igazgatóság	123
ESG Magyarországon	126
Naptár	129
Hálózati egységek	131



Főbb pénzügyi mutatók

Főbb pénzügyi mutatók

UniCredit Group Hungary – IFRS – konszolidált

Eredményadatok

	2025	2024
Üzemi eredmény	96 455	94 522
Adózás előtti eredmény	95 972	94 844
Adózás utáni eredmény	81 381	80 303

Mérlegadatok

	2025	2024
Mérlegfőösszeg	5 025 675	5 194 313
Ügyfeleknek folyósított hitelek	2 446 581	2 290 288
Betétek	3 404 453	3 209 794
Saját tőke	504 628	485 396

Mutatószámok

	2025	2024
Adózás előtti tőkearányos jövedelmezőség (ROE)	19,39%	19,68%
Adózás utáni tőkearányos jövedelmezőség (ROE)	16,44%	16,66%
Adózás előtti eszközarányos jövedelmezőség (ROA)	1,88%	1,84%
Adózás utáni eszközarányos jövedelmezőség (ROA)	1,59%	1,56%
Költség/jövedelem ráta (az üzemi bevételek százalékában)*	58,73%	59,42%
Nettó jutalékbevétel az üzemi bevételek százalékában	33,62%	30,46%

Mutatók az MNB előírásai alapján

	2025	2024
Szavatoló tőke	482 341	458 011
Kockázattal súlyozott eszközérték	1 817 247	1 872 013
Tőkemegfelelési mutató	26,54%	24,47%

További információk

	2025	2024
Átlagos dolgozói létszám	1 722,44	1 743,43
Hálózati egységek száma	52	52
Fiókok száma	50	50

* A Konszolidált Éves Beszámoló besorolása alapján kalkulált érték.



A menedzsment beszámolója

A makrogazdasági környezet alakulása és a hazai bankszektor teljesítménye

Nemzetközi gazdasági és pénzügyi környezet

2025-ben tovább erősödött a protekcionizmus, nőtt az államadósság és az eszkalálódó geopolitikai feszültségek (orosz–ukrán háború, izraeli–iráni konfliktus) által generált bizonytalanság és piaci volatilitás. Az év elején hivatalba lépő Donald Trump amerikai elnök által berobbantott vámháború, de különösen annak gyorsan és kiszámíthatatlanul változó feltételrendszere megterhelte a nemzetközi ellátási láncok működését, újrastrukturálta a kereskedelmi kapcsolatokat és átértékelésre készítette a globális gazdasági szereplők befektetési stratégiáját. Eközben az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed függetlenségével kapcsolatos aggodalmak növekedtek, ami a dollár jelentős értékvesztéséhez vezetett. A fiskális kockázatok nyomán az amerikai kötvényhozamok magas szinten maradása sem segítette a dollárt. A pénzpiacokon bevett USD-központú fedezési stratégiák átalakítása is fékezte a dollár iránti keresletet.

Bár a világgazdaság a vám- és geopolitikai sokkok ellenére elkerülte a recessziót, a növekedés globálisan is lassult, ami segítette a dezinfláció folytatását a magasabb vámok okozta inflációs és profitnyomás közepette. Az amerikai infláció trendjét az év közepi felpattanás által kísért visszafogott lassulás jellemezte 2025-ben, 12 havi üteme – végig a Fed 2%-os inflációs célja felett maradván – a januári 3%-ról decemberig 2,7%-ra lassult. Az euróövezet HICP-je a májusi mélypontról decemberre 2,3%-ig erősödött. A fogyasztói árak sem az USA-ban, sem az eurózónában nem érték el az inflációs célt.

A mérséklődő infláció és a munkaerőpiac fokozatos lazulása nyomán a Fed 2025-ben háromszor hajtott végre kamatvágást – decemberben 25 bázisponttal 3,50–3,75%-ra vitte le az irányadó kamatokot –, a munkaerőpiaci kockázatok emelkedésével és a tartós bizonytalansággal indokolva a lépést. Az Európai Központi Bank (EKB) már korábban megkezdett lazítását 2025-ben fokozatosan lefékezte, és az év végén változatlanul, 2%-on hagyta az irányadó kamatot, miközben a kilátások adatfüggő értékelését erősítette.

A fontosabb gazdasági centrumok növekedési pályájának meglévő divergenciája 2025-ben is fennmaradt. Az amerikai gazdaság egyelőre ellenállónak bizonyult a vámháború okozta stresszel szemben, a növekedés első negyedévi 2%-os üteme a harmadik negyedévben 2,3%-ra erősödött. A dinamika fő forrása az erős fogyasztás és export voltak. A gazdaságot továbbra is nagyon heterogén folyamatok jellemzik: az egyik oldalon erős AI-alapú beruházási fellendüléssel és a vagyonosabb háztartások töretlen fogyasztásával, míg a másik oldalon a hagyományos gazdasági ágazatok csökkenő beruházásaival és gyengülő munkaerőpiaci kereslettel.

Az euróövezet GDP-je 1,5%-kal bővült 2025-ben, a növekedés hajtóerejét a belső kereslet és a beruházások szerény élénkülése szolgáltatták. A valutaunió gyenge pontját az öt éve gyengélkedő, erősen exportfüggő német gazdaság jelenti, amit érzékenyen érint a járműgyártás, részben a rendkívül erőteljes kínai exportoffenzíva

piackiszorító hatása miatt. Az EU fontosabb nyugati tagországai közül a hagyományosan erős turizmusból és ingatlankeresletből profitáló gyors spanyol növekedés érdemel említést, amit a belső fogyasztás is támogatott. A közép-kelet-európai térség gazdaságai 2025-ben is magasabb dinamikát mutattak az EU átlagánál, ahogy a belső fogyasztás is erős évet tudhat maga mögött. A térség húzóországi Lengyelország és Csehország voltak az erős belső fogyasztásnak és az EU-forrásokkal támogatott beruházásoknak köszönhetően. Magyarország a lassú növekedés, a magasan ragadó infláció és a fiskális kockázatok miatt a térség leszakadó országai közé tartozott. Az európai növekedésre – más térségekhez képest – addicionális súlyként nehezedik az orosz–ukrán konfliktus, többek közt az energiaellátás terén jelentkező kockázatok kezelésével kapcsolatos többletköltségek miatt. Valamelyest javítja az európai növekedési kilátásokat, hogy a német gazdaságpolitika szakított a költségvetési szigor terén korábban képviselt merev álláspontjával, és jelentős fiskális élénkítést jelentett be. További fiskális lazításra ad lehetőséget a kontinens biztonságpolitikájának megújítására született uniós megegyezés a hadi kiadások megemeléséről.

Kína összességében az év egészében tartotta az 5% körüli növekedést. Az óvatos belső kereslet, a vállalati eladósodottság és az ingatlansector gyengeségei fékeztek a dinamikát, miközben az időszakosan erős exportteljesítmény ellensúlyozta a szerkezeti problémákat.

Hazai makrogazdasági folyamatok

A háztartások bővülő kereslete, a költségoldali átárazási kényszer, a 2024. évi adóemelések áthúzó hatása és a forint év eleji gyengülése új lendületet adtak az inflációnak, amely a 2024. októberi 3,2%-ot jelentő mélypontról 2025 februárjáig 5,6%-ra gyorsult. A vártnál nagyobb drágulás visszaszorítására a kormány március közepén árrésstopot vezetett be egyes élelmiszerekre, amelyet később a drogériák által forgalmazott árukra is kiterjesztett. Az árrésstopok, valamint a távközlési cégek, a biztosítók, a bankok tarifa- és jutalék-csökkentése, a gyógyszergyártók és gyógyszer-nagykereskedők által vállalt árkorlátozások átmenetileg hozzájárultak az infláció enyhüléséhez. Bár a beavatkozások nyomán jelentősen csökkent a fogyasztóiár-index, a belső árnyomás relatíve magas szinten ragadt, mert a stagnáló gazdasági környezetben a versenyszféra szereplőinek továbbra is komoly kihívást jelent kitermelni a költségeket (hatósági díjmelések, bérköltségek). A másik oldalról viszont a forint év elejéhez képest mért erősödése hűtötte az inflációt. Az áremelkedések üteme decemberig 3,3%-ig lassult, így az év egészében átlagosan 4,4%-on alakult.

A jegybank az árrésszabályozások inflációra gyakorolt hatásától függetlenül folytatta a korábbi monetáris irányvonalát, és nem változtatott a 2024 szeptembere óta 6,5%-on tartott irányadó kamatokon. Miután az inflációs trend mellett a hazai fizetőeszköz teljesítménye is fontos inflációt alakító tényező, a 2025 folyamán meg-megújuló pénzpiaci turbulenciáknak kitett forint védelme érdekében a Magyar Nemzeti Bank (MNB) a kamatszint fenntartásával

A menedzsment beszámolója (FOLYTATÁS)

és szigorú előremutató kommunikációval is igyekezett biztosítani a meglévő relatív régiós kamatelőnyt. Részben ennek és a dollár gyengülésének is köszönhetően a hazai fizetőeszköz 2025 decemberig tartósan 390 alá erősödött az euróval szemben.

Az éves szinten 0,4%-kal bővülő GDP-vel a gazdaság 2025-ben is stagnálásközele pályán ragadt. Az ipar külső keresleti korlátokkal és készletciklus-problémákkal küzdött, a mezőgazdaságot időjárás és állategészségügyi tényezők sújtották. A háztartások bővülő kereslete elsősorban a szolgáltatásokat élénkítette, az ipar ebből a külföldi termékek erős versenye miatt alig volt képes profitálni. Az import fogyasztási cikkek beáramlását támogatta az erősödő forint – amely egyúttal hűtötte a hazai inflációt –, valamint az árrésstop, amely arra ösztönözte a kiskereskedőket, hogy az intézkedésbe nem vont árufeladások esetében minél olcsóbb beszerzési forrásokat találjanak. Az erősödő belső fogyasztás által generált többletimport miatt a nettó exportnak a növekedéshez való hozzájárulása 2025-ben negatív volt.

Az exportorientált húzóágazatok a kedvezőtlen világgazdasági folyamatok – amerikai vámok, kínai túltermelés és exportdömping, erőtlén német kereslet – miatt alulteljesítettek. Az általános keresleti korlátok mellett szerkezet-specifikus tényezők is fékeztek a magyar gazdaságot. A német autóipar elhúzódó válsága a magyar gazdaság járműipari kitétsége miatt érzékenyen érintette az utóbbi években ezen a területen jelentős beruházásokat végrehajtó világcégek működését, hátráltatta a létrejött kapacitások felfutását – elsősorban az akkumulátorgyártásban.

A beruházási aktivitás tovább gyengült, mert a vállalkozások az alacsony kapacitáskihasználtság és a gyenge jövedelmezőség miatt alapvetően az amortizációt pótló projektekre szorítottak, jelentősebb létszámléépítésekre pedig a strukturális munkaerőhiány miatt nem került sor. A beruházásokat a kedvezőtlen makrogazdasági környezet, a hiányzó kereslet és a bizonytalan növekedési kilátások mellett a visszafogott állami projektek és a lassabban befolyó uniós kifizetések is fékeztek.

2025-ben több ízben is szükségessé vált a központi költségvetés újratervezése a vártnál kedvezőtlenebb makropálya, az alacsonyabb uniós bevételek, a számos év közben élesített – az eredeti tervekben nem szereplő – kedvezmény okozta bevételoldali elmaradás, valamint a kiadásokat növelő kifizetések és kedvezmények miatt. Első ízben júniusban került sor a pénzforgalmi hiánycél emelésére, 4 123 milliárd Ft-ról (4,6%) 4 774 milliárd Ft-ra (5,4%). A GDP-arányos eredményszemléletű hiánycél is nőtt, 3,7%-ról 4,1%-ra. Az emelés finanszírozására az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) az év közepén növelte a devizakibocsátási tervet. Júniusban 4 milliárd dollárnyi devizakötvény-kibocsátás valósult meg; júliusban 5 milliárd júan összegben panda kötvény is került piacra a diverzifikáció jegyében. A hiánycél második emelésére novemberben került sor: a pénzforgalmi hiánycél 281 milliárd Ft-tal 5 055 milliárd Ft-ra (5,7%) nőtt, az eredményszemléletű hiány pedig 5%-ra módosult. Az előzetes adatok szerint a GDP-arányos pénzforgalmi hiány 2025-ben 6,6% lett. Az államadósságot a magasabb pénzforgalmi hiány növelte, a forint jó pénzügyi teljesítménye és a magas GDP-árindex mérsékelte, így a bruttó GDP-arányos adósságmutató a 2024-es szinthez közel alakult.

A gyengélkedő magyar export ellenére a külső egyensúly stabil maradt, mind a folyó fizetési mérleg, mind a tőkemérleg pozitív tartományban zárt.

A pénzügyi kamatok a Magyar Nemzeti Bank (MNB) kamatfolyosóján belül alakultak. A 3 hónapos DKJ-hozamok 6,0-6,2% körüli szinten tartózkodtak az év folyamán, az implikált swap hozamok valamivel e feletti szinteken, a bankközi hozamok a jegybanki alapkamatot követték. Az állampapír-hozamgörbe stabil, enyhén pozitív meredekséget mutatott. A magyar alapkamat – szemben Lengyelországgal és Csehországgal – nem tudott az infláció enyhülésével párhuzamosan csökkenni, így a hozamgörbe rövid vége magasán maradt. A kedvezőtlen, gazdaságfékező hatás mellett elsősorban a magas hozamszintek stabilizációs hatása nyilvánulhatott meg a forint árfolyamában. A magyar 10 éves asset swap spreadek pozitív tartományban tartózkodtak az év nagyobb felében, amit csak a bankok adókedvezményei által motivált állampapír-vásárlásai törtek meg időszakosan. A 10 éves magyar állampapírbenchmark német bundhoz mért felára a 400–450 bázispontos sávban alakult, ami alacsonyabb a romániai értéknél, de jelentősen meghaladja a legtöbb régiós országét.

A magyar bankszektor teljesítménye

Az MNB 2025. novemberi Stabilitási Jelentése szerint a hazai bankszektor továbbra is stabil, erős likviditási és tőkehelyzettel rendelkezik. A jövedelmezőség magas, amit a kamatkörnyezet, a többletlikviditás és az állampapír-portfólió támogat. A finanszírozási szerkezet és a forrásellátottság kiegyensúlyozott, a betétek dominanciája fennmaradt, miközben a devizaarányok alakulása mérsékelt kockázatot hordoz.

A hitelintézeti szektor 2025 első három negyedévében nem konszolidált szinten jelentős nettó eredményt ért el, ami valamelyest elmaradt az előző év azonos időszaki teljesítményétől. A kamateredmény enyhén csökkent az előző évihez képest, míg a díj- és jutalékeredmény számottevően emelkedett. A működési bevételek összességében bővültek, ugyanakkor a működési költségek jóval nagyobb ütemben nőttek, elsősorban az extraprofitadó, illetve a tranzakciós illeték növekedése miatt. A nettó értékvesztés- és céltartalékképzés összességében javították az eredményt.

A hitelezési dinamika mérsékelt, de élénkülő tendenciát mutatott. A lakossági szegmensben a keresletet erős volt az év első felében is, amikor a piaci alapú hitelezés dominált. Új állami programok megjelenésével – például az Otthon Start Hitelprogram és a Munkáshitel – a dinamika tovább erősödött. Az Otthon Start esetében a hitelvolmen-felfutás az év utolsó két hónapjára esett; a program jelentős áthúzó hatással bír a következő évre is.

Az Otthon Start Hitelprogram 2025 őszén indult: fix kamattámogatott lakáshitel, amely szélesebb kör számára elérhető, mint a korábbi családpolitikai konstrukciók. A program célja a lakásvásárlás elérhetőségének javítása, ami várhatóan jelentős többletkeresletet generál a lakáspiacon. Ez rövid távon élénkíti a jelzálog-hitelezést, de a kínálati korlátok miatt árfelhajtó hatással járhat, fokozva a lakáspiaci túllértelkeltséget. A bankok számára ez a hitelállomány növekedését

A menedzsment beszámolója (FOLYTATÁS)

és a tőkekövetelmények emelkedését hozza. A hitelkonstrukció számviteli kezelése megegyezik a korábbi támogatott hitelekével.

A Munkáshitel 2025 elején indult: kedvezményes kamatozású konstrukció, amely a munkavállalók lakhatási lehetőségeit javítja. Számviteli kezelése megegyezik a korábbi támogatott hitelekével (Babaváró, CSOK), így a bankok mérlegében és kockázati profiljában hasonló hatásokkal jár. A program hozzájárul a támogatott lakossági hitelállomány növekedéséhez, ami rövid távon keresletélénkítő, de hosszabb távon kockázatot hordozhat, ha a hitelfelvevők jövedelmi helyzete romlik.

A bankoknak fokozottan figyelniük kell a kockázati paraméterekre és a prudens hitelezési gyakorlatra. Az MNB már jelezte, hogy a rendszerszintű kockázatok mérséklésére szektorális rendszerkockázati puffer bevezetését tervezi az ingatlanal fedezett kitétségekre. 2026. január 1-jétől a hazai lakó- és kereskedelmi ingatlanal fedezett kitétségek esetén is 1-1 százalékos rendszerkockázati tőkepuffert kell képezniük a hitelintézeteknek. A magasabb jövedelemarányos eladósodottságra lehetőséget adó jövedelmi küszöbérték – az elmúlt évek béralakulását lekövetve – 800 ezer Ft-ra emelkedik. A jegybank – a hitelezési folyamatok gördülékenységének támogatásáért – 2025 szeptemberében eltörölte az elsőlakás-vásárlókra vonatkozó kedvezőbb hitelfedezeti előírásokhoz (önerőelvárás) tartozó életkori megkötést. Emellett 2026 októberétől tovább erősödnek a jelzáloghitelek stabil finanszírozására vonatkozó elvárások.

A jelzáloghitelek minősége összességében stabil, a korai késedelem aránya nem emelkedett. A fix kamatozás nagyobb aránya csillapítja az átárazódási kockázatot, de a hitelnövekedést támogató programok a hitelösszegek emelkedésén keresztül növelhetik a legkifeszítettebb (magas DTI/LTV) adósok érzékenységét.

A személyi hitelek és a folyószámlahitelek kockázata relatíve magasabb a fedezetlenség miatt. Ezeknél a termékeknél a bankok

intenzív portfóliótisztítást végeznek (NPL-eladások), és a korai késedelmi ráták alakulását szorosan monitorozzák.

A vállalati hitelezés visszafogott, amit a csökkenő beruházási kedv és a piaci bizonytalanság magyaráz. Az MNB új ösztönzőket (pl. Minősített Vállalati Hitel) vezetett be a piaci alapú hitelezés élénkítésére. A támogatott hitelek jelentős részt képviseltek 2025-ben is: a legjelentősebbek a Széchenyi Kártya Program, a Magyar Export-Import Bank (EXIM Bank) exportösztönző és kifizetést támogató programjai, valamint a Magyar Fejlesztési Bank (MFB) Zöld Lendület Hitelprogramja voltak. Emellett a Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program (GINOP) vállalkozásfejlesztési hitelprogramjai is hozzájárultak a volumenek emelkedéséhez.

A vállalati hitelportfólió minősége jó, a nemteljesítési valószínűségek (PD) érdemben nem ugrottak. A kockázat szektorálisan eltérő: az exportorientált, természetes devizafedezettel rendelkező cégek körében kiegyensúlyozottabb, míg a belföldi kereslettel és energiaáraktól jobban függő ágazatok sérülékenyebbek lehetnek.

A kedvezményes programok átmenetileg javították a refinanszírozási lehetőségeket, de nem folyamatosan elérhetők, ezért a forráskörnyezet változékonysága a kkv-k PD-jét volatilisabbá teheti.

A vállalati szektor felé fennálló kitétség összességében mérséklődött, a fedezeti mutatók kedvezőek, de szegmensenként jelentős eltérés látszik. Az irodapiacson a kihasználtság és a hozamkörnyezet miatti nyomás, a kiskereskedelmi ingatlanok esetében a fogyasztói és a bérlői igények átalakulása, míg a logisztikában a relatív ellenállóképesség a jellemző.

A bankrendszer rövid távon stabil, de a jövőben a lakáspiaci túlárzottság, a vállalati hitelkereslet gyengesége és a szabályozói szigorítások kihívást jelenthetnek. A digitalizáció, az ügyfélélmény javítása és a fenntarthatósági szempontok továbbra is stratégiai prioritások.

Az UniCredit Bank Hungary vállalatcsoport működése

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

Az UniCredit Bank Hungary vállalatcsoport 2025. év végi mérlegfőösszege 5 026 milliárd forint, ez az összeg 169 milliárd forintos csökkenést (-3,2%) jelent a 2024. év végi értékhez képest.

Az ügyfelekkel szembeni nettó követelések állománya 2 447 milliárd forint (+156 milliárd forint év/év), a 6,8%-os növekedés az üzleti aktivitás bővülésének tudható be. A pénzeszközök, a hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni követelésállomány 1 265 milliárd forint volt, ami 25,6%-kal alacsonyabb, mint az előző évi érték.

A csoport ügyfelekkel szembeni kötelezettségállománya 3 404 milliárd Ft-tal zárta a 2025-ös évet (+6,1%), a hitel/betét arányát kifejező mutató 71,9%-on zárt, amellyel kis mértékben meghaladja a 2024-es szintet (71,4%). A csoport tárgyévi adózott eredménye 81,4 milliárd forint, ami 1,3%-kal magasabb az előző évi értéknél. Az adózott eredmény növekedése elsősorban a magasabb jutalék- és kereskedési eredményre, valamint az alacsonyabb extraprofit-különadóra vezethető vissza. A működési költségek az infláció alatt növekedtek, a nettó értékvesztésképzés meghaladta az előző évi szintet.

A csoport eredményességét jelző indikátorok (adózás utáni eredményre vetítve) az alábbiak szerint alakultak:

ROA ₂₀₂₅ = 1,59%	ROE ₂₀₂₅ = 16,44%
ROA ₂₀₂₄ = 1,56%	ROE ₂₀₂₄ = 16,66%

Az eszközarányos megtérülés az előző évi szint felett zárt elsősorban az alacsonyabb átlagos mérlegfőösszeg miatt. A tőkearányos megtérülési indikátor elmarad az előző évi értékhez képest, a magasabb tárgyévi átlagos tőkeszint eredőjeként.

Hitelezési kockázat

Lakossági hitelezés

A lakossági hitelezés az EKB iránymutatásaival, a UniCredit Csoport sztenderdjeivel és a hazai szabályozói követelményekkel összhangban kialakított átfogó hitelezési irányítási keretrendszerben valósul meg. A kialakított hitelezési szabályok és folyamatok célja, hogy biztosítsák a prudens kockázatvállalást, összhangban a Csoport kockázati étvágával és hitelkockázati stratégiájával. A portfólió teljesítményét szigorú KPI- (főbb teljesítménymérési mutatók) monitoring kíséri, amely lehetővé teszi a meghatározott kockázati céloktól való esetleges eltérések korai azonosítását és a beavatkozások időbeni megtételét.

2025-ben a hangsúly a hitelezési folyamatok további sztenderdizálására, rendszerfejlesztésre, továbbá az online, valamint a fióki igénylési folyamatok hatékonyságának növelésére helyeződött. Emellett a bank bevezette az államilag támogatott Otthon Start hitel és Munkáshitel termékeket, szélesítve ezzel a termékpalettát. A rendszeres, szigorú monitoring alapján a 2024-2025-ben kihelyezett hitelportfólió erős

ellenállóképességet és stabil minőséget mutat; a kockázati mutatók a meghatározott kockázati stratégia keretein belül maradtak, KPI-ok megsértése nem történt.

A korai figyelmeztető rendszer (EWS), a monitoring- és a behajtási (követeléskezelési) folyamatok kialakítása és működtetése a lakossági hitelstratégiával és a makrogazdasági környezettel összhangban történik. A folyamatok rendszeres felülvizsgálata és aktualizálása biztosítja az NPE (nemteljesítő hitelkitettségek) beáramlásának megelőzését, támogatja a hatékony megtérülési intézkedéseket, valamint elősegíti az eredményes lezárási és értékesítési (eladási) tevékenységeket.

Vállalati szegmens

2025-ben a vállalati portfólióval kapcsolatos legfontosabb cél a meglévő portfólió minőségének védelme volt. A vállalati hitelportfólió tekintetében a Csoport hitelezési politikája szektoronként differenciált, amely előírja, hogy a legveszélyeztetettebb szektorokkal kötendő új ügyletek tekintetében szelektív kockázati megközelítést kell alkalmazni. A kialakult rendkívüli geopolitikai helyzetben az ágazati megközelítésű kockázati politika még inkább felértékelődött, intézkedéseinket is ágazati alapon hoztuk meg. Monitoringtevékenységünket szintén arra alapoztuk, hogy mely ágazatokat sújtották legerősebben a geopolitikai helyzet miatt bekövetkezett tovagyűrűző gazdasági hatások és a megjelenő egyéb gazdasági kockázatok. Hitelezési tevékenységünkben továbbra is kiemelten támaszkodtunk az előretekintő elemzésre, különös tekintettel a gazdasági hatások, a megjelenő egyéb gazdasági kockázatok, az energia- és input-áremelkedés, a kamatkockázat, a kereskedelmi kapcsolatok, a beszállítói lánci problémák, a szektorális különadók és az USA-vámok vizsgálatára. Új hitelezési tevékenységünkben szintén az egyes ágazatok válságérzékenysége, illetve válságállósága volt a szelekció alapja. Az egyedi elemzések mellett a tovagyűrűző hatások negyedéves portfólióelemzésével, az USA-vámok, illetve a száj- és körömfájás állategészségügyi járvány hatását vizsgáló ad-hoc portfólióelemzésekkel is törekedtünk a közvetlen és közvetett kockázatok felmérésére, a problémás ügyfelek azonosítására és a megfelelő stage-besorolások elvégzésére.

A prudens kockázatvállalási politikának köszönhetően az ágazati összetételt tekintve kiegyenlített a hitelportfólió. Az ágazati kihívásokat tükrözve az előző évhez hasonlóan 2025-ben is az építőipar és az autóipar játszott kiemelkedő szerepet a speciális kezelésben lévő ügyfélportfóliót illetően.

Piaci kockázat

Az UniCredit Bank Hungary vállalatcsoport a piaci kockázatait több kockázati faktor és mérték szerint méri, illetve a hozzájuk tartozó limitrendszerrel korlátozza. Minden portfóliójára naponta követi azok historikus szimulációval számolt kockázatotott értékét (Value at Risk – VaR). A VaR azt az értéket mutatja, amit a vállalatcsoport aktuális pozíciója mellett az elmúlt 250 munkanap közül a 2,5. legrosszabb napon veszítene el (99 százalékos konfidenciaszint).

A menedzsment beszámolója (FOLYTATÁS)

A VaR-értékek felbontásra kerülnek az 5 fő kockázati faktornak megfelelően: árfolyam, kamat, egyedi kamatfelár, részvény- és opciós volatilitás faktorok. A 2025. év végi kockázatotott érték 6,9 millió euró, azaz 2,7 milliárd Ft volt. A kockázati faktorok év végi megoszlása az alábbi módon alakult: 3,2 milliárd Ft a kötvények egyedi kockázata, 0,6 milliárd Ft a kamatkockázat, 52 millió Ft az árfolyamkockázat, a volatilitás kockázata pedig 5 millió Ft. Részvénykockázatot nem futott a vállalatcsoport 2025-ben sem. Az egyes részek összege a diverzifikációs hatás érvényesülése miatt haladja meg a teljes kockázatotott értéket.

Az alkalmazott VaR-modell mellett volumen- és veszteségi figyelmeztető szintekre meghatározott limitek is segítik a piaci kockázatok csökkentését. A kamatkockázatokra pedig devizánkénti idősav- és összes bázispontérték-limitek is meghatározásra kerülnek, azaz a hozamgörbe párhuzamos, illetve sávonkénti párhuzamos elmozdulásából eredő változások is számszerűsítésre, illetve korlátozásra kerülnek (Basis Point Value – BPV). Az egyedi kötvénypozíciókra a kamatkockázat feletti külön kibocsátói kockázati felár is meghatározásra kerül (Credit Spread Point Value – CPV).

A főbb devizák évváró kamatérzékenységet a BPV-mérték szerint a következő táblázat foglalja össze (ahol az euróban kifejezett negatív értékek hosszú pozíciót mutatnak):

BPV 2025.12.31 euróban	0-3M	3M-1Y	1Y-3Y	3Y-10Y	10Y-	Összesen
CHF	-91	22	0	0	0	-70
EUR	-10 572	-13 605	31	28 376	4 426	8 656
GBP	-55	1	0	0	0	-54
HUF	-21 545	-2 208	-78 482	-49 796	-9 099	-161 130
USD	-544	181	-2	40	2	-323

Likviditáskezelés

A likviditás a bank azon képessége, hogy az eszközei növekedését, lejáró kötelezettségeit anélkül tudja finanszírozni, illetve teljesíteni, hogy emiatt jelentős, nem tervezett veszteség érné. A jövedelmezőség érdekében végrehajtott lejárat transzformáció (lejárat kockázat), a lejárat előtti tömeges forráskivonás (lehívási kockázat), a források megújíthatósága, a forrásköltségek változása (megújítási kockázat), valamint a környezeti hatások és más piaci szereplők magatartásának bizonytalansága jelentik a likviditás kockázatait. A likviditási kockázatok kezelése szerves része a bank teljes kockázatkezelési struktúrájának. A bank kötelessége olyan mérlegszerkezet fenntartása, amely mindenkor biztosítja a fizetőképességét, valamint olyan irányelvek kialakítása, amelyek számszerűsítik a bank likviditási helyzetét, azonosítják a strukturális likviditási kockázatot, valamint megalapozott finanszírozási terv készítése.

A likviditásfedezeti követelmény (LCR: Liquidity Coverage Ratio) értelmében a hitelintézeteknek elegendő likviditási puffert kell tartaniuk, hogy abból fedezni tudják egy harminc naptári napos stresszidőszak nettó likviditás kiáramlását. A likviditásfedezeti követelményt az uniós jogban a 2015/61/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet szabályozza, amely 2015. október 1. óta

alkalmazandó. Az uniós jogszabályok előírják a likviditásfedezeti mutató 100 százalékos teljesítését.

Az LCR alakulását a vállalatcsoport folyamatosan figyelemmel kíséri és menedzseli. 2025 végén az LCR értéke 156,7% volt, amivel a vállalatcsoport megfelelt a szabályozói követelménynek. Év közben az LCR 146–160%-os tartományban mozgott.

A szabályozói hosszú távú finanszírozás megfelelőségét számszerűsítő mutató (NSFR: Net Stable Funding Ratio) 2025-ben 137–146%-os tartományban mozgott, év végi értéke pedig 138,6% volt; ezzel mind a felügyeleti, mind a belső limiteknek végig megfelelt a vállalatcsoport.

A vállalatcsoport számos belső, úgynevezett menedzseri mutatót vezetett be a likviditási kockázatok mérésére és nyomon követésére. Ezek a belső kockázati mérőszámok a szabályozói mutatókhoz (LCR, NSFR) hasonlóan a bank stabil és biztonságos likviditási helyzetét jelzik.

A bank konszolidált hitel/betét mutatója 2025 során 66–77% között mozgott, év végén 71,1%-on volt. A mutató év/év alapon 1 százalékpontot emelkedett.

A magyarországi UniCredit vállalatcsoport legutóbb 2022-ben vont be forrást a szupranacionális intézményektől. Az EIB refinanszírozási hitelkeretek terhére lehívott teljes hitelállomány 2025 végén 68 millió eurót tett ki. A fenti konstrukció mellett a Magyar Nemzeti Bank refinanszírozási hitelállománya 10 milliárd Ft nettó csökkenés mellett 2025 végén 54 milliárd Ft-ot tett ki. A Magyar Export–Import Bank által nyújtott refinanszírozási hitelek összege év végén 139 milliárd Ft (29 milliárd Ft éves csökkenés mellett), illetve a Magyar Fejlesztési Bank (MFB) refinanszírozási forrása 1,9 milliárd Ft volt (0,1 milliárd Ft éves csökkenés mellett).

A magyarországi UniCredit vállalatcsoport kibocsátott jelzáloglevél-állománya 229,1 milliárd Ft volt 2025 végén, ami 26,2 milliárd forintnyi növekedést jelent éves szinten. Emellett a bank 251 milliárd Ft-os kibocsátott MREL (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) kötvénnyel rendelkezett 2025 végén, és 52 milliárd Ft értékben járulékos tőke (Tier2) bevonására is sor került.

Foglalkoztatáspolitikai

Az UniCredit értékrendszerének alapja a Hitelesség, a Tulajdonosi szemlélet és a Gondoskodás, amelyek fenntartható feltételei annak, hogy a nyereségből értéket teremtsünk az érdekelt felek számára. Egy egyszerű vezérlő cél, a közösségek fejlődésének elősegítése biztosítja, hogy mindennap megéljük ezeket az értékeket.

A fenntartható magatartási normák és a Csoport küldetését ösztönző értékek fenntartása útján a javadalmazási stratégia kulcsfontosságú szerepet játszik a jó hírnevünk növelésében és megvédésében, és abban, hogy a Csoportban érdekelt valamennyi fél számára hosszú távú értéket teremtsünk. A javadalmazási politika hozzájárul az üzleti stratégia megvalósításához, a hosszú távú érdekérvényesítéshez és az UniCredit fenntarthatósági céljainak eléréséhez.

A menedzsment beszámolója (FOLYTATÁS)

A fenntarthatóság központi részét képezi mindannak, amit az UniCredit tesz, és teljesen beépül az üzleti és döntéshozatali folyamatokba: példamutatás az UniCredit üzleti tevékenységében, az ügyfelek segítése egy igazságos és fenntartható átmenetben, valamint hozzájárulás egy jobb társadalomhoz. Kulcsfontosságú része az üzleti stratégiának és kritikus eleme a bank sikerének.

Az UniCredit megfelelő javadalmazási mechanizmusok útján a kategóriájában legjobb befogadó munkakörnyezetet igyekszik kialakítani, támogatja és kibontakoztatja az egyéni képességeket annak érdekében, hogy magasan képzett globális munkavállalókat vonzzon, tartson meg és motiváljon, akik képesek a Csoport számára versenyelőnyt létrehozni. Az egyének jutalmazása az érdemek és a fenntartható eredmények, a magatartási normák és a csoportértékek betartása szempontjából nyújtott teljesítmény alapján történik.

Az UniCredit hisz abban, hogy a befogadás stratégiai üzleti hajtóerő, és elkötelezett az iránt, hogy befogadó, pozitív és akadálymentes munkakörnyezetet alakítson ki sokszínű háttérrel rendelkező munkavállalói számára, ahol mindenkinek megvan a lehetősége arra, hogy teljesítsen és növekedjen. Elvárás, hogy a munkavállalók hozzájáruljanak egy olyan munkakörnyezet kialakításához és fenntartásához, amely tiszteltteljes, biztonságos és befogadó, ahol a nemi identitásból, korból, fajból, etnikai hovatartozásból, szexuális beállítottságból, képességből, kulturális háttérből, vallásból vagy etikai értékrendből és politikai meggyőződésekből, illetve egyéb, a helyi joghatóságok joga szerint védett kategóriákból adódó különbségeket tisztelttelben tartják és azok felvállalását támogatják.

Az UniCredit irányítási modelljére alapozva a Csoportszintű Javadalmazási Politika keretet ad a javadalmazási gyakorlatok egységes és következetes kialakításához, bevezetéséhez és figyelemmel kíséréséhez.

A közös politikai kereten belül irányelvek kerültek meghatározásra olyan javadalmazási programok és tervek bevezetésére, amelyek megerősítik a helyes kockázatkezelési politikákat és a hosszú távú stratégiát, és általában a társaság hosszú távú értékteremtését és fenntarthatóságát célozzák. Ily módon a Csoport hatékonyan meg

tud felelni a különféle üzletágak, a piaci környezet és a munkavállalók konkrét és kialakulóban lévő igényeinek, miközben biztosítja, hogy az üzleti és alkalmazotti stratégiák mindig megfelelően összhangban legyenek a javadalmazási megközelítéssel, ideértve adott esetben a külső hálózatokat és ügynököket, a szabályozás által előírt módon.

A javadalmazás versenyképességének és hatékonyságának, valamint az átláthatóság és a belső méltányosság biztosítása érdekében a Csoportszintű Javadalmazási Politika alappilléreit a fenntartható magatartás és teljesítmény alapelvei határozzák meg.

Vesztegetés- és korrupcióellenes program

Az UniCredit Csoport vesztegetés- és korrupcióellenes programja több összetevőből áll, amelyek együttesen az UniCredit Csoportba tartozó jogi személyek korrupcióellenes programjának minimumszabályait határozzák meg, és így a bankra is vonatkoznak. A fő pillérek a következők:

- korrupcióellenes kockázatértékelés,
- ellenőrzések,
- szabályzatok és írásos eljárások,
- kultúra, képzés,
- kétségek vagy gyanú felmerülése,
- vezetői tájékoztatás és rendszeres jelentéstétel.

A korrupciós kockázatértékelést az UniCredit Csoport minden egyes vállalatának rendszeresen, legalább háromévente el kell végeznie. Rendszeres, legalább évente egyszeri jelentést kell készíteni a vezérigazgatónak és/vagy más érintett igazgatósági tagoknak/bizottságnak az ABC (Anti-Bribery and Corruption) program hatékonyságáról. Minden jogi személynél bevezetésre kerültek vesztegetés és korrupció elleni képzések. Az alkalmazottaknak a képzés elvégzését egy teszt sikeres letételével kell igazolniuk.

Annak érdekében, hogy a munkavállalók tudatosságát növeljék a megvesztegetés és korrupció elleni témák fontosságával kapcsolatban, az UniCredit felsővezetése rendszeresen figyelemztetéseket tesz közzé, amelyek hangsúlyozzák a korrupció elleni küzdelem fontosságát, és arra kéri a munkavállalókat, hogy legyenek figyelmesek minden

Világos és átlátható irányítás

hatékony vállalat- és szervezetiirányítási struktúrák révén, valamint világos és szigorú irányítás és szabályok.

Fenntartható fizetés a fenntartható teljesítményért
a javadalmazás és a teljesítmény közötti, valamint a jutalmak és az érdekelt felek számára történő hosszú távú értékteremtés közötti, továbbá az elért tényleges eredmény és az eléréséhez használt eszközök közötti következetesség fenntartása révén.

Az összes munkavállaló motiválása, megtartása és tisztességes kezelése, különös tekintettel a tehetségekre és a küldetésünk szempontjából kulcsfontosságú erőforrásokra.



A piaci trendek és gyakorlatok folyamatos nyomon követése és a nemzetközi gyakorlatok ismerete a versenyképes javadalmazás megalapozott kialakítása, valamint az átláthatóság és a belső méltányosság érdekében.

A szabályozási előírásoknak és a jó üzleti magatartás alapelveinek való megfelelés a vállalat jó hírnevének megvédése és erősítése, továbbá a Csoporton belüli és az ügyfelekkel szemben fennálló összeférhetetlenség elkerülése és kezelése révén.

lehetséges visszaéléssel kapcsolatban, adott esetben jelezzék aggályukat.

Ajándékok és üzleti vendéglátás

Ajándékok és üzleti vendéglátás (Gifts & Business Hospitality – G&BH) csak akkor adható vagy fogadható el, ha az alábbi követelmények teljesülnek:

- megfelelő/szerény értékűek, és a szokásos üzleti gyakorlat során ajánlják fel vagy fogadják el őket;
- a juttatás értéke, jellege és gyakorisága megfelel a juttatásban részesülő státuszának és rangjának;
- megfelelnek az alkalmazandó helyi jogszabályoknak és a vállalatcsoport belső szabályzatainak.

Késpénz vagy késpénzzel egyenértékű eszközök (pl. ajándékkártyák, utalványok, kuponok) nem fogadhatók el. Az ajándékokkal és üzleti vendéglátással kapcsolatos minden kiadást pontosan és hiánytalanul fel kell jegyezni és számon kell tartani a vállalatcsoport könyveiben és nyilvántartásaiban.

Harmadik felek kockázatának kezelése

Harmadik fél igénybevétele jelentheti az egyik legnagyobb kockázatot a vesztegetési és korrupciós cselekményekkel való összefüggés szempontjából. Harmadik felet csak akkor lehet megbízni, ha a vállalatcsoportba tartozó jogi személy elvégezte az átvilágítási folyamatot. A vállalatcsoportba tartozó jogi személyek nem vehetik igénybe olyan harmadik fél szolgáltatásait, akikről ismert vagy gyanítható, hogy kenőpénzeket fizetnek vagy korrupciós problémákkal küzdenek. Az üzleti kapcsolatért felelős személynek értékelnie kell a harmadik féllel kapcsolatos vesztegetési és korrupciós kockázatot.

Jótekonyság, szponzoráció, adomány és tagdíjak

A jótekonysági hozzájárulásoknak/adományoknak, szponzorációknak és tagsági díjaknak jogszerűnek kell lenniük, összhangban kell lenniük a vonatkozó helyi jogszabályokkal és a Csoport belső szabályaival. Annak meghatározásakor, hogy adható-e hozzájárulás, fontos mérlegelni annak kockázatát, hogy a jótekonysági hozzájárulás/adomány, szponzoráció vagy tagsági díj a befolyásgyakorlás eszközeinek minősülhet-e valamilyen jogosulatlan előny megszerzése érdekében, és árthat-e a Csoport hírnevének. Általánosságban elmondható, hogy az ilyen hozzájárulásokhoz kapcsolódó kockázatok magasabbak, ha köztisztviselőkről van szó. Ezért az UniCredit jogi személyek minimalizálják a köztisztviselőkkel kapcsolatos jótekonysági hozzájárulások/adományok, szponzorációk és tagsági díjak előfordulását.

Foglalkoztatás

A foglalkoztatással kapcsolatos minden egyes résztevékenység (felvétel, áthelyezés, előléptetés, speciális képzések, javadalmazás felülvizsgálata) során szem előtt kell tartani a versenyzetetésen alapuló, tisztességes és átlátható eljárás alapelveit.

Üzleti kombinációk (Mergers & Acquisitons) és jelentős beruházások

Korrupciós kockázat ilyen körülmények között többek között akkor merülhet fel, ha a korrupció jelen volt vagy továbbra is jelen van

a célpont üzleti gyakorlatában. Az átvilágítási folyamat célja, hogy feltárja és meghatározza a célvállalatnál a jelenlegi és a múltbeli korrupció valószínűségét.

Whistleblowing – elfogadhatatlan magatartások bejelentése

Az etikus viselkedésen és jó vállalatirányításon alapuló vállalati kultúra előmozdítása érdekében az UniCredit biztosítja a munkavállalóinak és harmadik személyeknek az elfogadhatatlan magatartásra vonatkozó bejelentések megfelelő lehetőségét.

Kutatás-fejlesztési tevékenység

A bank kutatás-fejlesztési tevékenységnek minősülő tevékenységet nem végez.

Fenntarthatósági jelentés

A fenntarthatósági jelentés tartalmát a Számviteli törvény 95/E. § határozza meg, illetve részletesen az európai bizottsági rendelettel – „A bizottság (EU) 2023/2772 felhatalmazáson alapuló rendelete a 2013/34/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a fenntarthatósági beszámolási standardok tekintetében történő kiegészítéséről” – kihirdetett európai fenntarthatósági beszámolási sztenderdek (ESRS).

A vállalatcsoport alkalmazza a jogszabályokban szereplő mentesítési lehetőségeket, a Számviteli törvény 95/E. § (1)–(11) bekezdése szerinti kötelezettség alól mentesül (a 95/F § alapján), mert az anyavállalat (UniCredit S.p.A, székhelye: IT 20154 Milan, Piazza Gae Aulenti 3., Olaszország) a fenntarthatósági beszámolási standardokkal összhangban elkészített összevont (konszolidált) fenntarthatósági jelentésében a bank és annak leányvállalatai is szerepelnek. Az összevont (konszolidált) fenntarthatósági jelentés internetes honlapjának elérhetősége:

<https://www.unicreditgroup.eu/en/investors/financial-reporting/financial-reports.html>

Mérlegfordulónap utáni események

Egy banki ügyfél kapcsán a bank könyveiben hitelezési tevékenységből származó követeléseként kimutatott tételeket és pénzügyi garanciát érintően 2026 januárjában bekövetkezett eseményt a bank 2025. évre vonatkozóan mérlegfordulónap utáni módosító eseményként azonosított. A bank megítélése szerint a fennálló kivettség nemteljesítő és értékvesztett lett a bekövetkező eseményre figyelemmel, és egyidejűleg a bank 2025. december 31-i fordulónapra vonatkozóan a fennálló követelésekhez kapcsolódóan további 2 257 millió Ft értékvesztést, míg a fennálló pénzügyi garanciához kapcsolódóan további 474 millió Ft céltartalékot számolt el és jelenített meg a 2025. december 31-i pénzügyi kimutatásaiban.

A pénzügyi kimutatások jóváhagyása után várhatóan 65 104 millió Ft osztalék kerül kifizetésre 2026-ban.



Az üzletágak beszámolója

Vállalati divízió

A 2025-ös évet a magyar gazdaság szempontjából alapvetően a stagnáló infláció határozta meg, ami nem tette lehetővé a Magyar Nemzeti Bank számára a monetáris lazítási ciklus folytatását. Ezen folyamat ellenére a dollár gyengülése és a többi főbb devizához képesti magasabb hazai kamatkörnyezet döntően hozzájárult a forint erősödéséhez 2025-ben.

A vártnál gyengébb GDP-növekedés, a külső kereslet lassulása és az elmaradó uniós támogatások miatt a beruházások és a kapcsolódó hitelezés iránti kereslet visszafogott maradt. 2025-ben a Vállalati divízió jelentősen növelni tudta betétállományát és ügyfélkörét, miközben továbbra is kiemelt hangsúlyt fektetett az eszközminőségre és a digitalizációra – a hitelállomány növekedése azonban elmaradt a várakozásoktól. A vállalati hitelek terén 9,4 százalékos, a vállalati betétek terén 10,5 százalékos piaci részesedésével az UniCredit Bank a vezető pénzügyi intézmények közé tartozik a magyarországi kis-, közép- és nagyvállalati szegmensben. A Vállalati divízió továbbra is a bank vezető ágazata.

Kiváló megítélésünket neves fórumokon odaítélt díjak és – ami még ennél is fontosabb – ügyfeleink visszajelzései is igazolják. Az ügyfél-elégedettségi felmérés alapján elmondható, hogy az UniCredit Bank Hungary Zrt. Vállalati divíziója 2025-ben is a piacvezetők közé tartozott Magyarországon ebből a szempontból. Bankunk hatékonyan támogatja ügyfeleink nemzetközi tevékenységét és elősegíti további növekedésüket. Ügyfeleink külön kiemelték azt, hogy rendkívül elégedettek a dedikált ügyfélkapcsolati menedzser által nyújtott támogatással.

Az UniCredit Bank továbbra is meghatározó szereplő a zöld gazdasági átmenet finanszírozásában, és 2025-ben is aktívan támogatta a hazai megújulóenergia-ágazat fejlődését. A strukturált finanszírozási terület a változó piaci környezethez igazodva egyedi megoldásokat tudott kidolgozni a nagyméretű akkumulátoros energiatároló rendszerek (BESS), valamint a hibrid naperőmű-tároló rendszerek finanszírozására, amelyek egyre nélkülözhetlenebb szerepet töltenek be az energia-termelés optimalizálásában, valamint a villamosenergia-hálózat rugalmasságának és stabilitásának biztosításában. A technológia újszerűsége és a több bevételi forrásra épülő üzleti modell komplexitása ellenére, szakértelmünkre és átfogó piaci ismereteinkre támaszkodva a terület sikeresen strukturált és zárt le több, a hazai energetikai szektor szempontjából kiemelt jelentőségű tranzakciót. Ezzel tovább növeltük részesedésünket a megújulóenergia-ágazatban, miközben ügyfeleinket a piacra lépést és a hosszú távú működést támogató, fenntartható finanszírozási struktúrákkal segítettük. A megújulóenergia-projektek mellett 2025-ben is részt vettünk több jelentős vállalati és M&A tranzakció finanszírozásában. Több új, nemzetközi jelentőségű ügyletben koordinátorként, megbízott vezető szervezőként, valamint hitelezési és biztosítéki ügynöki szolgáltatások nyújtása révén tovább erősítettük piacvezető pozíciókat a vállalati strukturált finanszírozás terén. Portfólióink kiváló minőségét továbbra is sikerült megőrizni.

Az Ingatlanfinanszírozási osztály által kezelt hitelállomány tovább növekedett, miközben a portfólió kiemelkedő minősége

változatlanul fennmaradt. A kereskedelmi ingatlanfinanszírozás területén megszerzett jelentős piaci pozíció megtartása mellett újra nyitottunk a lakóingatlan-fejlesztések finanszírozása felé, igazodva a piacon tapasztalható élénk kereslethez. A lakóingatlan-hitelezési aktivitás során kiemelt szempontot jelentettek a fenntartható, zöld és energiahatékony megoldások. A lakóingatlan-finanszírozás fokozatos bővülése egyúttal hozzájárul a hitelportfólió további diverzifikációjához.

A jelenlegi kamatkörnyezetben továbbra is fontosnak tartjuk, hogy ügyfeleink részére támogatott hitelkonstrukciókat biztosíthassunk, ezért az UniCredit Bank sikerrel kínálja a magyarországi támogatott és refinanszírozott hitelkonstrukciókat (Széchenyi Program, EXIM Demján Sándor Hitelprogram). A helyi garanciaintézmények – a Garantika, az Agrár-vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (AVGHA) és a Start Garancia kezességvállalása, valamint az MFB és az EXIM Bank egyedi garanciái – fontos szerepet játszanak abban, hogy ügyfeleink számára megfelelő értékajánlatot nyújthassunk.

2025-ben továbbra is elérhető volt ügyfeleink számára az EIF InvestEU portfóliógarancia, amely kiegészíti a hazai garanciaintézmények által biztosított pénzügyi eszközöket. Az EIF InvestEU garancia a kkv-k, valamint a kis és közepes piaci tőkeértékű vállalkozások innovációs vagy fenntarthatósági fókuszú beruházásainak finanszírozását támogatja az Európai Unió pénzügyi forrásából.

A 2025-ben megnyílt Közös Agrárpolitika Stratégiai Terv (KAP ST) felhívásai lehetőséget teremtettek agrár- és élelmiszeripari ügyfeleink számára, hogy fejlesztéseik megvalósításához számottevő vissza nem térítendő támogatást igényeljenek. Bankunk a Magyar Bankszövetség Agrár Munkacsoportján belül aktív szerepet vállalt az Agrárminisztérium által koordinált, a támogatott projektek önjelentésű kiegészítését szolgáló beruházási hitelekhez kapcsolódó, komplex KAP ST kamattámogatási konstrukció kidolgozásában.

A készpénzkezelés területén fontos strukturális projektek zajlottak a nemzetközi pénzforgalmi infrastruktúra továbbfejlesztése, valamint a készpénzkezelés árképzési folyamatai hatékonyságának és átláthatóságának növelése érdekében.

Okmányos műveletek területén sikerült növelnünk üzleti volumenünket, és lépésről lépésre növeltük piaci részesedésünket is. A garancia területén fontos mérföldkőként elindítottuk új front-end és back-end rendszerünk fejlesztését, amely a megvalósítást követően jelentős hatékonyságjavulást és modernebb ügyfélkiszolgálást tesz majd lehetővé. A követelésfinanszírozás és faktoring üzletágban a magas szinten automatizált folyamataink tovább növelték ügyfeleink elégedettségét és hozzájárultak erősödő forgalmunkhoz. A nemzetközi és hazai együttműködések terén továbbra is aktív tagjai vagyunk a Magyar Faktoring Szövetségnek és a Factors Chain International (FCI) hálózatának, amelyek hozzásegítenek ahhoz, hogy ügyfeleink számára korszerű, nemzetközi szabványoknak megfelelő megoldásokat kínáljunk.

Az üzletágak beszámolója (FOLYTATÁS)

A levelezőbanki terület 2025-ben kiegyensúlyozott eredményeket ért el: sikeresen megőriztük vezető szerepünket a levelezőbanki kapcsolatok terén a magyar piacon. Az általunk nyújtott magas szolgáltatási színvonal és az összetett elszámolási megoldások biztosítása lehetővé teszi, hogy továbbra is preferált partnerként jelenjünk meg a nemzetközi pénzintézetek körében és kulcsszereplői legyünk a forintelszámolási és fizetési szolgáltatások nyújtásának.

A letétkezelési szolgáltatások terén a bank értékpapír-letétkezelési üzletága (Global Securities Services, GSS) megőrizte piacvezető szerepét, és jelentős növekedést ért el új intézményi ügyfelek szerzésével és a meglévő ügyfeleknek köszönhető organikus bővüléssel. Több egymást követő évben, így 2025-ben is elnyertük a Global Finance Magazine Magyarország legjobb alletétkezelőjének járó díját, ami szolgáltatásaink megbízhatóságának és minőségének bizonyítéka. Az ügyfeleknek nyújtott legjobb szolgáltatási modell fenntartása és továbbfejlesztése működésünk és stratégiánk egyik központi eleme; célunk, hogy meglévő és jövőbeni ügyfeleink számára rugalmas, innovatív és megbízható partnerei legyünk.

A vállalati treasury értékesítési terület 2025-ben ismét kiemelkedő évet zárt. Míg szolgáltatási kínálatának gerincét továbbra is a devizaügyletek képezték, a származtatott devizaügyletek aránya növekvő tendenciát mutatott, amit egy új devizafedezeti termék (knock-in forward) bevezetése is erősített. Származékos ügyleteink forgalmát a kamatfedezeti ügyletek és az árupiaci fedezeti termékek növelték. A korábbi évekhez hasonlóan számos személyes találkozóra és ügyfélrendezvényre került sor, amelyeken a terület – az aktuális makrogazdasági kilátások mellett – árfolyam-, kamat- és árupiaci fedezeti személyre szabott megoldásait is bemutatta. Tavaly folytattuk az országos treasury roadshow-t, ahol – a fedezési megoldásokon túl – a cégek számára elérhető befektetési termékeket is bemutattuk és népszerűsítettük ügyfeleink körében. Tovább folytattuk a digitalizáció népszerűsítését, aminek köszönhetően a devizaügyletek mintegy kétharmadát a UCTrader online kereskedési platformunkon keresztül kötötték meg. A devizapiaci szolgáltatásaink elismeréseképpen az

UniCredit Bank megszerezte a Magyarország legjobb devizapiaci szolgáltatójának járó elismerést a Euromoney FX Awards és Cash Management Survey díjátadón.

2025-ben az UniCredit Bank tanácsadási üzletága tovább erősítette pozícióját a hazai pénzügyi tanácsadási piacon. A csapat több jelentős tranzakció sikeres lezárásában vállalt meghatározó szerepet, az ügyfelek stratégiai céljainak támogatása mellett. Az üzletág M&A területen eladóoldali tanácsadóként működött közre egy vezető régiós biztosító délkelet-európai érdekeltségeinek értékesítésében. DCM területen exkluzív szervezőként bonyolított le egy 400 millió amerikai dollár értékű kötvénykibocsátást egy vezető hazai ipari vállalat számára, ECM területen pedig egy komplex vállalatértékelési projekt sikeres lezárásával támogatta egy tőkepiaci tranzakció előkészítését. Ezek az eredmények egyértelműen jelzik, hogy az UniCredit Bank tanácsadási részlege M&A, DCM és ECM területeken egyaránt kiemelkedő szakmai teljesítményt nyújt, és továbbra is kiváló, ügyfélközpontú megoldásokat kínál a hazai vállalati pénzügyi tanácsadási szektorban.

2025-ben az UniCredit Bank leányvállalata, az UniCredit Leasing Zrt. stabil piaci pozícióval működött a hazai lízingpiacon, miközben stratégiai átalakítást hajtott végre a banki keresztértékesítési modell erősítése érdekében. A stratégiai átalakítás részeként a retail autó üzletágát 2025. december 31-én bezárta, 2026. január 1-jétől új retailügyleteket nem fogad be, kizárólag a meglévő retailállományt kezeli. A társaság üzleti tevékenysége során továbbra is aktívan közvetítette az ügyfelek számára elérhető támogatott finanszírozási konstrukciókat, különösen a Széchenyi Programok és az EXIM-források keretében. Az értékesítési csatornák kiegyensúlyozott működésének biztosítása érdekében a társaság fenntartotta és fejlesztette szállítói kapcsolatait, valamint fokozott figyelmet fordított az ESG-szempontból releváns piaci részeszégmensekben betöltött szerepének erősítésére. A 2025-ben is fennálló intenzív piaci árverseny mellett a társaság értékalapú, akkreditált ügyletekre fókuszált, kihasználva meglévő értékesítési csatornáit és teljes termékpalettáját.

Lakossági és kisvállalati divízió

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. Lakossági és kisvállalati üzletága 2025-ben is nagy hangsúlyt fektetett a piaci változások rugalmas kezelésére és ügyfelei elégedettségének növelésére a folyamatos kihívásokkal bíró gazdasági környezetben.

Üzletpolitikánk középpontjában továbbra is az ügyfelekkel való hosszú távú együttműködés kiépítése és fejlesztése, valamint az ügyféligényekre épülő termékek és szolgáltatások kínálata áll. Bankunk az ügyfélszerzés mellett 2025-ben is kiemelt figyelmet fordított az ügyfelek megtartására és aktivitásuk növelésére a digitális csatornákon. Termépalettánk folyamatos aktualizálásával törekszünk az ügyféligények lehető legszélesebb körben történő kielégítésére a mindennapos banki tranzakciók, a megtakarítások, a befektetések és a hitelezés terén egyaránt. Erőfeszítéseink sikerességét igazolja, hogy évről évre nő azon magánszemély ügyfeleinknek a száma, akik rendszeresen a nálunk vezetett bankszámlájukra érkeztetik a jövedelmüket, illetve kisvállalati ügyfeleink is jelentős számban tekintik az UniCredit Bank Hungary Zrt.-t fő bankjuknak.

2025-ben is fókuszban volt a digitalizáció: növeltük a teljes egészében digitálisan végigvitt bankszámlanyitások számát, és tovább javítottuk az ügyfélműködés számos, tapasztalati úton szerzett tanulság beépítésével folyamatainkba. Bankszámlakínálatunkat és kondícióinkat folyamatosan a piaci igényekhez igazítottuk, kihasználtuk a többcsatornás értékesítési stratégiában rejlő lehetőségeket, így sikerült számlaakvizíciós terveinket túlteljesíteni.

2025-ben folytattuk a három éve elindított, az egész bankra kiterjedő C.A.R.E.S. ügyfélműködés programunkat, melynek során arra törekszünk, hogy folyamatosan javítsuk ügyfeleink elégedettségét minden olyan ponton, ahol kapcsolatba lépnek velünk. Ennek keretében szisztematikusan gyűjtjük és elemzzük visszajelzéseiket, melyek alapján már több mint 80 javító akciót valósítottunk meg a lakossági ügyfelek körében. Rendszeresen nyomon követjük a kulcsfontosságú kiszolgálási és ügyfél-elégedettség mutatókat is.

2025 végén az UniCredit Bank lakossági ügyfelei körében az ajánlási mutató jelentősen magasabb volt, mint az előző évben, amivel – a Kantar Piackutató cég felmérése alapján – továbbra is az élvonalban vagyunk a magyar pénzintézetek között. A fiókokban végzett, az ügyintézésre vonatkozó felmérések szerint a lakossági és mikro- és kisvállalati ügyfelek továbbra is meg vannak elégedve a kiszolgálás minőségével, a bank tanácsadóival, a pénzügyi igényekhez mért tanácsadással és a következő lépések egyeztetésével. Az elégedettség mind az egyéni ügyfelek, mind a mikro- és kisvállalkozások körében stabilan magas (fióki TNPS: Transactional Net Promoter Score – belső kutatás).

Ügyfeleink és leendő ügyfeleink még komfortosabb kiszolgálását célozva bővítettük személyi bankáraink számát, akik bankfiókon kívül nyújtanak tanácsadást és kiszolgálást.

Minden fiókunkban rendelkezésre áll az online időpontfoglalás szolgáltatás, amivel ügyfeleink számára előre tervezhető a személyes

ügyintézés igénylő szolgáltatások igénybevétele. Az ügyfelek körében végzett felmérések alapján továbbra is magas az ajánlási hajlandóság, azaz ügyfeleink szívesen ajánlják a bankot ismerőseiknek, családtagjaiknak és üzleti partnereiknek.

A fentiek eredményeként az üzletág mára közel 340 ezer ügyféllel rendelkezik, ebből 33 ezer mikrovállalati és több mint 2000 privát banki ügyfél.

A folyamatosan változó környezetben a stabil és prudens üzletmenet fenntartása mellett 2025 is kiemelkedő év volt hitelezési szempontból, jelentősen tudtuk növelni piaci részesedésünket mind a személyi, mind a jelzáloghitelben. Versenyképes ajánlataink és ügyfélközpontú ügyintézési folyamataink nyomán az év során a lakossági hitelállomány 23%-ot meghaladó mértékben növekedett. Folyamatos kampánytevékenységgel és promóciókkal segítettük a személyi kölcsön-értékesítést. A termék értékesítésében továbbra is az online csatornák játszanak fontos szerepet; az ehhez kapcsolódó folyamatunk fejlesztését ebben az évben is folytattuk. Emellett bevezettük a Munkáshitelt, illetve vállalati ügyfeleink dolgozói számára kedvező konstrukciót dolgoztunk ki. Partneri kapcsolataink bővültek, az együttműködések minősége javult, amivel az online csatorna jelentősége is tovább erősödött.

2024 év végén megújított hitelkártya-értékajánlatainkat bevezettük a piacra, a kártyához kapcsolódó szolgáltatások minősége jelentősen javult. Front-end-fejlesztéseket végeztünk a mobilalkalmazási szolgáltatásunkban, bevezettük a digitalizált kivonatokat, és jelentősen egyszerűsítettük a hitelkártya-igénylési folyamatot.

Jelzáloghitelezés terén nyitottunk az Újlakás-finanszírozás felé (CSOK+ és zöld hitelek), bevezettük az Otthon Start Programot használt és új lakás finanszírozásra, és jelentős bírálati kezdeményeket építettünk be a településlista felülvizsgálatával, hogy minél szélesebb körben tudjuk biztosítani a 10%-os önerővel való finanszírozást.

A mikrovállalati hitelállomány közel 19%-kal nőtt az év során, amit elsősorban a folyószámla- és forgóeszközhitel iránti kereslet növekedése indukált. 2025-ben továbbra is a Széchenyi Kártya MAX+ Program volt a zászlóshajó a mikrovállalati hitelezésben.

A divízió hitelállománya 2025-ben összességében több mint 145 milliárd Ft-tal növekedett, az év végén 769 milliárd Ft-on zárt, piaci részesedése a lakossági szegmensben december végén 5,7% volt.

A Lakossági és kisvállalati divízió megtakarítási állománya 2025-ben 114 milliárd Ft-tal, éves szinten több mint 6%-kal nőtt, az év végén 1923 milliárd Ft-on zárt. A bank piaci részesedése 2025. december végén a háztartások által tartott betétek körében 4,7% volt. A privátbanki szegmens által kezelt ügyfélvagyon meghaladta a 483 milliárd Ft-ot. A szegmens 2025-ben elnyerte a Euromoney „Legjobb nemzetközi privátbank Magyarországon”, valamint a „Legjobb, jelentős vagyonú ügyfeleket kezelő privátbanki szolgáltató Magyarországon” díjakat.

Az üzletágak beszámolója (FOLYTATÁS)

A megtakarítási állományon belül jelentősen, több mint 16%-kal nőtt a befektetési alapok állománya. Az ügyféligenyekre reagálva tovább bővítettük a befektetésitemék-palettát új onemarkets Fund befektetési alapokkal (tőkevédett termékek, új piacok, forintban kibocsátott termékek), valamint rendszeres certifikátájánlatokkal. A mobilbanki csatornát továbbfejlesztve 2025 decemberétől meglévő ügyfeleink már értékpapírszámlát is tudnak nyitni kényelmesen a saját mobiljukon, ahol már MiFID-tesztet is tudnak kitölteni.

Az ügyféligenyek és -szokások szignifikáns változását szem előtt tartva kiemelt figyelmet fordítottunk az ügyfélközpontú digitális technológiai megoldások fejlesztésére, amivel értéket teremtünk ügyfeleinknek. 2025-ben több mint egymillió olyan egyedi látogató kereste fel az unicreditbank.hu weboldalt, akik hozzájárultak látogatói adataik mentéséhez. Folyamatosan nő az érdeklődés az online elérhető számlanyitás és a személyi hitel iránt.

A Lakossági és kisvállalati divízióban a teljes ügyfélkör továbbra is több mint 90%-ának van lehetősége telefonbankon keresztül intézni pénzügyeit. A minőségi ügyfélszolgálat javításában nem csekély szerepe volt annak, hogy az ügyfélhívások megválaszolási aránya év végére elérte a 89%-ot. Az átlagos várakozási idő 1 perc 10 másodperce csökkent.

2025-ben megtörtént a call center híváskezelő rendszerének cseréje. Ennek keretében új automatizált szolgáltatásokat is elérhetővé tettünk: többek között az IVR-ből és a mobilalkalmazásból is elérhető a digitális csatornák és a kártyák azonnali blokkolására alkalmas szolgáltatás a csalásmegelőzés hatékony támogatása érdekében („pánik gomb”). Automatizált szolgáltatásként vezettük be a felhasználó hibás bejelentkezése miatt blokkolt lakossági digitális csatornák feloldásának és a használatukhoz szükséges aktiváló/egyszer használatos bejelentkezési kódok kiküldésének folyamatait is.

Az ügyfélközpontúságot és az ügyfelek pénzügyi kultúrájának fejlesztését előtérbe helyezve fejlesztettük tovább a Mobile 2.0 stratégia szerint mBanking mobilalkalmazásunkat lakossági magánszemély ügyfeleink számára, valamint mBanking Business alkalmazásunkat a bank kisvállalati ügyfelei számára. Tovább folytatódott ennek a két digitális csatornának a népszerűsítése és funkcióinak széles körű kommunikációja ügyfeleink körében.

2025-ben a lakossági mobilalkalmazás intenzív fejlesztésének fókuszában a befektetések egyre teljesebb körű kezelése állt. Év végén elérhetővé tettük ügyfeleink számára az online értékpapírszámlanyitás funkciókat, valamint népszerűsítettük a korábban bevezetett megtakarítási termékeknek az mBanking mobilalkalmazás felületén elérhető forgalmazásának lehetőségét. 2025 végéig az eBanking internetbanki felületen keresztül is tovább népszerűsítettük a megtakarítási termékeknek a felületen elérhető forgalmazásának lehetőségét. Az eBanking és Spectra rendszerek használatára több mint 300 ezer felhasználó volt jogosult. Tovább népszerűsítettük az mBanking alkalmazással rendelkező ügyfeleink körében a Kártya+ Kedvezményprogramunkat, ami egy betéti és hitelkártyához egyaránt igénybe vehető, a bankkártyák használatához köthető hűségprogram. Mindkét csatornán nagy erőfeszítéseket tettünk az akadálymentesítési

irányelveknek való megfelelés tekintetében a fogyatékossgal élő felhasználóink számára biztosított felületeink fejlesztésével.

Az mBanking mobilalkalmazás továbbra is képes arra, hogy a bank lakossági magánszemély ügyfelei akár biometrikus azonosítóval történő bejelentkezést követően az alkalmazáson keresztül aktiválják új és megújított betéti kártyáikat, állandó átutalási megbízásokat adjanak, fizetési kérelmeket, qvik-megbízásokat és csoportos beszedési megbízásokat hozzanak létre, és kezeljék a meglévő megbízásokat. Az alkalmazásban kényelmesen kezelhetik hitelkártya-törlesztéseiket és az azokhoz kapcsolódó limiteket, ellenőrizhetik a foglalásban levő betéti és hitelkártyás tranzakcióikat, Google Pay- és Apple Pay-kártyaregisztrációt hajthatnak végre, megnézhetik kártyáik PIN-kódját, ideiglenesen felfüggeszthetik/feloldhatják betéti kártyáikat, a megadott és lekönyvelt átutalási megbízásaikból újra megbízást készíthetnek. Emellett ügyfeleink ujjlenyomat-olvasásra alkalmas mobilkészülékeiken biometrikus azonosítással hitelesíthetik a forint- és eurótranzakcióikat.

Az aktivált mBanking alkalmazást használó ügyfelek továbbra is push üzenetben kaphatnak értesítést a betéti és hitelkártyáikkal végzett műveletekről, bejövő tranzakcióikról, lejáró betéteikről, illetve a visszautasított és törölt számlatranzakcióikról és megbízásokról. Az alkalmazás lehetővé teszi, hogy ügyfeleink kategorizálják költségeiket, a költségelemző funkcióval újratervezzék kiadásait vagy személyi hitelt igényeljenek az alkalmazásból indítva. Az mToken szolgáltatás lehetővé teszi, hogy – akár push üzenet fogadása után – hitelesítsék az eBanking internetbanking felületen kezdeményezett tranzakcióikat, és push értesítés segítségével hagyják jóvá internetes kártyás vásárlásaikat is. A mobilalkalmazásban továbbra is elérhető a kártya nélküli készpénzfelvétel (mCash) szolgáltatás, ami lehetővé teszi az összes magyarországi UniCredit Bank ATM-ből a bankkártya használata nélküli készpénzfelvételt. Az mBanking mobilalkalmazási szolgáltatást legalább havonta egyszer használó ügyfelek száma meghaladta a 200 ezret.

A bank bevezette kisvállalati ügyfelei számára az alkalmazás fióki látogatás nélküli újraaktiválását, valamint folytatta az mBanking Business mobilalkalmazás népszerűsítését kisvállalati ügyfelei körében. Az mBanking Business alkalmazás is képes arra, hogy a bank kisvállalati ügyfelei akár biometrikus azonosítóval történő bejelentkezést követően az alkalmazáson keresztül aktiválják új és megújított betéti kártyáikat, állandó átutalási megbízásokat adjanak, fizetési kérelmeket, qvik-megbízásokat és csoportos beszedési megbízásokat hozzanak létre, és kezeljék a meglévő megbízásokat. Az alkalmazásban kényelmesen kezelhetik a betéti kártyákhoz kapcsolódó limiteket, ellenőrizhetik a foglalásban levő betéti és hitelkártyás tranzakcióikat, Google Pay- és Apple Pay-kártyaregisztrációt hajthatnak végre, megnézhetik kártyáik PIN-kódját, a megadott és lekönyvelt átutalási megbízásaikból újra megbízást készíthetnek. Emellett ügyfeleink ujjlenyomat-olvasásra alkalmas mobilkészülékeiken biometrikus azonosítással, akár többes aláírással hitelesíthetik a forint- és eurótranzakcióikat. Az aktivált mBanking Business alkalmazást használó ügyfelek push üzenetben is kaphatnak értesítést a betéti kártyáikkal végzett műveletekről, bejövő tranzakcióikról, lejáró betéteikről, illetve a visszautasított és törölt számlatranzakcióikról és megbízásokról a cégben betöltött szerepük

Az üzletágak beszámolója (FOLYTATÁS)

és jogosultságuk alapján. Az mBanking Business szolgáltatást havonta egyszer használó ügyfelek száma 2025-ben meghaladta a 10 ezret.

Összesen 194 ATM-mel szolgáljuk ki ügyfeleinket. 2025-ben fenntartottuk a készpénz befizetésére is alkalmas ATM-készülékeink számát annak érdekében, hogy biztosítsuk ügyfeleinknek a készpénzbefizetést a nap bármely időszakában, a bankfiókok nyitvatartási idejétől függetlenül – ez a kényelmi funkció 2025 végén 94 ATM-nél volt elérhető. Ezzel párhuzamosan folytattuk a meglévő ATM-ek cseréjét. Az új készülékek jobban megfelelnek az

ügyféligényeknek: év végére – folyamatos kommunikáció mellett – 91 korábbi befizetőt gépet cseréltünk le. A vidéki kistételepüléseken is megkezdjük az előírtaknak megfelelően ATM-készülékeink telepítését.

Bankunk kiemelt figyelmet fordít a környezetvédelemre: bevezettük a hitelkártyák esetén is az elektronikus kivonat válásztásának lehetőségét. Egyre több ügyfelünk választja az elektronikus bankszámlakivonatot a papíralapú banki kivonatok helyett: 2025 év végén lakossági ügyfeleink 94%-a élt ezzel a lehetőséggel.

Munkatársak és vállalati kultúra

Stratégia és értékek

A munkatársakra és vállalati kultúrára (People and Culture, P&C) vonatkozó stratégiánk pillérei kiemelt fontossággal bírnak az UniCredit Bank Hungary Zrt. és az UniCredit Csoport hírnevének erősítésében és védelmében, valamint a hosszú távú értékteremtésben valamennyi érdekelt fél számára. P&C-stratégiánk a javadalmazási politika, a pozitív munkakörnyezet megerősítése és a munkatársak fejlődésének felgyorsítása révén járul hozzá az UniCredit üzleti stratégiájához, hosszú távú érdekeihez és fenntarthatóságához.

A P&C terület innovatív, hosszú távon fenntartható, az eredményes toborzási és kiválasztási folyamatokra épülő megoldások révén segíti a bank működését. A munkavállalói élmény javítása döntő fontosságú prioritás, amelynek keretében nagy hangsúlyt kap az egyenlő bánásmód előmozdítása, a rugalmas munkamódszerek biztosítása, az erős utánpótlás-tervezési folyamat és a kiemelkedő tehetség gondozás kialakítása, valamint versenyképes javadalmazási csomagok és kiváló humánpolitikai szolgáltatások nyújtása a munkavállalóknak.

Az UniCredit meggyőződése, hogy a sokszínű munkaerő ösztönzőleg hat a fenntartható növekedésre, elősegíti az innovációt, és hozzájárul a vonzó munkakörnyezet kialakításához. Az UniCredit ezért elkötelezett egy olyan szervezet kialakítása iránt, amely teljes mértékben kiaknázza a tehetségeket, készségeket, tapasztalatokat és az eltérő kulturális látásmódokat, hogy a munkatársak érezzék a tiszteletet és megbecsülést, ezáltal pedig kibontakoztathassák a bennük rejlő lehetőségeket. Az UniCredit a sokszínűség iránti igény teljesítésekor sok érdekelt fél szempontját figyelembe veszi, leképezve ügyfeleink, munkavállalóink és közösségeink eltérő szükségleteit.

Üzleti folyamatok támogatása

A P&C stratégiai partneri modell középpontjában a bankon belüli egyes üzleti területek és tevékenységek ismerete és ügyfélközpontú támogatása áll a munkaerő bevonása, a toborzás, a beléptetés, az értékelés és fejlesztés, az elkötelezettség és a megtartás, valamint a kiléptetés terén. A P&C stratégiai partnerek az egyes üzleti területek kapcsolattartóiként a teljes folyamatban felelősek az üzleti igények megismeréséért (üzleti érzék), a változásmenedzsment folyamán a szervezet támogatásáért, valamint az üzleti területek vezetőivel való együttműködésért az adatvezérelt megközelítésen alapuló döntéshozatal során.

A P&C terület rugalmas hozzáállása abban is segít, hogy a rövid távú prioritásoknak és a különféle piaci kihívásoknak megfelelően tudjuk csoportosítani erőforrásainkat

Toborzás és kiválasztás

Mivel az UniCredit Bank Hungary Zrt. továbbra is kiemelt figyelmet fordít munkavállalói szervezeten belüli mobilitására és tapasztalataik hasznosítására hazai és nemzetközi szinten egyaránt, a vezetőség a megüresedő és újonnan nyíló pozíciók betöltéséhez első körben

a kollégák belső pályázatait veszi figyelembe, mielőtt elbírálná a külső jelentkezéseket.

Munkavállalóink kiválasztását az alapos értékelést lehetővé tevő, széles körű eszköztár segíti; példaként említhetjük a kompetencia- és viselkedésalapú interjúztatást, a szakmai feladatokat, valamint a munkával kapcsolatos hozzáállást vizsgáló teszteseteket.

Az üzleti területek igényeihez igazodó, egyedi toborzási és kiválasztási stratégiát alkalmazunk, mivel ez a legeredményesebb módszer a legjobb jelöltek bevonására és felvételére.

Bankunk – a kölcsönzött munkaerőt és a külföldi kollégákat nem számítva – teljes munkaidő-egyenértékben kifejezve 118 új dolgozót vett fel 2025-ben; a bankon belül az éves fluktuáció mértéke 7,6% volt.

Toborzási folyamatunk javítása mellett több kezdeményezést is indítottunk a toborzási tevékenységek fejlesztése, valamint munkáltatói márkánk erősítése érdekében: megújítottuk karrieroldalunkat, tovább folytattuk munkavállalói ajánlási programunkat, kiterjesztettük az egyetemekkel folytatott együttműködésünket, valamint frissdiplomás-programot indítottunk további területeken.

Az egyetemekkel kialakított kapcsolataink és a diákokat célzó beruházásaink révén több mint 150 gyakornoknak biztosítottunk lehetőséget a tapasztalatszerzésre az év során.

Beléptetés és integráció

Meggyőződésünk, hogy már kezdettől fogva erősíteniünk kell a munkavállalók elkötelezettségét, ezért 2024-ben továbbfejlesztettük beléptetési folyamatunkat annak érdekében, hogy egyszerűsítsük a beléptetés menetét, könnyen hozzáférhetővé tegyük a tudnivalókat, és rendszeres ellenőrzési pontokat biztosítsunk az újonnan belépők számára. Az első 3–6 hónapban P&C-generalisták segítik az újonnan belépőket. Strukturált integrációs folyamatunkat kiterjesztettük gyakornokainkra, valamint tartós távollétról visszatérő kollégáinkra is.

A munkavállalók elégedettsége és megtartása

Nemcsak az UniCredit, de az UniCredit Bank Hungary Zrt. számára is nagyon lényeges a munkatársi elégedettség mérése és az azt követő akciótervek megvalósítása. A visszajelzések alapján elmondható, hogy a P&C terület folyamatosan fejleszti szolgáltatásait és a biztosított juttatásokat.

Munkavállalói felmérések

Bankunk folyamatosan keresi az alkalmat arra, hogy minden kollégát meghallgasson, mivel az UniCredit számára fontos a munkavállalók elkötelezettsége és elégedettsége. 2025-ben is gyűjtöttük a visszajelzéseket a munkavállalói életciklus különböző szakaszaiban. Tovább folytattuk a vállalaton belüli „pulzusméréseket”, többek között az általános munkavállalói tapasztalatok felmérését, valamint a beléptetéssel és a kiléptetéssel kapcsolatos felméréseket.

Az UniCredit Bank az új belépőkre vonatkozó felmérés segítségével folyamatosan nyomon követi az újonnan csatlakozó kollégák elkötelezettségének és elégedettségének alakulását. A felmérés a következő témakörökre terjed ki: általános tapasztalatok a beilleszkedés kapcsán (munkakörnyezet, csapat, vezetői támogatás, feladatok), vonzerő (munkáltatói márkaépítés), toborzási és kiválasztási folyamat, beléptetés, fejlődési lehetőségek és elkötelezettség (mentorálás). A felmérés névtelen, online kérdőív önkéntes kitöltésével zajlik.

Szervezetünk és a hozzá kapcsolódó folyamatok fejlesztéséhez fontos, hogy megismerjük a kilépő kollégák távozásának okait, így 2025-ben is folytattuk a korábbi évek gyakorlatát ezen a téren.

Képzés és fejlesztés, utánpótlás-menedzsment

A People&Culture terület célja, hogy a tanulás és fejlesztés terén kiváló eredményeket érjünk el, és a tanulás a vállalati kultúra szerves részévé váljon. Amellett, hogy folyamatosan ügyelünk a szervezeten belüli tudás naprakészen tartására, képzés-fejlesztési (L&D) csapatunk erőteljesen fókuszál a magas üzleti elvárásoknak való megfelelésre is. A vállalati kultúra fejlesztése és az értékeink és az ezzel kapcsolatos viselkedésváltozás továbbra is része a vállalati kultúra transzformációjához kapcsolódó vezetőfejlesztő képzéseinknek. Az L&D csapat rendszeresen méri a tréningek eredményességét, és kommunikál a képzési lehetőségekről, biztosítva ezzel a tanulás iránti elkötelezettség fenntartását.

2025-ben több stratégiai irányra reflektáló képzési és fejlesztési lehetőséget teremtettünk:

- A tanulás kultúrájának erősítése, elérhetővé tétele: Rendszeresen hirdetünk meg tréningeket, workshopokat, előadásokat, amelyeken bárki részt vehet. Célunk az, hogy a tanulási lehetőségeket ne korlátozzuk dedikált programok résztvevőire (pl. vezetők, kiemelt tehetségek), hanem kinyissuk azokat mindenki számára, és felkeltsük irántuk kollégáink érdeklődését. Ilyen nyitott képzésekre dedikált programunk és a belső tréneri csapat tréningportfóliója is lehetőséget ad.
- Üzleti területek támogatása szakmai tréningekkel a technikai tudás bővítésére és a soft skilliek fejlesztésére.
- A folyamatosan változó körülményekhez történő eredményes alkalmazkodási technikák fejlesztésének céljából több terület munkatársai változáskezelési tréningen vettek részt. A 2025-ben megkezdett székházfelújítás is nagy változások és ezzel kihívások elé állította a kollégákat. A belső tréneri csapat a kollégák támogatására rendszeres időközönként tartott a székház-modernizálási folyamatra fókuszáló változáskezelés-workshopokat.
- A vezetői képességekbe való beruházás és a vezetői készségek javítása továbbra is a P&C terület tevékenységének egyik fontos pillérét képezi, a munkavállalói elkötelezettség és a vállalati kultúra átalakításának támogatása érdekében. 2025-ben is folytattuk vezetőfejlesztési programjainkat újdonsült és tapasztalt vezetők számára is, több szervezeti szinten.
- A vállalat kultúrára vonatkozó stratégiájának egyik fő eleme a tehetséggondozás, amelynek célja, hogy a szervezeten belül megtaláljuk a kimagasló potenciállal, készségekkel és szakmai tudással rendelkező munkatársakat, és gondoskodjunk

karrierterveik megvalósulásáról. Ennek érdekében tehetségprogramot működtetünk.

Digitális tanulás

2025-ben továbbra is elérhető volt kollégáink számára a Coursera tanulóplatform, a GoFluent nyelvtanuló platform, illetve a MyLearning PLUS, ahol több mint 30 000 e-learning anyag érhető el különböző témákban.

Esélyegyenlőség

Miután Magyarország csatlakozott a „Nemek közötti egyensúly” elnevezésű nemzetközi programhoz, 2013-ban bevezettük a nemek közötti egyensúlyra vonatkozó szabályzatunkat: célja, hogy a munkavállalók kiválasztásától kezdve az előléptetésen át a munka és a magánélet egyensúlyáig minden területen érvényesüljön az egyenlő bánásmód elve. A szabályzat alapján végbemenő országos szintű változásokat továbbra is nemzetközi szinten követjük nyomon. A felsővezetés is rendszeresen megkapja a csoportszinten meghatározott mutatókon alapuló jelentéseket. A szabályzatot 2021-ben felülvizsgáltuk, és módosítás nélkül ismét elfogadtuk. Az egyenlő díjazás terén bankunk komoly eredményt ért el: az azonos munkaköröket érintő bérkülönbséget közel nullára (0,25%) sikerült csökkenteni.

Bankunk rendelkezik EDGE tanúsítvánnyal: a nemzetközileg elismert értékelési és üzleti minősítési módszertan segít abban, hogy előmozdítsuk egyenlőségi törekvéseinket.

A sokszínűséget, egyenlőséget és befogadást célzó kezdeményezések

- Bankunk folyamatosan figyelemmel kíséri a fizetések szintjét az azonos munkakörök/beosztások esetében, hogy megszüntesse az azonos munkaköröket érintő bérkülönbséget, és gondoskodik a nemek közötti egyenlő díjazásról.
- Az utánpótlás-tervezésre és az előléptetésre is figyelmet fordítunk, hogy a jelöltek és a tehetségek köre nemi szempontból kiegyensúlyozott és sokszínű legyen a vezetői utódlás tervezése során.
- A toborzási folyamat lehetőséget teremt arra, hogy – nemi identitástól függetlenül – sokféle jelölt pályázhasson.
- Belső P&C-hírlevelünkben folyamatosan népszerűsítjük a sokszínűséget, a méltányosságot és a befogadás értékeit.
- Különböző eseményekkel ünnepeltük a sokszínűséghez kapcsolódó világnapokat.

Z generációs program

Z generációs kollégáink közösségének formálása érdekében közös kommunikációs platformot hoztunk létre, és informális összejöveteleket szerveztünk számukra. Figyelmet fordítunk arra is, hogy a gyakornok kollégák is a közösség részévé váljanak, és értesüljenek a számukra elérhető lehetőségekről, képzésekről, előadásokról.

Karriertámogatás nők számára

- Az igazgatóság – az osztályvezetőket és a kompetenciacsoportok vezetőit is beleértve – nemi összetétele rendkívül kiegyensúlyozott (44%-os női jelenlét).
- 2025-ben folytatódott EmpowHer néven futó női karriertámogatási programunk, amelynek célja egy olyan támogató közeg

létrehozása, ahol gyakorlati támogatást kaphatnak egymástól a résztvevők, miközben tapasztalatokat cserélnek. Lehetőséget teremt az egymástól való tanulásra, önbizalom-építésre és hosszú távon a nők szerepének erősödésére a szervezetben belül. A programban minden női jelentkező részt vehet.

Visszatérés a szülési szabadságról

Bankunk 2019-ben új, rendhagyó foglalkoztatási formát vezetett be a szülési szabadságon lévő kollégáink számára. A rugalmas munkaviszony révén az anyukák újra munkába állhatnak, és részmunkaidős, távmunkában ellátható beosztásokat tölthetnek be. Ez egyrészt segít női kollégáinknak a szülési szabadság alatt is kapcsolatban maradni a munkával úgy, hogy közben össze tudják azt egyeztetni a magánéletükkel, másrészt többletmunkaerőt biztosít az adott üzletág számára. Az eredetileg a Lakossági és kisvállalati, illetve a Vállalati divízió által bevezetett programot az elmúlt években a teljes szervezetre kiterjesztettük.

Wisdom program

Az évente újrainduló Wisdom programnak az alappillére a generációs sokszínűsége épülő tudásmegosztás. Ennek keretében több évtizedes tapasztalattal rendelkező senior munkatársaink mentorként támogatják a kevesebb tapasztalattal rendelkező, rendszerint fiatalabb kollégák szakmai és személyes fejlődését. A mentorokat mentorfelkészítő tréninggel, időről időre meghirdetett készségfejlesztő workshopokkal, közösségépítő eseményekkel és tudásmegosztó fórumokkal segítjük. A programot 2025-ben csoportszinten hirdették meg, így lehetőség nyílt nemzetközi mentorálásra is.

Teljesítményértékelés

A visszajelzési kultúra és az utánpótlás-tervezési folyamat megerősítésére irányuló kiemelt figyelem részeként az L&D csapat felel a teljes állomány éves teljesítményértékeléséért. A három UniCredit-érték továbbra is szerves része volt a teljesítményértékelési folyamatnak, a ciklus előkészítő szakaszában pedig továbbra is támogatást nyújtottunk a vezetők részére.

360 fokos értékelés

Az év végén az igazgatósági tagok és a B-1 szintű vezetők számára a csoportszintű értékelés részeként újabb 360 fokos értékelést végeztünk.

ESG

Mivel az ESG vállalatunk fontos prioritása, a csoportszintű, valamint a közép- és kelet-európai fejlesztési kezdeményezéseket helyi szinten is népszerűsítjük a munkatársak és a vezetők számára.

Well-being kezdeményezés

Munkatársaink jólléte és egészsége továbbra is fókuszterület. A csoportszinten szervezett Well-being Week egyhetes eseménysorozatot kiegészítettük a helyben megvalósuló mentális, társadalmi, fizikai, pénzügyi és karrierjólétre fókuszálói elemekkel: panelbeszélgetésekkel, webinárokkal és tájékoztató előadásokkal. 2025 végén négyalkalmas online előadássorozatot szerveztünk, ahol két szakértő előadó osztotta meg tapasztalatait alvásról, étkezésről, jó szokások kialakításáról és stresszkezelésről. Emellett 2025-ben önkéntes kollégáink segítségével különböző önszerveződő közösségek szerveződtek és események zajlottak, többek között céges jóga, sportkör, könyvklub, közösségi könyvtár és természetkapcsolati séta.

A következő generációs telefonos ügyfélszolgálati rendszer javítja az ügyfélszolgálat színvonalát és a hatékonyságot

Egyszerűbb folyamatok és innovatív digitális megoldások stratégiánk jegyében

2025-ben Magyarországon bevezettünk egy új, felhőalapú telefonos ügyfélszolgálati rendszert a Genesys projekt részeként, amelynek célja az ügyfélszolgálat színvonalának javítása, a hatékonyság növelése és több digitális megoldás, így AI-alapú hangrobotok és digitális asszisztensek használatának bevezetése. A projekt 2023 decemberében indult, és 2025 áprilisában megtörtént a kereskedelmi bevezetés is, míg az összes automatizált szolgáltatás 2025 augusztusában vált elérhetővé.

Az új csoportszintű platform, a Genesys, Magyarországon mutatkozott be elsőként. Ezzel párhuzamosan a korábbi alaprendszer helyett új telefonos

banki felületet vezettünk be, amely megkönnyíti az átutalási megbízások végrehajtását és az azonosított ügyfelek szolgáltatási előzményeinek megtekintését.

Az automatizálás kiemelt fontosságú lépés volt; az új szolgáltatások között szerepel egy „pánikgomb” is, amely azonnal letiltja az összes digitális csatornát és bankkártyát a csalások megelőzése érdekében. 2024 decemberében az mBanking mobilalkalmazásban is megjelent a funkció. Emellett négy további automatizált funkciót vezettünk be: az eBanking internetbanki szolgáltatásának feloldása, új eBanking-jelszavak küldése, valamint aktiváló kódok kiadása az mBanking és az mToken esetében.

A Genesys bevezetésének – amely újabb lépés volt stratégiánk

megvalósításában – célja a műveletek egyszerűsítése és olyan innovatív digitális megoldások nyújtása, amelyek javítják az ügyfélélményt a bankcsoport teljes területén.

Az újratervezett IVR menürendszer immár hatékonyabban irányítja a hívásokat, csökkentve a várakozási időt és felgyorsítva a feldolgozást. A hitelesített ügyfelek ügyfélszolgálati munkatárs segítsége nélkül is hozzáférhetnek az automatizált szolgáltatásokhoz, míg az ügyfélszolgálati munkatársak azonnali láthatják az ügyféladatokat, ami lerövidíti a beszélgetéseket. Az IVR teljes mértékben szerkeszthető, így gyorsan frissíthetők az új üzenetek és menüpontok az ad hoc események kezelése és az ügyfélértesítések hatékonyabbá tétele érdekében.





**Az UniCredit
Jelzálogbank Zrt.
beszámolója**

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. beszámolója

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. szakosított hitelintézetként működő jelzálog-hitelintézet, amelyet 1998. június 8-án, 3 milliárd forint alaptőkével a Bayerische Vereinsbank AG alapított. 2006. december 22. óta az UniCredit Jelzálogbank Zrt. egyszemélyes tulajdonosa az UniCredit Bank Hungary Zrt.

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. fő tevékenysége a jelzáloglevél-kibocsátás, valamint kereskedelmi bankok refinanszírozása. A jelzáloghitelek elsődleges biztosítékául a Magyarország területén lévő, finanszírozott ingatlanra bejegyzett első ranghelyű jelzálogjog, önálló zálogjog, illetve különvált zálogjog szolgál.

A hatékonyság növelése érdekében az UniCredit Jelzálogbank Zrt. egyes kiszolgáló tevékenységeit 2008 óta folyamatosan kiszervezték az UniCredit Bank Hungary Zrt.-hez.

2009. április 1-jétől az UniCredit Jelzálogbank Zrt. egyes üzleti területeinek feladatait szintén az UniCredit Bank Hungary Zrt. látja el kiszervezett tevékenységként, ügynöki megbízási szerződés keretében. Ennek megfelelően a lakásvásárló magánszemélyek finanszírozásával, valamint a birtokfejlesztési és földalapú hitelezéssel kapcsolatos teljes ügyintézés az UniCredit Bank Hungary Zrt. végzi. A hitelezési tevékenység forrásául szolgáló jelzáloglevelek és kötvények kibocsátása, valamint a refinanszírozási tevékenység ellátása továbbra is az UniCredit Jelzálogbank Zrt. feladata.

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. a saját és refinanszírozott hitelállományának jellemzően közép- és hosszú lejáratú forrásait a korábbi gyakorlatnak megfelelően jelzáloglevél-kibocsátás és pénzügyi, illetve hosszú lejáratú hitelfelvétel révén biztosítja. A jelzáloglevelek és kötvények forgalomba hozatala jellemzően kibocsátási program keretében valósul meg. Ennek során az UniCredit Jelzálogbank Zrt. hosszú lejáratú forint- és devizaforrásokat von be a tőkepiacról.

A jelzáloglevél-kibocsátások gyakorisága és volumene a jelenlegi üzleti és piaci keretek között elsősorban a banki eszköz-forrás

szerkezettől, a fedezeti könyv összetételétől, a jelzáloglevelek lejáratú struktúrájától, valamint a piaci hozamkörnyezet és a szabályozói környezet alakulásától függ. A jelzáloglevél- és kötvénykibocsátások több formában valósulhatnak meg. A kibocsátások lebonyolítási formáját és a kibocsátható instrumentumok körét a mindenkor érvényes kibocsátási programtájékoztató határozza meg.

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. 2017-ben megbízta a Moody's Investors Service nemzetközi hitelminősítőt a kibocsátott jelzáloglevelek minősítésével. 2021. szeptember 29-től az UniCredit Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevelek – a hitelminősítő által alkalmazott módszertan alapján befektetési kategóriába tartozó – A1 hosszú távú hitelminősítéssel rendelkeznek.

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. 2021-ben csatlakozott a nemzetközi UniCredit ESG- és zöld keretrendszeréhez. A keretrendszer alapján kibocsátásra kerülő zöld jelzáloglevelek támogatják a bank és anyavállalata zöld stratégiájának megvalósítását. A zöld kötvények kibocsátásaiból befolyt összeg zöld célú felhasználása külső, független auditorral ellenőrzött éves ESG-riportban kerül bemutatásra. Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. több alkalommal bocsátott ki zöld minősítéssel rendelkező jelzáloglevelet. Az olcsó forrás bevonása lehetővé tette az ügyfeleknek kedvezőbb árazású zöld hitelek felvételét.

A lakossági ügyfélkörnek felajánlható termékpaletta bővítése érdekében a 2023-as évben az UniCredit Jelzálogbank Zrt. az UniCredit Bank Hungary Zrt.-vel szoros együttműködésben lakossági kötvények kibocsátását indította el.

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. 2025-ben a meglévő állományok karbantartása mellett a külső partnerbankok refinanszírozási állományait növelte.

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerint elkészült mérlege alapján a 2025. üzleti évet 406,18 milliárd Ft mérlegfőösszeggel és 3,16 milliárd Ft adózott nyereséggel zárta.



**Független
könyvvizsgálói
jelentés**

Független könyvvizsgálói jelentés



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. részvényesének

A konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az UniCredit Bank Hungary 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 5.025.675 M Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredmény- és egyéb átfogó jövedelemkimutatásból – melyben az időszak eredménye 81.381 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó 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 Könyvvizsgálói 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, ahogyan azok a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára vonatkoznak. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

UniCredit Bank Hungary 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 könyvvizgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Ügyfelekkel szembeni követeléseken (üggyfél kihelyezéseken), hitelnyújtási elkötelezettségeken és pénzügyi garanciákon várható hitelezési veszteségek

2025. december 31-én az ügyfelekkel szembeni követelések (bruttó) értéke 2.237.706 M Ft, az erre képzett értékvesztés 44.248 M Ft; a hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák összege 1.768.926 M Ft, a kapcsolódó céltartalék 13.371 M Ft.

Lásd 44. Hitelkockázati kitettség megjegyzések.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Az általunk adott válasz
<p>Az ügyfelekkel szembeni követelésekre vonatkozó értékvesztési veszteségtartalék, valamint a hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra (együtt „hitelek”, „kitettségek”) képzett céltartalék a Csoport valószínűségekkel súlyozott becslése az ezekhez a kitettségekhez a mérlegfordulónapon kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre. Ezeknek az értékelése megköveteli, hogy a Csoport összetett és jelentős megítéléseket és feltételezéseket alkalmazzon.</p> <p>Az egyedileg jelentős nem teljesítő hitelek utáni várható hitelezési veszteségek a Csoportnak egy adott hitel után a jövőben várható cash flow-k jelenértékére vonatkozó becslésein alapulnak, amelyek eredendően bizonytalanok. Az ilyen jövőben várható cash flow-k jelenértékét gyakran befolyásolja többek között a biztosíték realizálható értéke és az arra alkalmazott diszkonttényező, a behajtási folyamat időtartama, a felszámolási vagy értékesítési folyamat költsége, valamint az egyes hitelbehajtási forgatókönyvek valószínűségi súlya.</p> <p>A teljesítő kitettségek (Stage 1 vagy Stage 2 besorolású kitettségek), valamint az egyedileg nem jelentős Stage 3 (nem teljesítő) kitettségek utáni csoportos várható hitelezési veszteségek meghatározása olyan kulcsfontosságú paramétereken alapuló modellezési technikákkal történik, mint az ügyfélminősítés, a bedőlési valószínűség (probability of default, „PD”) és a nemteljesítés esetén várható veszteség (loss given default, „LGD”). Ezek a modellezési technikák figyelembe veszik a múltbeli</p>	<p>Az ezen a területen, adott esetben saját pénzügyikockázat-kezelési és informatikai (IT) audit szakembereink közreműködésével végrehajtott könyvvizsgálati eljárásaink többek között az alábbiakat foglalták magukban:</p> <p>— Megvizsgáltuk a Csoport várható hitelezési veszteséggel kapcsolatos módszereit és modelljeit, beleértve azok tárgyidőszaki változásait és felmértük azok megfelelését a pénzügyi beszámolási keretelvek releváns követelményeinek. Ennek részeként megkérdeztük, hogy a gazdálkodó egység-szintű tényezők értékelése alapján továbbra is megfelelően kifinomult-e a Csoport módszertana, valamint megvizsgáltuk a Csoport belső validációs részlege által készített modell validációs jelentéseket a modellek várható hitelezési veszteség pontos és következetes becslésére való képessége általunk való felmérésének keretében;</p> <p>— Teszteltük a hitelek megjelenítése, a biztosítékok nyilvántartása és újraértékelése, az ügyfélminősítés és az időszakos figyelemmel kísérés feletti kiválasztott kontrollok kialakítását, bevezetését és működési hatékonyságát. Teszteltük továbbá a késedelmes nap számítás és az automatizált napi hitel figyelemmel kísérés feletti kiválasztott IT alapú kontrollokat;</p> <p>— Felmértük a várható hitelezési veszteségre vonatkozó becslésekben használt adatok relevanciáját és megbízhatóságát, mint amilyenek a hitelfeltételekre, a hitelbiztosítékokra, a késedelmes napok számára stb. vonatkozó adatok;</p>



tapasztalatokat, az olyan kitétségek azonosítását, amelyeknél a hitelezési kockázat jelentősen megnövekedett, a jövőre vonatkozó információkat és egyéb megítéléseket.

A változó geopolitikai események és a globális piacokon tapasztalható bizonytalanságok átgyűrűző hatásának fényében a hitelezési kockázat jelentős növekedésének és a nemteljesítéskori kitétségek becslésének (beleértve a le nem hívott kitétségekhez kapcsolódó hitelkonverziós tényezőket) az azonosítása megnövekedett becslési bizonytalansággal jár. A vezetés ezért 2022-től egy úgynevezett geopolitikai overlay alkalmazott az ilyen bizonytalanságokból eredő hitelkockázat kezelésére, amelyeket a kollektív modellek esetleg nem tudnak megragadni, és ezt az overlayt frissítették az aktuális körülményekhez igazítva. Az overlayt 2025-ben az új, felmerülő kockázatok szempontjából és a lehetséges kilépési stratégiákat mérlegelve felülvizsgálták.

A fenti tényezők és összetettségek következtében úgy ítéltük meg, hogy az ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztéséhez, valamint a hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalékhoz annak jelentős kockázata kapcsolódik, hogy a konsolidált pénzügyi kimutatások lényeges hibás állítást tartalmaznak, amely kiemelt figyelmet igényelt könyvvizsgálatunk során, és ezért azt kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek minősítettük.

— Megvizsgáltuk, hogy megfelelően és következetesen alkalmazták-e a releváns standardoknak a hitelkockázat jelentős növekedésére és a nemteljesítésre vonatkozó fogalmait, valamint a hitelbesorolási kritériumait;

— Értékeljük, hogy a várható hitelezési veszteség meghatározása során a Csoport megfelelően figyelembe vette-e a jelenlegi piaci zavarok és volatilitás hatásait. Az eljárás részeként emellett az Európai Központi Bank és a Magyar Nemzeti Bank előrejelzéseire viszonyítva megkérdőjeleztük a várható hitelezési veszteségre vonatkozó felmérés során használt releváns jövőre vonatkozó információkat és makrogazdasági előrejelzéseket;

Az egyedileg számított várható hitelezési veszteségekre vonatkozóan:

— Egy kockázatalapú kitétségmintára vonatkozóan megvizsgáltuk a hitelfelvevő hitel aktáit és megkérdőjeleztük a kulcsfontosságú feltételezéseket a hitelfelvevőtől származó jövőben várható cash flow-k jelenértékére a Csoport által készített becsléseken belül a következők szerint:

- jövőbeli követelésmegtérülési forgatókönyvek – a hitelbizottság javaslatai és döntései, a kitétség múltbeli alakulása és a hitelfelvevő ágazatával, valamint a jelenlegi gazdasági feltételekkel kapcsolatos tapasztalataink alapján;
- fedezeti értékek – a Csoport által megbízott szakértők által készített eszközértékelések alapján, akiknek a szakértelmére, képességeire és objektivitására vonatkozóan független felmérést készítettünk.

A csoportosan számított várható hitelezési veszteségekre vonatkozóan:

— újra felmértük a mögöttes modellfelállítást és újból elvégeztük a modell eredményének kiszámítását a Csoport adatai és feltételezései alapján, beleértve a stage-be sorolás újbóli elvégzését;

— megkérdőjeleztük a Csoport által alkalmazott csoportos LGD és PD paramétereket a Csoport



	<p>korábbi hitelekkel kapcsolatos tapasztalatai, például a múltbeli nemteljesítés bekövetkezése és az azon realizált veszteségek alapján, valamint a körülmények várható változásának tükrözése céljából esetlegesen szükséges módosítások figyelembevételével.</p> <p>— felmértük a Csoport várható hitelezési veszteség modelljei által le nem fedett kockázatok és bizonytalanságok elszámolása céljából tett esetleges modell utáni módosítások megfelelőségét. Az eljárás részeként értékeltük a geopolitikai overlay becsléséhez alkalmazott módszer és modell, valamint a kapcsolódó kulcsfontosságú feltételezések megfelelőségét, és teszteltük a mögöttes adatokat és a modell alkalmazását.</p> <p>Az összes hitelre:</p> <p>Megvizsgáltuk, hogy a Csoport várható hitelezési veszteséggel és hitelezési kockázattal kapcsolatos közzétételei a konszolidált pénzügyi kimutatásokban megfelelően kezelik-e a vonatkozó pénzügyi beszámolási keretelvek releváns mennyiségi és minőségi információ igényeit.</p>
--	--

Pénzügyi instrumentumok - 2. szintű és 3. szintű valós értéken történő értékelések és fedezeti elszámolás

2025. december 31-én a valós értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok:

- a 2. szintű valós értéken történő értékelések használatával értékelt pénzügyi eszközök értéke 233.217 M Ft, beleértve a fedezeti célú származékos termékeket,
- a 3. szintű valós értéken történő értékelések használatával értékelt pénzügyi eszközök értéke 183.256 M Ft,
- a 2. szintű valós értéken történő értékelések használatával értékelt pénzügyi kötelezettségek értéke 155.282 M Ft, beleértve a fedezeti célú származékos termékeket,

2025. december 31-én a fedezeti elszámoláshoz kapcsolódó összegek a következők voltak:

- a halmazott valós érték fedezeti értékézési különbözet a fedezett instrumentum könyv szerinti értékében 31.838 M Ft volt,
- a cash flow fedezeti tartalék adózás utáni összege (veszteség) az egyéb átfogó jövedelemben 3.858 M Ft.

Lásd 18. Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok, 19. Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek és 40-42. Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek, Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek, Valós érték hierarchia megjegyzések



Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Az általunk adott válasz
<p>A Csoport (az IFRS 13 Valós értéken történő értékelés standardban meghatározottak szerinti) 2. szintű és 3. szintű valós értéken történő értékeléseket alkalmaz bizonyos származékos termékekre, beleértve a fedezeti instrumentumokat, bizonyos értékpapírokat, valamint a kizárólag tőkeösszeg- és a kintlévő tőke utáni kamatfizetések (SPPI) tesztnek meg nem felelő hiteleket.</p> <p>Az instrumentumok valós értékét összetett értékelési technikák alkalmazásával határozzák meg.</p> <p>A 2. szintű valós értéken történő értékelések elsősorban az értékelt célinstrumentumhoz hasonló pénzügyi instrumentumokból származó megfigyelhető árazási inputokon alapulnak, gyakran a célinstrumentum és a hasonló instrumentum feltételeiben való esetleges különbségek miatt szükséges nem jelentős értékelési helyesbítésekkel. A 3. szintű valós értéken történő értékelések általában a diszkontált cash flow modelleken alapulnak, megfigyelhető és nem megfigyelhető inputokkal és feltételezésekkel, mint például, elsősorban, a szerződéses cash flow-k, a kockázatmentes kamatláb és a hitelkockázati felár.</p> <p>A megfelelő értékelési módszer, valamint a modell feltételezéseinek és inputjainak meghatározása során a vezetés jelentős megítélést szükséges alkalmazzon. Emellett az átfogó modellek általában fogékonyabbak a vezetés elfogultságának, a hibának és a nem következetes alkalmazásnak a kockázatára. Ennek eredményeképp a könyvvizsgálói folyamat során nagyobb figyelmet igényel a feltételezések kidolgozásakor használt források relevanciájának és megbízhatóságának, valamint azok következetes alkalmazásának a felmérése.</p> <p>Emellett a pénzügyi instrumentumok egy jelentős része esetében a Csoport valós érték vagy cash flow fedezeti elszámolást alkalmaz. A Csoport úgy döntött, hogy továbbra is az IAS 39 szerinti valós érték fedezeti elszámolást alkalmazza a kamatláb-kockázat portfóliófedezeti ügyleteire, az IFRS 9.6.1.3 által megengedett módon, miközben az IFRS 9-et alkalmazza a mikro fedezeti kapcsolataira. Jelentős megítélésre és összetett feltételezésekre van</p>	<p>Az ezen a területen, adott esetben saját, pénzügyi instrumentumok értékelésével foglalkozó, számviteli tanácsadási, pénzügyikockázat-kezelési és IT audit szakembereink közreműködésével végrehajtott könyvvizsgálói eljárásaink többek között az alábbiakat foglalták magukban:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Teszteltük a releváns pénzügyi instrumentumok megjelenítése, a nap végi egyeztetések, a valós érték meghatározása és a fedezeti kapcsolatok megjelölése feletti kiválasztott kontrollok kialakítását, bevezetését és működési hatékonyságát. — Teszteltük a kapcsolódó interfészek, az automatizált devizaátértékelések és a fedezeti származékos termékek automatizált kamatszámítása feletti kiválasztott IT alapú kontrollokat; — Értékeljük a Csoport valós érték meghatározási módszereit és modelljeit a pénzügyi beszámolási követelmények és a piaci gyakorlat tükrében. —Az SPPI kritériumnak meg nem felelő hitelek kivételével a 2. szintbe és a 3. szintbe sorolt pénzügyi instrumentumok fordulónapi valós értéken történő értékeléseit saját független valószínűség-várakozásaink kidolgozásával teszteltük. Az eljárás részeként többek között: <ul style="list-style-type: none"> • felmértük az értékelések során használandó adatok relevanciáját és megbízhatóságát; • 2. szintű értékelések esetében – saját modelleket, valamint az összehasonlítható kötvényekből és piacokból származtatott input paramétereket alkalmaztunk; • 3. szintű értékelések esetében az alábbiak szerint dolgoztuk ki a diszkontált cash flow modell kulcsfontosságú inputjait: <ul style="list-style-type: none"> ○ Szerződéses cash flow-k – a mögöttes szerződéses rendelkezések általunk végzett vizsgálata alapján; ○ Kockázatmentes kamatláb – benchmark kockázatmentes hozamgörbék alapján; és ○ Hitelkockázati felár – az összehasonlítható értékpapírok megközelítés vagy az összehasonlítható



szükség a fedezeti kapcsolatok IAS 39 és IFRS 9 standardok szerinti felmérése és elszámolása során.

A fenti tényezők következtében, amelyekhez a jelenlegi változékony gazdasági környezetből eredő megnövekedett becslési bizonytalanság társul, úgy ítéltük meg, hogy ehhez a területhez annak jelentős kockázata kapcsolódik, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások lényeges hibás állítást tartalmaznak, amely kiemelt figyelmet igényelt a könyvvizsgálatunk során, és ezért azt kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősítettük.

piaci görbék megközelítés alapján, ahogy relevánsnak ítéltük.

— Az SPPI tesztnek meg nem felelő lakossági hitelek esetében értékeltük a Csoport valós érték módszertanához és modelljeihez alkalmazott termékhez kapcsolódó specifikus feltételezéseket. Megkérdőjeleztük a Csoport által alkalmazott input adatokat és feltételezéseket is, mint például a várható cash flow-kra, a kockázatmentes hozamgörbékre és a diszkontáláshoz használt hitelkockázati felár görbére vonatkozókat, benchmark hozamgörbék és a szerződéses feltételek alapján;

— Annak érdekében, hogy felmérjük a Csoport fedezeti elszámolásának megfelelőségét:

- megkérdőjeleztük a valós érték és cash flow fedezeti elszámolással kapcsolatos módszerek megfelelőségét mind a portfólió-, mind a mikrofedezeti kapcsolatokra vonatkozóan;
- felmértük, hogy a kialakított fedezeti kapcsolatok megfelelők-e a kezelendő kockázat szempontjából, valamint, hogy az IAS 39 és IFRS 9 standardok összes fedezeti elszámolási kritériuma teljesül-e;
- megkérdőjeleztük a Csoport által végrehajtott visszamenőleges és előretekintő fedezeti hatékonyságvizsgálatokat. Az eljárás részeként független módon összehasonlítottuk a fedezett eszköz vagy kötelezettség valós értékében vagy a cash flow-kban a fedezett kockázattal kapcsolatosan bekövetkező tényleges változást a fedezeti instrumentum valós értékében bekövetkező változással.

— A valós értékkel és a fedezeti ügyletekkel kapcsolatos közzétételek esetében megvizsgáltuk, hogy azok megfelelően foglalkoznak-e a vonatkozó pénzügyi beszámolási keretelvek releváns kvantitatív és kvalitatív követelményeivel.



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 fentiekben 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 felméréséért, 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 hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni 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. március 21-én választott meg bennünket a részvényes. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen négy év, a 2022. december 31-ével végződő üzleti évtől 2025. december 31-ével végződő üzleti évig tartó időszakot fedi le.

Megerősítjük, hogy

- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Csoport Audit bizottsága részére készített 2026. március 4-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. március 12.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Csáki Zsuzsanna Digitally signed by Csáki Zsuzsanna
Date: 2026.03.12 16:06:01 +01'00'

Csáki Zsuzsanna
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 007448



Pénzügyi kimutatások

Pénzügyi kimutatások

Konzolidált pénzügyi helyzet kimutatás – 2025. december 31.

Eszközök

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2025. DECEMBER 31.	2024. DECEMBER 31.
Pénzeszközök és pénzezenértékesek	17	654 706	1 130 267
Kereskedési célú értékpapírok	18	3 666	591
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	18	58 326	76 081
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	19	63 736	83 789
Banki kihelyezések	20	610 128	570 038
Ügyfélkihelyezések	21	2 446 581	2 290 288
Befektetési célú értékpapírok	22	1 079 011	934 808
Befektetési célú ingatlanok	24	7 612	7 965
Tárgyi eszközök	25	29 473	25 848
Immateriális javak	26	16 594	18 945
Tényleges adókövetelés	16	703	1 123
Halasztott adókövetelés	16	15	569
Egyéb eszközök	27	55 124	54 001
Eszközök összesen		5 025 675	5 194 313

Kötelezettségek

Pénzügyi források	28	346 168	680 711
Ügyfélforrások	29	3 404 453	3 209 794
Kibocsátott értékpapírok	30	479 871	473 998
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	18	55 291	73 562
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	18	–	201
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	99 991	134 640
Céltartalékok	35, 44	15 884	15 540
Tényleges adókötelezettség	16	658	432
Halasztott adókötelezettség	16	219	75
Egyéb kötelezettségek	31, 32	66 052	64 117
Alárendelt kötelezettségek	30	52 409	55 795
Kötelezettségek összesen		4 520 996	4 708 865

Saját tőke

Jegyzett tőke	33	24 118	24 118
Tőketartalék	34	3 900	3 900
Eredménytartalék		293 207	289 665
Jogi tartalékok	34	92 615	84 069
Értékelési tartalékok		9 408	3 345
Tárgyévi nettó eredmény		81 380	80 299
A bank tulajdonosára jutó saját tőke összesen		504 628	485 396
Kisebbségi részesedés		51	52
Saját tőke összesen		504 679	485 448
Kötelezettségek és saját tőke összesen		5 025 675	5 194 313

A kiegészítő információk (1–50) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Pénzügyi kimutatások (FOLYTATÁS)

Konszolidált eredménykimutatás és egyéb átfogó jövedelemkimutatás – 2025.12.31.

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2025	2024
Effektív kamatmódszerrel kalkulált kamatbevétel	7	260 087	294 294
Egyéb kamat- és kamatjellegű bevételek	7	160 995	176 469
Kamatráfordítások és kamatjellegű kiadások	7	(288 469)	(331 354)
Nettó kamatbevétel		132 613	139 409
Jutalékbevételek	8	99 604	83 095
Jutalékráfordítások	8	(17 174)	(12 839)
Nettó jutalékbevétel		82 430	70 256
Osztalékbevétel	9	281	10
Kereskedési célú pénzügyi eszközök nettó eredménye	10	1 536	1 791
Fedezeti elszámolások nettó eredménye	11	(880)	310
Nem kereskedési célú pénzügyi eszközök nettó eredménye	12	6 889	(2 644)
Devizaeredmény	10	22 347	22 001
Működési eredmény		245 216	231 133
Értékvesztés és hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok	44	(4 729)	909
Bérek és személyi jellegű kifizetések	13	(31 981)	(29 873)
Általános működési költségek	14	(103 720)	(99 505)
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	25	(2 862)	(2 980)
Immateriális javak értékcsökkenése	26	(5 428)	(4 714)
Működési költségek		(143 991)	(137 072)
Egyéb bevétel	15	3 937	2 674
Egyéb ráfordítás	15	(3 978)	(3 122)
Egyéb eredmény		(41)	(448)
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos eredmény		(483)	322
Adózás előtti eredmény		95 972	94 844
Jövedelemadó-ráfordítás	16	(14 591)	(14 541)
Tárgyévi nettó eredmény		81 381	80 303
Ebből:			
A társaság tulajdonosaira jutó rész		81 380	80 299
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész		1	4

A kiegészítő információk (1–50) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Pénzügyi kimutatások (FOLYTATÁS)

Konzolidált eredménykimutatás és egyéb átfogó jövedelemkimutatás – 2025.12.31.

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2025	2024
Tárgyévi nettó eredmény		81 381	80 303
A jövőben eredményben realizálandó tételek:			
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valósérték-különbözete	22	(130)	2 732
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok halasztott adó hatása	16	36	(350)
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nettó változása		(94)	2 382
Cash-flow fedezeti tartalék változása	41	5 789	(1 103)
Cash-flow fedezeti tartalék változásának adója	16	(654)	332
Cash-flow fedezeti tartalék nettó változása		5 135	(771)
Cash-flow fedezési költség tartalék változása	41	83	–
Cash-flow fedezési költség tartalék változásának halasztott adó hatása	16	(9)	–
Cash-flow fedezési költség tartalék nettó változása		74	–
A jövőben eredményben nem realizálandó tételek:			
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt részesedések valósérték-különbözete	22	–	2 259
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt részesedések halasztott adó hatása	16	–	–
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt részesedések nettó változása		–	2 259
Ingatlanok átértékelés különbözete	25	1 085	899
Ingatlanok átértékelés különbözetének halasztott adó hatása	16	(94)	(79)
Ingatlanok átértékelés különbözetének nettó hatása		991	820
Egyéb átfogó eredmény, nettó		6 106	4 690
Nettó átfogó eredmény		87 487	84 993
Ebből:			
A társaság tulajdonosaira jutó rész		87 486	84 989
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész		1	4

A kiegészítő információk (1–50) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Pénzügyi kimutatások (FOLYTATÁS)

Konzolidált saját tőke változás kimutatása – 2025. december 31.

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	JEGYZETT TŐKE	TŐKE- TARTALÉK	EREDMÉNY- TARTALÉK	JOGI TARTALÉKOK	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉKOK			ADÓZOTT EREDMÉNY	ÖSSZESEN	KISEBBSÉGI RÉSZESEDÉS	ÖSSZESEN	
						VALÓS ÉRTÉK ÉRTÉKELÉSI TARTALÉKA	CASH-FLOW FEDEZÉSI KÖLTSÉG TARTALÉK	CASH-FLOW FEDEZETI TARTALÉK					TÁRGYI ESZKÖZ ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK
Egyenleg 2024. január 1-én		24 118	3 900	284 301	75 705	57 29	-	(8 222)	1 085	91 940	47 8556	53	478 609
Előző évi nettó eredmény	34	-	-	91 940	-	-	-	-	-	(91 940)	-	-	-
Üzleti év nettó eredménye	34	-	-	-	-	-	-	-	-	80 299	80 299	4	80 303
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok értékelési tartalék nettó változása	22	-	-	-	-	2 382	-	-	-	-	2 382	-	2 382
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt részesedések nettó változása	22	-	-	-	-	2 259	-	-	-	-	2 259	-	2 259
Cash-flow fedezeti tartalék nettó változása		-	-	-	-	-	-	(771)	-	-	(771)	-	(771)
Ingatlanok átértékelés különbözetének nettó hatása	24	-	-	-	-	-	-	-	820	-	820	-	820
Kisebbségi részesedés változása		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem		-	-	91 940	-	4 641	-	(771)	820	80 299	84 989	(1)	84 988
Általános tartalékképzés	34	-	-	(8 364)	8 364	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingatlanok realizált átértékelési különbözetének átvezetése Eredménytartalékba	24	-	-	20	-	-	-	-	(20)	-	-	-	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt részesedések halasztott adó hatás átsorolás		-	-	(83)	-	83	-	-	-	-	-	-	-
Átvezetések a saját tőke összetevői között		-	-	(8 427)	8 364	83	-	-	(20)	-	-	-	-
Fizetett osztalék		-	-	(78 149)	-	-	-	-	-	-	(78 149)	-	(78 149)
Tulajdonosokkal szembeni tételek		-	-	(78 149)	-	-	-	-	-	-	(78 149)	-	(78 149)
Egyenleg 2024. december 31-én		24 118	3 900	289 665	84 069	10 453	-	(8 993)	1 885	80 299	485 396	52	485 448
Egyenleg 2025. január 1-jén		24 118	3 900	289 665	84 069	10 453	-	(8 993)	1 885	80 299	485 396	52	485 448
Előző évi nettó eredmény	34	-	-	80 299	-	-	-	-	-	(80 299)	-	-	-
Üzleti év nettó eredménye	34	-	-	-	-	-	-	-	-	81 380	81 380	1	81 381
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nettó változása	22	-	-	-	-	(94)	-	-	-	-	(94)	-	(94)
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt részesedések nettó változása	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash-flow fedezeti tartalék nettó változása		-	-	-	-	-	-	5 135	-	-	5 135	-	5 135
Cash-flow fedezési költség tartalék nettó változása		-	-	-	-	-	74	-	-	-	74	-	74
Ingatlanok átértékelés különbözetének nettó hatása	24	-	-	-	-	-	-	-	991	-	991	-	991
Kisebbségi részesedés változása		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem		-	-	80 299	-	(94)	74	5 135	991	81 380	87 486	(1)	87 485
Általános tartalékképzés	34	-	-	(8 546)	8 546	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingatlanok realizált átértékelési különbözet átvezetése Eredménytartalékba	24	-	-	43	-	-	-	-	(43)	-	-	-	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt részesedések halasztott adó hatás átsorolás		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Átvezetések a saját tőke összetevői között		-	-	(8 503)	8 546	-	-	-	(43)	-	-	-	-
Fizetett osztalék		-	-	(68 254)	-	-	-	-	-	-	(68 254)	-	(68 254)
Tulajdonosokkal szembeni tételek		-	-	(68 254)	-	-	-	-	-	-	(68 254)	-	(68 254)
Egyenleg 2025. december 31-én		24 118	3 900	293 207	92 615	10 359	74	(3 858)	2 833	81 380	504 628	51	504 679

A kiegészítő információk (1–50) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Pénzügyi kimutatások (FOLYTATÁS)

Konzolidált cash-flow kimutatás – 2025. december 31.

Működési tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2025	2024
Tárgyévi nettó eredmény		81 381	80 303
Módosító tételek			
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése és értékvesztése	25, 26	8 290	7 694
Tárgyi eszközök átruházásából származó haszon	25, 26	(11)	(54)
Fedezeti célú derivatív eszközök nettó árfolyamváltozása	41	(8 725)	(41 563)
Értékvesztés, céltartalékok és hitelezési veszteségek nettó összege	44	1 639	297
Tárgyi eszközök (ingatlanok) valós értékének változása	25	(131)	(123)
Befektetési célú ingatlanok valós értékének változása	24	483	(549)
Nem működési cash-flow-khoz kapcsolódó valós értékelésből és devizaátértékelésből eredő nyereség/veszteség	22, 30	(57 913)	33 556
Egyéb pénzmozgással nem járó módosító tételek	24	(2)	(415)
FVTPL értékpapírok értékesítés realizált nyeresége	12	(8)	(19)
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok értékesítés realizált vesztesége	12	2 350	3 276
FVTOCI értékpapírok értékesítés realizált nyeresége	12	3 909	(240)
Nettó kamatbevétel	7	(132 613)	(139 409)
Részesedések kapott osztalék	9	(281)	(10)
Üzleti kombináció		–	–
Eredmény terhére elszámolt adóráfordítás	16	14 591	14 541
Összesen		(87 041)	(42 715)
Kereskedési célú eszközök változása	18	14 688	54 592
Egyéb eszközök változása	27	(1 123)	1 596
Halasztott adóeszköz változása	16	–	–
Egyéb kötelezettségek változása	31	3 376	1 003
Ügyfélkihelyezések változása	21	(136 341)	(113 399)
Banki kihelyezések változása	20	(41 201)	459 371
Ügyfélforrások változása	29	194 574	168 555
Pénzügyi források változása	28	(334 352)	(35 995)
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek változása	18	(18 472)	(44 012)
Kapott kamatbevétel	7	408 432	462 792
Fizetett kamatok	7	(288 658)	(331 393)
Kapott osztalék	9	281	10
Fizetett adó	16	(13 968)	(18 293)
Működési tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		(299 805)	562 112

Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás

Tárgyi eszközök eladásának árbevétele	25	16	79
Tárgyi eszközök beszerzése	25	(5 276)	(3 542)
Befektetési célú ingatlanok beszerzése	25	(130)	-
Immateriális javak beszerzése	26	(3 077)	(4 165)
Befektetési célú értékpapírok beszerzése	22	(4 549 950)	(12 047 828)
Befektetési célú értékpapírok eladása, kivezetése	22	4 433 067	12 223 194
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		(125 350)	167 738

Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás

Kötvénykibocsátás	30	30 394	38 019
Kötvénytörlesztés, -lejárát	30	(11 105)	(20 000)
Fizetett, jóváhagyott osztalék	34	(68 254)	(78 149)
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	32	(1 441)	(1 384)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		(50 406)	(61 514)
Nettó pénzeszköz (csökkenés)/növekedés**		(475 561)	668 336
**Ebből nettó devizaátértékelési különbözet a pénzeszközállományon		(9 852)	6 532
Pénzeszközállomány az év elején	17	1 130 267	461 931
Pénzeszközállomány az év végén	17	654 706	1 130 267

A kiegészítő információk (1–50) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz

1 Általános megjegyzések

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. („UniCredit” vagy a „Bank”) magyar törvényi előírásoknak megfelelően bejegyzett részvénytársaság, és magyarországi univerzális banki tevékenységre vonatkozó engedéllyel rendelkezik.

A Cégbíróságon bejegyzett székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6. A Bank internetes honlapjának elérhetősége: <https://www.unicreditbank.hu>.

A Bank közvetlen tulajdonosa az UniCredit S.p.A., székhelye: IT 20154 Milan, Piazza Gae Aulenti 3., Olaszország.

Az UniCredit Csoport tagjaival folytatott ügyletek között szerepelnek hitelkapcsolatok, ahol a kapcsolt vállalkozások hitelfelvevők vagy kezesek, illetve betétesek. Az ilyen ügyleteket lényegében, egyéb kikötés hiányában, a harmadik felekkel szemben alkalmazott üzleti feltételek mellett kötik meg.

Az UniCredit könyvvizsgálója a KPMG Hungária Kft., személyében felelős könyvvizsgáló Csáki Zsuzsanna (nyilvántartási száma: 007448).

A pénzügyi kimutatások aláírására Tóth Balázs elnök-vezérigazgató (címe: 2120 Dunakeszi, Déli utca 2.) és Matteo Consalvi pénzügyi igazgató (címe: AT-1010 Bécs, Rosenbursen Strasse 8., 9. ajtó) kötelezettek.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Kerekes Nikoletta, IFRS és vállalkozási szakterületen bejegyzett mérlegképes könyvelő (regisztrációs szám: 213937).

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Felügyelő Bizottság 2026. március 12-én fogadta el.

2 A konszolidált pénzügyi kimutatások készítésének alapelvei

2.1 Megfeleléségi nyilatkozat

A konszolidált pénzügyi kimutatások a 2000. évi C. törvény előírásainak megfelelően a Nemzetközi Számviteli Standard Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által is befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („IFRS”) összhangban készültek.

2.2 Értékelési elvek

A konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban készültek, amely a vállalatcsoport funkcionális pénzneme. A funkcionális pénznem azon elsődleges gazdasági környezet pénzneme, melyben a vállalatcsoport tevékenykedik. A vállalatcsoport a könyveit is ezen pénznemben vezeti. Ha másként nincs jelezve, akkor a magyar forintban ismertetett pénzügyi információk millió forintra kerekítve kerülnek bemutatásra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások a derivatív pénzügyi termékekre, a kereskedési célú eszközökre és kötelezettségekre, valamint a kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfélhitelekre, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokra és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök tekintetében valós érték alapon készültek. Az átértékelési modellben tartott eszközöket a vállalatcsoport az átértékelés időpontjában érvényes valós értékkel egyenlő átértékelten értékeli. A többi pénzügyi eszköz és kötelezettség, valamint a nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek amortizált bekerülési értéken vagy bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások a következő vállalkozások adatait konszolidálják: UniCredit Bank Hungary Zrt., UniCredit Jelzálogbank Zrt. („Jelzálogbank”), UniCredit Leasing Hungary Zrt. mint leányvállalatok és Európa Befektetési Alap mint speciális célú gazdálkodó egység (együtt a „vállalatcsoport”).

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésénél az alább felsorolt főbb számviteli alapelvek kerültek alkalmazásra. Ezek az alapelvek következetesen lettek alkalmazva minden érintett évre, külön jelezve az ezektől való esetleges eltéréseket.

3 Főbb számviteli elvek

3.1 Az előző évi pénzügyi kimutatások újramegállapítása

2025-ben nem történt olyan számviteli politikai módosítás, amely miatt a konszolidált pénzügyi kimutatások előző évre vonatkozó összehasonlítható adatainak újramegállapítása szükséges.

3.2 Konszolidációs elvek

Minden jelentősnek minősülő társaság, mely a vállalatcsoport közvetlen vagy közvetett irányítása alá tartozik, konszolidálásra került a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. A vállalatcsoport konszolidált pénzügyi kimutatásai a konszolidálásba bevont leányvállalatok önálló, az IFRS-irányelvekkel összhangban álló egyedi csoportjelentéseinek alapulnak.

A nem jelentősnek minősülő leányvállalatok értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Minden egyéb nem konszolidált vállalkozásban tulajdonolt részesedés az Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt vagy Kötelezően az eredménnyel szemben valós

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

értéken értékelt pénzügyi eszköznek tekintendő és valós értéken kerül nyilvántartásra, a valós értékükben bekövetkező változás közvetlenül a konszolidált átfogó eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Értékvesztés esetén a veszteség a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Amint az értékvesztéshez vezető körülmények megszűnnek, a veszteség visszairásra kerül.

3.3 Konszolidációs folyamatok

Leányvállalat vagy társult vállalat felvásárlásakor a felvásárló meghatározza annak goodwill értékét, amely a mérlegben kerül kimutatásra. Később a goodwill bekerülési értéken kerül kimutatásra, illetve szükség esetén értékvesztésre kerül.

A leányvállalatok konszolidációja akkor kezdődik el, amikor a vállalatcsoport kontrollt szerez, illetve akkor szűnik meg, amikor a vállalatcsoport elveszíti a kontrollt felette.

A csoporton belüli követelések, kötelezettségek, valamint kiadások/bevételek nyereségek/veszteségek kiszűrésre kerülnek.

3.4 Pénzeszközök és pénzezenértékesek

A pénzeszközök és pénzezenértékesek tartalmazzák a készpénz, a Magyar Nemzeti Banknál („MNB”) és más hitelintézeteknél vezetett korlátozás nélküli nostroszámlák, valamint az egynapos betételhelyezések egyenlegét, mely tételek valósérték-változásának kockázata elhanyagolható, és amelyeket a vállalatcsoport rövid távú kötelezettségeinek teljesítése során használ fel. A Pénzeszközök és pénzezenértékesek amortizált bekerülési értéken szerepelnek a mérlegben.

A cash-flow kimutatásban a pénzeszközök összege megegyezik a mérlegnek a Pénzeszközök és pénzezenértékesek összegével, ami a 17. kiegészítő megjegyzésben kerül részletezésre.

3.5 Pénzügyi instrumentumok

3.5.1 Besorolás

Pénzügyi eszközök

Az IFRS 9 egy olyan besorolási és értékelési megközelítést alkalmaz a pénzügyi eszközök tekintetében, amely egyrészt függ a választott üzleti modelltől, ahogyan az eszközöket kezeli a vállalatcsoport, másrészt függ a pénzáramlások jellemzőitől.

A vállalatcsoport üzleti modellje olyan szinten kerül meghatározásra, amely tükrözi, hogy a pénzügyi eszközök csoportjait hogyan kezelik együtt egy adott cél elérése érdekében. Az üzleti modell nem függ a vezetők egyes instrumentumokkal kapcsolatos szándékaitól. Ennek megfelelően ez a feltétel nem besorolási megközelítést takar, hanem magasabb aggregációs szinten határozandó meg. Mindazonáltal a vállalatcsoport több üzleti modellt is alkalmazhat pénzügyi instrumentumai kezelésére.

A következő üzletimodell-kategóriák kerültek kialakításra az IFRS 9-nek megfelelően:

- **Held to Collect (HTC):** szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében tartott instrumentum, mely vásárlásának célja, hogy hosszú távon kamattörvényre tegyen szert a vállalatcsoport. Nem feltétlenül szükséges lejáratig tartani ezeket a pénzügyi instrumentumokat. Az értékesítés megengedett, ha a pénzügyi eszköz hitelkockázata megnövekedett, illetve abban az esetben is konzisztens lehet az értékesítés az üzleti modellel, ha az a hitelezési koncentrációs kockázat miatt merül fel, vagy a lejáráthoz közel esik.
- **Held to Collect and for Sale (HTCS):** szerződéses cash-flow-k beszedése és egyidejűleg a pénzügyi eszközök eladása érdekében tartott instrumentum. A vásárlás célja a szerződéses cash-flow-k beszedése mellett, hogy nyereséget realizáljon a vállalatcsoport az instrumentum valós értékének a növekedéséből, illetve hogy minimalizálja a valós érték csökkenéséből eredő veszteségeket közép- és hosszú távon. Ebben az üzleti modellben a HTC-kategóriához képest gyakoribbak és nagyobb értékűek az értékesítések.
- **Held to Benefit from Changes in Fair Value (Other):** főként kereskedésre tartott értékpapír, mely vásárlása rövid távú nyereségszerzés céljából történik. Ezt az üzleti modellt „maradék kategóriának” tekintjük.

Az üzleti modellbe sorolásnak tükröznie kell a vállalatcsoport várakozásait, azaz nemcsak a szándékot, hanem a képességet is. A besorolás nem olyan scénáriók alapján történik, amelyek bekövetkezésének esélye észszerűen nem várható („worst case” vagy „stress case” scénárió). Így ha a vállalatcsoport azt tervezi, hogy egy bizonyos portfóliót vagy pénzügyi eszközt egy „stress case” scénárió esetén el fog adni, az nem befolyásolja az üzleti modell értékelését, amennyiben a vállalatcsoport azt várja, hogy ez az esemény várhatóan nem fog bekövetkezni.

Az SPPI-kritériumok vizsgálatakor a vállalatcsoport elemzi, hogy a hitelszerződésekhez vagy más adósságinstrumentumokhoz kapcsolódó szerződéses pénzáramlások kizárólag tőkét és kamatot tartalmaznak-e, vagyis a szerződésből származó tőke és az ezután járó kamatkifizetések konzisztensek az alapvető kölcsönmegállapodásokkal. Az alapvető kölcsönmegállapodásokban a kamat legfontosabb eleme a pénz időértékének ellenértéke, illetve a hitelezési kockázat, ezenkívül a kamat tartalmazhatja még a pénzügyi eszköz meghatározott ideig történő tartásával összefüggő alapvető hitelezési kockázatok ellenértékét, illetve a nyereséghányadot.

A fentiek alapján a pénzügyi eszközök 3 értékelési kategóriába sorolhatók:

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök:

Amortizált bekerülési értéken kell értékelni azon pénzügyi eszközöket, melyek esetében az eszközt a HTC üzleti modellben tartja a vállalatcsoport, továbbá a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetési.

Ide kerülnek besorolásra az ügyfeleknek és a bankoknak adott kölcsönök és előlegek, továbbá különféle követelést megtestesítő értékpapírok, amelyek megfelelnek a fenti feltételeknek, valamint a pénzeszközök és pénzezenértékesek és a vevőkövetelések.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (FVOCI):

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken kell értékelnünk azon pénzügyi eszközöket, melyek esetében az eszközt a HTCS üzleti modellben tartja a vállalatcsoport, továbbá a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kintlévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

A vállalatcsoport azokat a különféle követelést megtestesítő értékpapírokat sorolja ide, melyek megfelelnek az említett feltételeknek, továbbá azokat az IFRS 9 hatálya alá tartozó tőkeinstrumentumokat, melyeket az átálláskor visszavonhatatlanul FVOCI-ként jelölt meg a vállalatcsoport. Ilyen részesedések a Fundamenta Lakáskassza Lakás-takarékpénztár Zrt.-ben és a Garantiqa Hitelgarancia Zrt.-ben való részesedések.

Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (FVTPL):

Ebbe a kategóriába kerülnek azok a pénzügyi eszközök, melyeket Other üzleti modell alapján tart a vállalatcsoport, illetve amelyek üzleti modellje HTC vagy HTCS, de nem felelnek meg annak a feltételnek, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei olyan cash-flow-kat eredményezzenek, amelyek kizárólag tőke és a kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései. Ezenkívül ebbe az értékelési kategóriába kerülnek azok az IFRS 9 hatálya alá tartozó tőkeinstrumentumok, melyeket a vállalatcsoport nem jelölt meg FVOCI-ban értékelendőként.

Other üzleti modell alapján tart a vállalatcsoport különféle részvényeket, kötvényeket, nem fedezeti eszközként megjelölt derivatív ügyleteket. Az összes nem fedezeti célú, nettó követelési értékű (pozitív piaci értékű) derivatív ügylet kereskedési célú pénzügyi eszközként kerül kimutatásra. Az összes nettó kötelezettség értékű (negatív valós értékű) kereskedési célú derivatív ügylet mint kereskedési célú pénzügyi kötelezettség kerül kimutatásra. A vállalatcsoport nem élt azzal a lehetőséggel, hogy bármely pénzügyi instrumentumát visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába sorolta volna.

Fedezeti instrumentumok:

A kockázatok fedezésére szolgáló ügyletek célja, hogy egy adott pénzügyi kockázati tényező (pl. kamatlábak, infláció, árfolyamok, piaci árak stb.) volatilitása miatt egy adott instrumentummal kapcsolatban esetlegesen felmerülő veszteséget egy másik instrumentumon realizálható nyereséggel semlegesítsék, azzal a céllal, hogy a fedezett tétel valós értékében vagy cash flow-iban bekövetkező változásokat a fedezeti instrumentumban bekövetkező változásokkal ellensúlyozzák.

A fedezeti elszámolások célja, hogy megszüntessék azt az ingadozást, amely akkor jelentkezne az eredménykimutatásban, ha a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum eredeti számviteli besorolása miatt eltérő módon kellene kezelni őket (pl. a fedezett tétel amortizált bekerülési értéken, míg a fedezeti instrumentum, általában egy származékos termék, valós értéken kerül kimutatásra).

A vállalatcsoport a fedezeti ügyletekre vonatkozóan 2025. július 1-jétől alkalmazza az IFRS 9 standard 6. Fedezeti elszámolás fejezetének rendelkezéseit.

Az IFRS 9 standard 6.1.3. pontjában megengedett módon ugyanakkor a látra szóló betétek, a bankközi források, illetve a lakossági jelzáloghitelek és a valóban értékelt egyéb lakossági hitelek kamatlábkitettségre vonatkozó valósérték-fedezeti ügyletekre, azaz a makro valósérték-fedezeti ügyletekre az IFRS 9 standard helyett a vállalatcsoport továbbra is az IAS 39 standard fedezeti elszámolásra vonatkozó rendelkezéseit alkalmazza.

A vállalatcsoport az IFRS 9-re történő átállás kapcsán az alábbi alapelveket adaptálta:

- az IAS 39 standard alapján a létrejött, a vállalatcsoport nyilvántartásaiban szereplő fedezeti kapcsolatok esetében megerősítette, hogy azok az IFRS 9 szerinti minősített fedezeti ügyletnek minősülnek, és ennek megfelelően folytatódó fedezeti kapcsolatként kerültek átminősítésre (ebben az összefüggésben nem került sor kiegyensúlyozási igények felmérésére);
- azon fedezeti kapcsolatok tekintetében, amelyeknél a vállalatcsoport elkülöníti a pénzügyi instrumentum deviza-bázisspreadjét, és kizárja azt a pénzügyi instrumentum fedezeti instrumentumként való megjelöléséből, a vállalatcsoport úgy döntött, hogy nem alkalmaz visszamenőleges elszámolást az IFRS 9 6.5.16. bekezdése szerint.

Fentiekre tekintettel az évközi átállásnak nem volt eredményre vagy a kapcsolatok fedezeti minősítésére gyakorolt hatása, mivel az átminősítés nem járt a fedezeti kapcsolatok megszüntetésével, és a kapcsolatok kijelölése sem változott. Az átállás kizárólag a háttérdokumentáció frissítését érintette, így az átállás időpontjának évközi jellege nem eredményezett eltérést a standard szerinti kezelésben.

Az IFRS 9 alapján elszámolt fedezeti kapcsolatot a vállalatcsoport csak akkor minősít fedezeti elszámolásra alkalmasnak, ha az alábbi kritériumok mindegyike teljesül:

- a fedezeti kapcsolat kizárólag elfogadható fedezeti instrumentumokból és elfogadható fedezett tételekből áll;
- fedezeti kapcsolat kezdetén formálisan megjelölésre és dokumentálásra kerül a fedezeti kapcsolat, valamint a vállalatcsoportnak a fedezeti ügylet megkötésére vonatkozó kockázatkezelési célja és stratégiája. A dokumentációnak meg kell határozni a fedezeti instrumentumot, a fedezett tételt, a fedezett kockázat jellegét, valamint azt, hogy a vállalatcsoport miként fogja értékelnünk a fedezeti hatékonysági követelmények fedezeti kapcsolat általi teljesítését (ideértve a fedezeti ügylet hatékonyság hiányának okaira vonatkozó vizsgálatot és a fedezeti arány meghatározásának módját);
- a fedezeti kapcsolat teljesíti az alábbi fedezeti hatékonysági követelmények mindegyikét:
 - ✓ a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum között gazdasági kapcsolat áll fenn;
 - ✓ a gazdasági kapcsolatból eredő értékváltozásokban a hitelkockázat nem tölt be domináns szerepet;
 - ✓ a fedezeti arány a fedezett tétel vállalatcsoport által ténylegesen fedezett mennyisége és a fedezeti instrumentum vállalatcsoport által e fedezetre ténylegesen felhasznált mennyisége közötti aránynak felel meg. Mindazonáltal a megjelölt fedezeti kapcsolatban a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum súlya között nem lehet eltérés, ha emiatt olyan fedezeti hatékonysághiány jönne létre (akár megjelenített, akár nem), amelynek számviteli következménye összeegyeztethetetlen lenne a fedezeti elszámolás céljával.

A vállalatcsoport az IAS 39 standarddal összhangban kialakított makro valósérték-fedezeti ügyletei esetében mind a fedezeti kapcsolat kezdetekor, mind pedig folyamatosan értékeli, hogy a fedezeti instrumentumok várhatóan nagyon hatékonyak lesznek-e a fedezett tételek valós értékében vagy cash

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

flow-iban bekövetkező változások ellentételezésében abban az időszakban, amelyre a fedezeti ügyletet kijelölték, továbbá az egyes fedezeti ügyletek tényleges eredményei a 80–125 százalék közötti sávba esnek-e.

Amikor egy derivatív ügylet egy kimutatott követelés, kötelezettség vagy biztos elkötelezettség eredménykimutatást érintő valósérték-változása kapcsán valósérték-fedezeti kapcsolatba vonásra kerül, akkor a származékos ügylet valósérték-változása azonnal elszámolásra kerül az eredménykimutatásba, a fedezett ügyletnek a fedezett kockázattal kapcsolatos valós értékének változásával együtt.

A cash-flow fedezésre kijelölt derivatív ügyletek a cash-flow változékonyságának kiküszöbölését szolgálják a vállalatcsoport eszköz-forrás menedzselési tevékenységének keretében.

A változó kamatozású kamatkövetelések, a változó kamatozású eszközök és kötelezettségek pénzfizetései kerülnek elcserélésre fix kamatozású kamatfizetésekre, elsősorban kamatswapügyletek segítségével. Kamatswapügyletek alkalmazása történik a fix kamatozású, az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötvényeknek a piaci kamatlábak változása miatt bekövetkező valósérték-változásának fedezésénél is.

A cash-flow fedezeti eszközként nyilvántartott derivatívák valós értékében bekövetkezett változások hatékony része az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban kerül elszámolásra (cash-flow hedge fedezeti tartalék). A hatékonytalan részhez kötődő pozitív vagy negatív valósérték-változás az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

A saját tőkében korábban felhalmozódott fedezeti tartalék akkor kerül átvezetésre az eredménybe, amikor a fedezett ügylet hatása is megjelenik az eredményben. Amennyiben egy fedezett előre jelzett tranzakció nem pénzügyi eszközként vagy nem pénzügyi forrásként realizálódik, a korábban a fedezeti tartalékkal szemben elszámolt pozitív vagy negatív tételek átsorolásra és figyelembevételre kerülnek a nem pénzügyi eszköz vagy nem pénzügyi kötelezettség bekerülési értékének meghatározásában.

A fedezeti elszámolás megszüntetésére kerül, ha a vállalatcsoport a fedezeti kapcsolatot megszünteti, ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra, lehívásra vagy lezárásra kerül, vagy ha a továbbiakban nem felel meg a fedezeti elszámolás követelményeinek. A korábban a fedezeti tartalékkal szemben elszámolt pozitív vagy negatív tételek a hatékony cash-flow fedezeti kapcsolat kezdetétől a tőkében maradnak, és csak akkor kerülnek átvezetésre az eredménybe, amikor az előrejelzett ügylet hatása is megjelenik az eredményben. Ha az előrejelzett ügylet bekövetkezése nem várható, a korábban a fedezeti tartalékkal szemben elszámolt pozitív vagy negatív tételek azonnal átvezetésre kerülnek az eredménybe. A valósérték-fedezeti kapcsolatban az effektív kamatlábmódszerrel érintett fedezett tétel bármely módosítása az újrászámított effektív kamatláb alkalmazása által a hátralevő futamideje során elamortizálódik az eredménykimutatásba; amennyiben az újrászámított effektív kamatlábbal való amortizáció nem lehetséges, a módosítás értékét lineáris módszerrel kell amortizálni.

A vállalatcsoport cash flow-fedezeti ügyletet alkalmaz a külföldi pénznemben fennálló monetáris kitétségeinek fedezésére kétdevizás kamatlábcseré-ügyletek keretében, melyek esetén a vállalatcsoport úgy döntött, hogy a deviza bázisspreadet elkülöníti és kizárja az instrumentum fedezeti eszközként való megjelölés során az IFRS 9 6.2.4 (b) pontjával összhangban. A fedezeti instrumentum valós értékének a deviza bázisspreadhez kapcsolódó változásait az Egyéb átfogó jövedelemben elkülönítetten a Fedezési költség tartalék soron mutatja be a vállalatcsoport.

A fedezeti hatékonyságvizsgálatnál az értékelési kiigazítások (FVA, CVA, DVA, FUVA) nélküli valósérték-változás kerül figyelembevételre. Az értékelési kiigazításokhoz kapcsolódó valósérték-változások minden esetben az eredményben kerülnek kimutatásra.

A fedezeti céllal tartott származékos pénzügyi instrumentumokkal, a fedezett instrumentumokkal és a fedezeti hatékonysággal kapcsolatos elszámolások a 41. Kiegészítő megjegyzésben kerültek bemutatásra.

Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségeket amortizált bekerülési értéken kell besorolni, kivéve azokat a pénzügyi kötelezettségeket, amelyek eredménnyel szemben valós értéken kerülnek értékelésre. Ezek közé tartoznak a fedezeti, illetve kereskedési céllal tartott származékos pénzügyi kötelezettségek, valamint a kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek. A vállalatcsoport nem él azzal a lehetőséggel, hogy visszavonhatatlanul eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelöl meg pénzügyi kötelezettséget.

3.5.2 Bekerülés és kivezetés

A vállalatcsoport a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a teljesítés időpontja szerinti elszámolás alkalmazásával jeleníti meg. Kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi instrumentumokat a vállalatcsoport valós értéken értékeli – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt –, növelve vagy csökkentve azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatóak.

A valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a kötési nap és a teljesítési nap között az eszközök és kötelezettségek valós értékében bekövetkező változásokból eredő nyereségek és veszteségek elszámolásra kerülnek az eredménykimutatásban, amennyiben az eszköz vagy a kötelezettség eredménnyel szemben valós értéken értékelt vagy a tőkében, amennyiben az eszköz az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszköz. Az adott kölcsönök és követelések azon a napon kerülnek rögzítésre, amikor az összeg kifizetésre kerül a tranzakcióban résztvevő másik félnek.

A pénzügyi eszközök akkor kerülnek kivezetésre, amikor lejárnak az eszköz cash-flow-ira vonatkozó jogok, vagy a vállalatcsoport a tulajdonjogból származó összes hasznát és kockázatát lényegében átruházta. Ha a vállalatcsoport nem ruházza át, illetve nem tartja meg lényegében a pénzügyi eszközök tulajdonjogából származó kockázatokat és hasznát, akkor a vállalatcsoport határozza meg, hogy megtartja-e a pénzügyi eszköz ellenőrzését. Ebben az esetben, ha a vállalatcsoport nem tartotta meg az ellenőrzést, ki kell vezetnie a pénzügyi eszközt, és elkülönítetten eszközként vagy forrásként/kötelezettségként kell kimutatnia az átadás során felmerült, illetve fennmaradó bármely jogokat és kötelezettségeket.

A pénzügyi kötelezettségek akkor kerülnek kivezetésre, amikor a szerződéses kötelezettségek teljesülnek, törésre kerülnek vagy lejárnak.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

3.5.3 Értékelés**Kezdeti értékelés**

A pénzügyi eszközöket a vállalatcsoport azok kezdeti megjelenítésekor valós értéken értékeli. A kapcsolódó tranzakciós költségeket annak megfelelően számolja el, hogy milyen értékelési modellt alkalmaz az adott pénzügyi eszközre.

Amennyiben a vállalatcsoport azt állapítja meg, hogy a kezdeti megjelenítéskor a valós érték eltér az ügyleti ártól (például piaci kamatlábnál alacsonyabb kamatlábbal folyósított vagy felvett ún. off-market kamatozású hitelek), a vállalatcsoport a pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítésekor az alábbi elszámolást alkalmazza:

- Ha a pénzügyi instrumentum valós értékére aktív piacon jegyzett ár (vagyis egy 1. szintű valós érték input) szolgált bizonyítékot, vagy a valós érték meghatározása olyan értékelési technikán alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacról származó adatokat használ, a vállalatcsoport a kezdeti megjelenítés időpontjában a valós érték és az ügyleti ár különbszetét nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg, és azonnal elszámolja az eredményben.
- Minden egyéb esetben a kezdeti megjelenítéskori valós érték és az ügyleti ár különbszetének nyereségkénti vagy veszteségkénti elszámolását elhalasztja, a kiszámított kezdeti valósérték-különbszetet (azaz az első napi veszteséget) a vállalatcsoport az IFRS 9 B5.1.2A b) pontjára hivatkozva elhatárolja. Ez azt jelenti, hogy induláskor a kezdeti valósérték-különbszet leválasztásra kerül az alapul szolgáló hitelügyletből eredő követelésről vagy kötelezettségről, és ezzel egyidejűleg elhatárolás képződik (az ügylet jellegének megfelelően egyéb követelésként vagy egyéb kötelezettségként), amely a hitel futamideje alatt visszafordul a pénzügyi instrumentum effektív kamatlábmódszerrel történő amortizációjával párhuzamosan, ami azt jelenti, hogy az elhatárolás visszaforgatása és a pénzügyi instrumentum amortizációjának nettó eredménye nulla a későbbi időszakokban.

Követő értékelés

A nyilvántartásba vételt követően minden kereskedési és fedezeti célú pénzügyi eszköz és kötelezettség és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz értékelése valós értéken történik.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök halmozott értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra. A prémium és a diszkont a vonatkozó eszköz nyilvántartási értékének részét képezi és amortizálódik. A pénzügyi eszközök értékvesztés-elszámolásának részletes szabályait a 4. Kockázatkezelési politika megjegyzés tartalmazza.

Valósérték-értékelési elvek

A vállalatcsoport által alkalmazott valós értékelési elvek az 5. kiegészítő megjegyzésben kerülnek ismertetésre.

Nyereségek és veszteségek a későbbi értékelés során FVTPL-eszközök és FVOCI-eszközök esetén

A valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek értékének változásából keletkező nyereségek és veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének változásából keletkező nyereségek és veszteségek az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök tartalékában kerülnek elszámolásra, kivéve azokat, melyek valósérték-fedezeti kapcsolatban vannak; ezeknek a fedezett kockázat miatti valósérték-változása az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A cash-flow fedezeti eszközként alkalmazott derivatívák valós értékének változásából keletkező, a hatékony részhez tartozó nyereségek és veszteségek a cash-flow fedezeti tartalékban kerülnek elszámolásra. Bármilyen, az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön fennálló értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

Az ügyletek kivezetésekor az átértékelési tartalékban felhalmozott egyenleget ki kell vezetni. Az adósságinstrumentumoknál a kivezetés eredménnyel szemben történik, míg azon tőkeinstrumentumok esetében, melyeket FVOCI értékelési kategóriájúnak jelölt meg a vállalatcsoport, a felhalmozódott átértékelési különbszet a saját tőkén belül az eredménytartalékba kerül átvezetésre.

3.5.4 Pénzügyi eszközök és kötelezettségek módosításai

Amennyiben a vállalatcsoport egy pénzügyi eszközt újratárgyal, a szerződéses feltételeit módosítja vagy új pénzügyi eszközre cseréli, értékelést hajt végre. Az értékelés alapján, ha az újratárgyalt cash-flow-k lényegesen különböznek az eredeti eszköz szerződéses cash-flow-itól, akkor az eredeti pénzügyi eszköz kivezetésre kerül, és helyette az újratárgyalt pénzügyi eszköz kerül megjelenítésre a vállalatcsoport könyveiben.

A vállalatcsoport az alábbi módosításokat szubsztantív, jelentős módosításnak tekinti, melyek számviteli értelemben véve „derecognition accounting”-ot eredményeznek:

- SPPI-kritériumot sértő tényező szerződésbe történő belefoglalása, kiszérvése;
- Szerződésmódosítás kormányzati hatóságok közbelépése vagy szerződésmódosítás természeti katasztrófa miatt. Az ilyen típusú módosításokat eseti alapon értékeli a vállalatcsoport annak megállapítása érdekében, hogy jelentősek-e, és így szükségessé teszik-e az eredeti kitettség kivezetését. A 2024-2025. évi kormányzati intézkedések értékelését a 6. kiegészítő megjegyzés tartalmazza;
- Pénzügyi eszköz devizanemének változása;
- Adós személyének változása;
- Kamatozás típusának megváltozása (fix/változó);
- Nem rulírozó hitel rulírozóra módosítása vagy fordítva;
- Kereskedelmi célú (commercial reason) módosítások, amelyek a pénzügyi eszközök alapvető paramétereit (pl. futamidő) piaci feltételek alkalmazásával módosítja olyan ügyfelek részére, akik nem küzdenek pénzügyi nehézségekkel, és a szerződések pénzáramlásának módosítására elsősorban a meglévő ügyfelek elvesztésének elkerülése érdekében kerül sor.

Abban az esetben, ha a szerződésmódosítás nem minősül szubsztantív módosításnak, a vállalatcsoport meghatározza, hogy mi volt a szerződésmódosítás oka.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A hitelkockázat változás miatt bekövetkezett szerződésmódosítások:

- az adós hitelkockázatának romlása eredményeként jöttek létre, amely kétségessé tette a kihelyezett összeg megtérülését,
- azt a célt szolgálják, hogy maximalizálják a vállalatcsoport megtérülését.

A nem szubsztantív módosításnak minősülő hitelkockázat változás miatt bekövetkezett szerződésmódosítások esetén a vállalatcsoport újraszámolja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét és az új, valamint a módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték közötti különbözetet módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg az eredményében.

A vállalatcsoport kivezeti a pénzügyi kötelezettséget, amennyiben annak feltételei módosultak és a módosított pénzügyi kötelezettségből származó cash-flow-k lényegesen eltérőek. A feltételeket akkor tekinti a vállalatcsoport lényegesen eltérőeknek, ha az új cash-flow-k diszkontált jelenértéke, beleértve a kapott díjakkal csökkentett és az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált fizetett díjakat is, legalább 10%-kal eltér az eredeti pénzügyi kötelezettség fennmaradó ügyleti cash-flow-inak diszkontált jelenértékétől.

A 10%-os küszöbérték mellett a vállalatcsoport az alábbi módosításokat is jelentős módosításnak tekinti, melyek számviteli értelemben véve „derecognition accounting”-ot eredményeznek:

- Szerződésmódosítás kormányzati hatóságok közbelépése vagy szerződésmódosítás természeti katasztrófa miatt: Az ilyen típusú módosításokat eseti alapon értékeli a vállalatcsoport annak megállapítása érdekében, hogy jelentősek-e, és így szükségessé teszik-e az eredeti kitétség kivezetését. A 2024-2025. évi kormányzati intézkedések értékelését a 6. kiegészítő megjegyzés tartalmazza;
- Pénzügyi kötelezettség devizanemének változása;
- Adósságinstrumentumok cseréje;
- A kötelezettség futamidejének jelentős megváltozása a teljes futamidőhöz képest;
- Kamatozás feltételeinek jelentős megváltozása (pl. fix/változó).

Amennyiben az amortizált bekerülési értéken értékelt módosított pénzügyi kötelezettségből származó cash-flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti cash-flow-któl, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi kötelezettség kivezetését. Ebben az esetben a vállalatcsoport újraszámolja a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét, és az új, valamint a módosítás előtti amortizált bekerülési érték közötti különbözetet módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg az eredményében.

3.6 Devizaügyletek

A külföldi pénznemben denominált ügyletek a tranzakció napján érvényes napi MNB-árfolyamon a funkcionális pénznemre kerülnek átszámításra. Az ilyen ügyletek zárásából felmerülő, továbbá az év végén devizában fennálló pénzügyi eszközök és források év végi árfolyamon történő kiértékeléséből adódó deviza-árfolyamnyereség, illetve -árfolyamveszteség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra, kivéve a hatékony cash-flow fedezeti ügyleteket, melyeknél ez az eredmény a tőkében határolódik el.

3.7 Tárgyi eszközök

A vállalatcsoport a saját tulajdonú és használatú épületek és földterületek (továbbiakban együttesen: Ingatlanok) tekintetében az átértékelési modellt alkalmazza. A vállalatcsoport az Ingatlanokat legalább fél évente átértékeli, s így a valós értékkel egyenlő átértékelt értéken tartja nyilván, csökkentve bármely későbbi halmozott értékcsökkenéssel és bármely későbbi negatív valósérték-különbözet miatti veszteségekkel.

Minden átértékelés időpontjában a nyilvántartott, halmozott értékcsökkenés újra megállapításra kerül az eszköz bruttó könyv szerinti értéke változásával arányban úgy, hogy az átértékelést követően a könyv szerinti érték megegyezzen az átértékelt összeggel. A halmozott értékcsökkenés újbóli megállapításakor vagy kivezetéskor adódó helyesbítés összege részét képezi a könyv szerinti érték növekedésének vagy csökkenésének.

Az ingatlanok nem minősülő gépek, berendezések esetében a vállalatcsoport a bekerülésiérték-modell alapján értékeli tárgyi eszközeit; ezen tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek.

3.8 Immateriális javak

Az immateriális javak halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. Az immateriális javak rendszeres időközönként átvizsgálásra és szükség esetén teljes mértékben leírásra kerülnek.

3.9 Értékcsökkenés

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális javak értékcsökkenésének meghatározása lineárisan történik, figyelembe véve a használat várható időtartamát, valamint a maradványértéket.

Ingatlanok esetében az értékcsökkenés alapja az átértékelt bruttó érték.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

Az éves értékcsökkenési kulcsok a következők:

Értékcsökkenési kulcs (%)	
Épületek	2 – 6
Vagyoni értékű jogok	10
Irodai berendezések	14,5 – 33
Hardver	25
Járművek	20
Bérleti jogok	10
Licencek	10
Szoftver	20

A hasznos élettartamra és maradványértékre vonatkozó becslés minden évben a fordulónapra vonatkozóan felülvizsgálatra és szükség esetén módosításra kerül, valamint akkor is, ha arra utaló jelzés van, hogy ezekben változás következett be.

3.10 Befektetési célú ingatlanok

A vállalatcsoport befektetési célú ingatlanjai olyan épületek, amelyeket bérbeadási vagy tőkefelértékelődési, vagy mindkét céllal tart. A vállalatcsoport a befektetési célú ingatlanokat valós értéken tartja nyilván. A befektetési célú ingatlanok egy független ingatlanértékelő cég által rendszeres időközönként értékelésre kerülnek, a vonatkozó jogszabálynak megfelelően. Az ingatlanértékelő cég által alkalmazott értékelési módszer megfelel az IFRS 13 előírásainak.

3.11 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

A vállalatcsoport minden mérlegfordulónapon felméri, hogy van-e bármilyen jelzés arra vonatkozóan, hogy az eszköz értékvesztett lehet. Amennyiben értékvesztésre utaló jelzés áll fenn arra vonatkozóan, hogy egy nem pénzügyi eszköz (Tárgyi eszköz vagy Immateriális jószág) értékvesztett, úgy az eszköz könyv szerinti értéke és megtérülési értéke (mely a következő kettő közül a nagyobb: az eszköz valós értéke, csökkentve az értékesítés költségeivel, vagy az eszköz használati értéke, azaz az eszközből várható jövőbeni cash-flow-k nettó jelenértéke) összehasonlításra kerül. Az összehasonlítás különbsége az eredményben kerül elszámolásra. Amennyiben az értékvesztésre utaló körülmények már nem állnak fent, és ennek következtében az értékvesztés visszairására kerül sor, úgy a megemelt könyv szerinti érték nem haladhatja meg azt az értéket, melyen az értékvesztések elszámolása előtt szerepelt az eszköz.

3.12 Követelések

A vállalatcsoport által nyújtott hitelek az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök, illetve a kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök között szerepelnek. Azok a vásárolt hitelek, amelyeket a vállalatcsoport szándékai és lehetőségei szerint lejáratig fog tartani, valamint az SPPI-kritériumoknak megfelelnek, az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök közé kerülnek besorolásra.

A vállalatcsoport SPPI-tesztet nem teljesítő, kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök között kimutatott hitelei közé az alábbi kitétségek tartoznak.

- Családi Otthonteremtő Kedvezmény keretében nyújtott állami támogatásos hiteltípusok, melyek esetében a szerződéses kamat oly módon kerül számszerűsítésre, hogy az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) átlaghozamok meghatározott, száz százaléktól eltérő százalékához egy kockázati felár kerül hozzáadásra. Az ÁKK-átlaghozamra alkalmazott szorzót a vállalatcsoport olyan tőkeáttételnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért ezen hitelkonstrukciók esetében a pénzáramlások a vállalatcsoport minősítése szerint nem minősülnek kizárólag a tőkekintlévőség után járó kamatfizetésnek.
- 2025.09.01-i hatállyal az Otthon Start program keretében biztosított fix 3%-os lakáshitelről szóló 227/2025. (VII.31.) Kormányrendelet keretében a lakásvásárlást finanszírozó hitelkonstrukciók köre bővítésre került a fiatalok első otthonhoz jutásának támogatását biztosító hitelkonstrukcióval. A konstrukció teljes – piaci alapú – kamatköltsége az állam által fizetett kamattámogatási összegből és az ügyfél által fizetett legfeljebb 3%-os kamatból tevődik össze. A támogatási kamat meghatározása során alkalmazott állami számítási logika – amely a mindenkor piaci kamatszint és a rögzített ügyfélkamattól különbségére épül – hasonló jellegű tőkeáttételes hatást eredményez, mint a korábban bevezetett állami támogatásos hiteleknek. A kamatszerkezet ezen összetettsége a vállalatcsoport megítélése szerint nem tekinthető egy alapvető hitelezési megállapodásnak megfelelő, kizárólag tőke és annak időértéke alapján levezethető kamatfizetésnek. Ezen hitelkonstrukcióhoz kapcsolódóan a magyar állam által fizetett kamat meghatározásának módszere igazodik a fentiekben ismertetett, korábban bevezetett állami támogatásos hiteltípusokhoz, ennek megfelelően a vállalatcsoport minősítése alapján szintén az SPPI-tesztet nem teljesítő ügyfélkihelyezések között kerülnek kimutatásra.
- A Babaváró támogatásról szóló 44/2019 (III.12) Kormányrendelet keretében a magyar kormány családtámogatási akciótervének részeként 2019-ben bevezetésre került babaváró hitelek. A szabályozási keretrendszernek megfelelően a konstrukció alapján a házaspárok maximum 10 millió Ft állami támogatású hitelt vehetnek fel azzal a feltétellel, hogy öt éven belül legalább egy gyermekük születik. További állami támogatásban részesülnek – kölcsönkövetelés elengedés keretében – a második gyermek születése után (30% elengedés), valamint a harmadik gyermek születése után a teljes kölcsönkövetelés elengedésre kerül. A kölcsön a kamattámogatás időszakájában a kölcsönt felvevő számára kamatmentes, a magánszemélyek csak tőketörlesztést, valamint a költségvetés javára kezességvállalási díjat fizetnek. Az állami kamattámogatás időszakára a központi költségvetésből járó ügyleti kamat az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett, a közzétételt megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok súlyozott számtani átlaga 110%-ának meghatározott százalékponttal növelt értéke. Az ÁKK-átlaghozamra alkalmazott szorzót a vállalatcsoport olyan tőkeáttételnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért a Babaváró kölcsönök esetében a pénzáramlások a vállalatcsoport minősítése szerint nem minősülnek kizárólag a tőkekintlévőség után járó kamatfizetésnek.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

- A vállalatcsoport 2025. évben a Munkáshitelről szóló 372/2024. (XI.29.) Kormányrendelet szabályrendszeréhez igazodóan bevezette a magyar kormány úgynevezett „Új Gazdaságpolitikai Akciótervének” részeként meghirdetett Munkáshitel-konstrukciót. A konstrukciót olyan 17 és 25 év közötti fiatalok vehetik igénybe, akik Magyarországon heti legalább 20 órában foglalkoztatottak, vagy olyan vállalkozók, akik a 20 órában foglalkoztatottak átlagos jövedelmét elérik, és 5 évig magyarországi munkavégzést vagy vállalkozói tevékenységet vállalnak. A szabad felhasználású, államilag garantált hitel maximális összege 4 millió Ft, futamideje 10 év. A programmal támogatják a gyermekvállalást is: az első két gyermek után két-két évig felfüggesztik a törlesztési kötelezettséget, a második gyermek érkezésekor az aktuális tartozás felét, a harmadiknál a teljes tartozás elengedésre kerül. A kölcsön a kamattámogatás időszakában a kölcsönt felvevő számára kamatmentes, a magánszemélyek csak tőketörlesztést, valamint a költségvetés javára kezességvállalási díjat fizetnek. Az állami kamattámogatás időszakára a központi költségvetésből járó ügyleti kamat az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett, a közzétételt megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukción kialakult átlaghozamok súlyozott számtani átlaga 110%-ának 1 százalékponttal növelt értéke. Az ÁKK-átlaghozamra alkalmazott szorzót a vállalatcsoport olyan tőkeáttételnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért a Munkáshitelek esetében a pénzáramlások a vállalatcsoport minősítése szerint nem minősülnek kizárólag a tőke kintlévőség után járó kamatfizetésnek.
- A vállalatcsoport rendelkezik továbbá olyan kitétségekkel, melyek a kis- és középvállalkozások számára nyújtott Magyar Fejlesztési Bank programjának keretében kerültek kihelyezésre. Ezen konstrukció esetében a hitel devizaneme nem ugyanabban a devizában denominált, mint a hitel referenciakamata, ezért ezek a különleges feltételű hitelek nem teljesítik az SPPI-teszt feltételeit.

A vállalatcsoport által nyújtott amortizált bekerülési értéken tartott hitelek az esetleges hitelezési veszteséget megtestesítő értékvesztéssel csökkentett értéken kerülnek kimutatásra, ami a várhatóan megtérülő értéket mutatja.

A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök (POCI-eszközök) a kezdeti megjelenítéskor értékvesztettek. A POCI-eszközök kezdeti megjelenítésének időpontja az az időpont, amikor a vállalatcsoport vonatkozóan a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei kötelezővé válnak. A POCI-minősítés a kezdeti megjelenítéstől a kivezetésig megmarad a vállalatcsoport könyveiben, ezen eszközök esetében nem különböztetünk meg értékvesztési Stage-eket.

A Stage besorolásról bővebb leírás a 4. kiegészítő megjegyzésben található.

A pénzügyi év során az amortizált bekerülési értéken értékelt hiteleken és követeléseken képződött bevétel meghatározásához az effektív kamatlábeljárás kerül alkalmazásra. Az effektív kamatláb az összes hitelre és követelésre egyedileg kerül megállapításra. Az effektív kamatláb az a ráta, amellyel a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség várható élettartama alatti becsült jövőbeni készpénzkifizetések vagy -bevételek pontosan a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékére vagy a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékére diszkontálhatók. Az effektív kamatláb kiszámításánál minden szerződéses cash-flow, beleértve a díj- és jutalékbevételeket is, figyelembevételre került, ugyanígy a lehetséges prémium és diszkont is. A becsült jövőbeli veszteségek nem részei a számításnak, egészen addig, amíg az eszköz értékvesztetté nem válik (Stage 3). Az értékvesztetté válást követően a kamatszámítás alapja az elszámolt veszteséggel csökkentett bruttó könyv szerinti érték lesz. A POCI pénzügyi eszközök esetében a kamatbevétel a hitelkorrigált effektív kamatláb felhasználásával kerül meghatározásra. A számítás eredménye az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

3.13 Értékvesztésre és hitelezési veszteségekre képzett tartalékok

A vállalatcsoport számviteli elvei alapján rendszeres időközönként felülvizsgálja követelésállományát, és amennyiben szükséges, értékvesztést számol el a várható hitelezési veszteség alapján. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök értékvesztés-növekedése, illetve -csökkenése az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok esetében a pénzügyihelyzet-kimutatásban nem jelenik meg az értékvesztés-állomány, mert ezen pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke megegyezik a valós értékkel. Az ezen pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztést a valós értékelés értékelési tartalékában jeleníti meg a vállalatcsoport. A pénzügyi instrumentumok értékelésére vonatkozóan további részletek a 4. Kockázatkezelési Politika fejezetben kerülnek ismertetésre.

3.14 Lízing

A vállalatcsoport az IFRS 16 Lízing standard előírásainak megfelelően minden szerződéskötéskor megvizsgálja, hogy az adott szerződés lízing vagy lízinget tartalmaz-e. A szerződés lízing vagy lízinget tartalmaz, ha az egyik fél egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett a másik fél részére. Annak megállapítására, hogy a vállalatcsoportnak egy szerződés alapján joga van-e egy azonosított eszköz használatának ellenőrzésére, az IFRS 16 standard előírásait alkalmazza. A vállalatcsoport az Európai Unió által befogadott IFRS 16 standard alkalmazását 2019. január 1-jétől vezette be. Az IFRS 16 rendelkezéseinek első alkalmazása során a vállalatcsoport a módosított visszamenőleges alkalmazást választotta a lízingjeire.

A vállalatcsoport mint lízingbeadó

A folyósított lízingügyletek pénzügyi lízingként kerülnek kimutatásra, amennyiben a lízingszerződés alapján a kockázatok és a hasznok lényegében átszállnak a lízingbevevőre. Minden egyéb lízing operatív lízingként kerül kimutatásra.

A pénzügyi lízingből származó követelések a vállalatcsoportnak az ügyletbe történő nettó befektetésének értékében kerül kimutatásra. A pénzügyi lízingbevételek elszámolása olyan módon történik, ami állandó megtérülési rátát tükröz a vállalatcsoport fennálló nettó követelésének vonatkozásában.

A lízingszerződés nem teljesítése vagy egyéb okból felmondott szerződések esetén a visszavett eszközök a mögöttes követelés valós értékén kerülnek a könyvekbe, majd az eszköz piaci értékének fényében sor kerül az esetleges értékvesztés elszámolására. A vállalatcsoport készletállománya (beleértve ebbe a visszavett eszközöket is) nem jelentős.

Az IFRS 16 standard, hasonlóan a korábbi lízingstandardhoz, továbbra is előírja, hogy a lízingbeadó köteles a lízingügyleteit vagy operatív lízingként, vagy pénzügyi lízingként besorolni. A vállalatcsoportra mint lízingbeadóra a megnövekedett közzétételi követelményeken kívül nincs jelentős hatással az új lízingstandard.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A vállalatcsoport mint lízingbevevő

A vállalatcsoport mint lízingbevevő él a standard által nyújtott azon lehetőséggel, hogy a nemlízing-összetevőket nem különíti el a lízingösszetevőktől, hanem minden egyes lízingösszetevőt és a kapcsolódó nemlízing-összetevőket egyetlen lízingösszetevőként számolja el.

A vállalatcsoport mint lízingbevevő a lízingfutamidő kezdetén egy eszközhasználati jogot és egy lízingkötelezettséget jelenít meg.

Eszközhasználati jog megjelenítése

Az eszközhasználati jog bekerülési értéken kerül megjelenítésre, amely a következő tételeket foglalja magában:

- A lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értéke;
- A kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjak, csökkentve a kapott lízingöszöntzőkkel;
- Kezdeti közvetlen költségek;
- Becsült költségek a mögöttes eszköz leszerelésével, elszállításával és a helyszín helyreállításával vagy a mögöttes eszköz lízingfeltételekben előírt állapotának helyreállításával kapcsolatban, kivéve, ha e költségek készletek előállítására érdekében merültek fel.

A vállalatcsoport az eszközhasználati jogot a kezdeti megjelenítést követően az IAS 16 bekerülési értékmodell alapján értékeli. Ennek megfelelően az eszközhasználati jogot a lízing futamideje alatt értékcsökkenti, és értékvesztést számol el rá, amennyiben szükséges, valamint kiigazítja a lízingkötelezettség újraértékelésével.

Az eszközhasználati jogok értékcsökkenése a tárgyi eszközöknél bemutatott elszámolási szabályokhoz igazodik (lásd 3.9. kiegészítő megjegyzés).

A vállalatcsoport az eszközhasználati jogokat ugyanazon a tételesorban mutatja be, mint amelyiken a mögöttes eszközöket mutatná be, ha azok a tulajdonában állnának.

A vállalatcsoport mint lízingbevevő az IAS 36 Eszközök értékvesztése standardot alkalmazza annak megállapításához, hogy a használati jog eszköz értékvesztett-e, valamint az azonosított értékvesztés miatti veszteség elszámolásához.

A vállalatcsoport él a standard által biztosított alábbi gyakorlati megoldásokkal:

- A hasonló jellemzőkkel rendelkező lízingek portfóliójára egyetlen diszkontrátát alkalmaz;
- Az eszközhasználati jogot az első alkalmazás időpontjában kiigazítja a hátrányos lízingek kapcsán a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban közvetlenül az első alkalmazás időpontját megelőzően megjelenített céltartalékok összegével;
- 12 hónapon belül lejáró szerződések esetén egyszerűsített módszert alkalmaz;
- Az eszközhasználati jog értékelésénél nem veszi figyelembe a kezdeti közvetlen költségeket;
- Visszatekintést alkalmaz például a lízingfutamidő meghatározásakor, ha a szerződés lízinghosszabbítási vagy -megszüntetési opciót tartalmaz.

Lízingkötelezettségek megjelenítése

A vállalatcsoport a futamidő kezdetén a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékékként értékeli.

A kezdőnapon a lízingkötelezettségben figyelembe vett lízingdíjak a mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért járó, a kezdőnapig ki nem fizetett következő összegekből állnak:

- Fix díjak csökkentve az esedékes lízingöszöntzőkkel;
- Változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, kezdeti értékelésük alapja a kezdőnap index vagy ráta;
- A lízingbevevő által a maradványérték-garanciák keretében várhatóan kifizetendő összegek;
- A vételi opció lehívási ára, ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót;
- A lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció lízingbe vevő általi lehívását is tükrözi.

Mivel az ügyletek implicit kamatlába nem meghatározható, ezért a vállalatcsoport a diszkontáláshoz a standard által megengedett járulékos kamatlábat használja, mely a vállalatcsoportban alkalmazott FTP-n („funds transfer price”) alapul, és praktikusán a vállalatcsoport forrásköltségét jelenti minden időpontra vonatkozóan, s így ez további transzformáció nélkül alkalmazható az egyedi szerződések egyes lejáratú időpontjaihoz. Az FTP az egyes devizanemekben minden időpontra vonatkozóan hűen tükrözi a vállalatcsoport forrásköltségét, a forrásköltség pedig megfeleltethető annak a kamatlábnak, amelyet a vállalatcsoport hasonló gazdasági környezetben, hasonló futamidő és hasonló biztosíték mellett fizetne azon pénzeszközök kölcsönvételért, amelyek a használati jog eszközhöz hasonló értékű eszköz megszerzéséhez lennének szükségesek.

A lízingkötelezettség követő értékelése során a kezdeti értéket növelni kell a kötelezettségre jutó kamat összegével és csökkenteni a kifizetett lízingdíjak összegével (növelve vagy csökkentve) a kötelezettségek újraértékelésekor elszámolt összeggel.

A vállalatcsoport a lízingkötelezettségeket az egyéb kötelezettségek között mutatja be.

A vállalatcsoport él a standardban meghatározott megjelenítési kivételekkel, így a rövid futamidejű (12 hónapnál rövidebb) és a kisértékű (kevesebb mint 5 000 euró, mérlegfordulónapi árfolyamon 2 millió Ft, forintban denominált szerződések esetében 1,9 millió Ft) mögöttes eszközt tartalmazó (úgy mint a vállalatcsoport ügyviteléhez használt irodai berendezések, telefonok és egyéb ügyvitelhez szükséges eszközök) lízingekhez kapcsolódó lízingdíjakat a futamidő alatt közvetlenül az eredményben számolja el.

A cash-flow kimutatásban a lízingkötelezettség tökeréséhez és kamatréséhez kötődő kifizetések a finanszírozási tevékenységek közé kerülnek, a rövid futamidejű lízingek díjai, a kisértékű eszközök lízingjeinek díjai és a lízingkötelezettség értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjak a működési tevékenységek közé kerülnek besorolásra.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

3.15 Ügyfelektől és hitelintézetektől kapott betétek

A betétek olyan készpénzösszegek, melyeket a vállalatcsoport elfogad más bankoktól, illetve az ügyfelektől, és ezek teremtik meg az aktív üzletág forrását. A betétek bekerüléskor valós értéken értékelték, később amortizált bekerülési értéken. A vállalatcsoport nem sorolt be semmilyen betétet valós értéken értékelt instrumentumként.

3.16 Kibocsátott kötvények, alárendelt kötelezettségek

A vállalatcsoport amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségei közé sorolja a kibocsátott kötvényeket és az alárendelt kötelezettségeket, melyek értékelése kezdetben az ügylethez rendelhető tranzakciós költségekkel csökkentett kibocsátási értéken, majd – effektív kamatláb módszerrel – amortizált bekerülési értéken történik.

A vállalatcsoport a pénzügyi helyzet-kimutatásában a kibocsátott kötvényeket és az alárendelt kötelezettségeket külön-külön sorokon jeleníti meg a kötelezettségek között.

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. elsődleges finanszírozási forrása jelzálogkötvények kibocsátásából származik. A jelzálogkötvények fedezett kötvények. A Jelzálogbank csak akkor bocsáthat ki ilyen kötvényeket, amennyiben elegendő fedezete van, amely egyaránt tartalmazhat önálló zálogjogot és egyéb értékpapírokat, mint az államkötvények és kincstárjegyek.

A vállalatcsoport az MREL- („Minimum Requirements of own funds and Eligible Liabilities”) követelmények teljesítése érdekében speciális jellemzőkkel bíró SNP („Senior Non-Preferred”) előresorolt, de nem elsőbbségi fedezetlen kötvényeket bocsátott ki 2021 novemberétől kezdődően. A kötvények szabályozott piacra nem kerültek bevezetésre. A 2022. és 2023. évben kibocsátott SNP-kötvények kibocsátási értéke és névértéke megegyezett.

A vállalatcsoport 2023. november 29-én 135 millió euró névértékben Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013. EU-rendelete (CRR rendelet) 63. cikke szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő (Tier 2) kötvényt bocsátott ki.

A kibocsátott kötvények és az alárendelt kötelezettségek részleteit a 30. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

3.17 Tőkeelemek**3.17.1 Jogi tartalék****Általános tartalék**

A 2013. évi CCXXXVII. számú törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról 83. paragrafusa értelmében a tárgyévi nettó eredmény 10%-ának megfelelő általános tartalékot kell képezni. Az általános tartalék a magyar jogszabályok szerinti a tevékenységéből eredő veszteségek rendezésére használható fel. Az általános tartalék növekedése közvetlenül az eredménytartalékot csökkenti, és így nincs hatása az adott évi eredményre.

3.17.2 Értékelési tartalékok

Az értékelési tartalékok a saját tőke részét képezik. Az IFRS-alapelveinek megfelelően az értékelési tartalékok kizárólag a cash-flow fedezeti tartalékot, az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt és az átértékelési modellben nyilvántartott eszközökre képzett tartalékot tartalmazzák, csökkentve a halasztott adóval.

3.18 Derivatív pénzügyi instrumentumok

A működési, hitelezői és befektetői tevékenységéből származó deviza-, kamatláb- és piaci kockázatok kezelésére a vállalatcsoport futures, határidős kamatláb-megállapodást (FRA), kamatlábcseré- és opciós ügyleteket, valamint határidős és azonnali devizaügyleteket köt.

A nem fedezeti célú derivatív ügyletek ráfordításai és bevételei piaci árak alapján kerülnek megállapításra, az értékváltozások az eredménykimutatásban azonnal megjelennek.

A fedezeti ügyleteket bemutató számszaki információk a 41. kiegészítő megjegyzésben kerülnek ismertetésre.

A beágyazott derivatívák azonosításához mindig egy nem származékos alapszerződésből („host contract”) kell kiindulni. Akkor beszélünk összetett instrumentumba (hibrid szerződésbe) ágyazott származékos termékről, ha az alapszerződés cash-flow-inak egy része önálló derivatívákhoz hasonlóan viselkedik. Ennek oka a beágyazott derivatíva, aminek a hatására az alapszerződésből származó cash flow-k (egy része) mögöttes változóktól válik függővé.

A vállalatcsoport a beágyazott származékos terméket az alapszerződéstől elkülönítve számolja el, az alábbi esetekben:

- Az alapszerződés nem az IFRS 9 hatálya alá tartozó eszköz;
- Az alapszerződés maga nem FVTPL-értéken van nyilvántartva;
- A beágyazott származékos termék feltételei megfelelnek a származékos termék definíciójának, amennyiben az egy különálló szerződésben szerepelne;
- A beágyazott származékos ügylet gazdasági jellemzői és kockázatai nem kapcsolódnak szorosan az alapszerződés gazdasági jellemzőihez és kockázataihoz.

Jelenleg a vállalatcsoport könyveiben vannak strukturált betétek, amelyek tartalmaznak beágyazott derivatívát. A vállalatcsoport a betéteit amortizált bekerülési értéken tartja nyilván, a beágyazott derivatívát a vállalatcsoport leválasztja a betétről. A beágyazott származékos termékeket a vállalatcsoport valós értéken értékeli, annak változásait az eredménykimutatásban jelenítve meg.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

3.19 Pénzügyi garanciák

A pénzügyi garanciák olyan szerződések, melyek alapján a vállalatcsoport megtérít egy olyan veszteséget, ami egy adós nemteljesítéséből fakad. A vállalatcsoport általában vagy rövid lejáratú garanciákat bocsát ki egyszeri díjbevétel mellett, vagy hosszú lejáratú, folyamatos díjbevétellel járó garanciákat. A pénzügyi garanciák havonta áttekintésre kerülnek, és a várható veszteségalapú modell alapján a szükséges mértékű céltartalék kerül elszámolásra. Ezek a céltartalékok a kötelezettségek között a Céltartalékok soron kerülnek kimutatásra. (A várható veszteségalapú modell részletei a 4. kiegészítő információban kerül ismertetésre)

3.20 Effektív kamatmódszerrel kalkulált kamatbevételek, egyéb kamat- és kamatjellegű bevételek, kamatráfordítások

Az effektív kamatmódszerrel kalkulált kamatbevételek és kamatráfordítások elszámolása a pénzügyi instrumentum futamideje alatt folyamatosan történik.

Az effektív kamatláb pénzügyi instrumentumként külön-külön kerül meghatározásra. Az effektív kamatláb megállapításánál az összes szerződéses cash-flow figyelembevételre kerül, beleértve a jutalékokat és a kezelési költségeket, továbbá az esetleges prémiumot és diszkontot. A valószínűsített jövőbeli veszteségek azonban nem kerülnek figyelembevételre, egészen addig, amíg az eszköz értékvesztetté nem válik (Stage 3). Az értékvesztetté válást követően a kamatszámítás alapja az elszámolt veszteséggel csökkentett bruttó könyv szerinti érték lesz. A POCl pénzügyi eszközök esetében a kamatbevétel a hitelkorrigált effektív kamatláb felhasználásával kerül meghatározásra.

A vállalatcsoport effektív kamatmódszerrel kalkulált kamatbevételt, illetve kamatráfordítást számol el az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek, banki kihelyezések, az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok, az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok, illetve a pénzügyi források, az ügyfélforrások és a kibocsátott értékpapírok után.

A vállalatcsoport egyéb kamat- és kamatjellegű kamatbevételt, illetve kamatráfordítást jelenít meg a tevékenységéhez közvetlenül kapcsolódó kockázatok csökkentésére fedezeti kapcsolatba vont kamatcsere- (IRS, CIRS) ügyletekhez kapcsolódóan, valamint az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumai (kereskedési célú értékpapírok és kötelezően valós értéken értékelt hitelek) után.

A vállalatcsoport továbbá megkülönbözteti azon származékos pénzügyi instrumentumait (továbbiakban likviditási fedezési célú FX swap derivatívák), amelyeket a banki könyvben szereplő pénzügyi instrumentumokból származó rövid távú devizalikviditási igények fedezése céljából köt, de nem jelöl meg fedezeti instrumentumként. Ezen származékos pénzügyi instrumentumok esetén az eredményben elszámolt valóérték-változás egy részét (az ügyletkötés kori spotárfolyam és az ügyletben rögzített forwardárfolyam közötti különbség elcsereált devizára számolt hatását) a vállalatcsoport döntése alapján a kereskedési céllal tartott FX swap derivatívák valóérték-változásától elkülönítetten, a mögöttes pénzügyi instrumentumok kamateredményének elszámolásához igazodva az Egyéb kamatok és kamatjellegű bevételek, valamint Kamatráfordítások és kamatjellegű kiadások soron jeleníti meg, előjelétől függően. Annak okán, hogy közgazdasági tartalma szempontjából ezt az árfolyam-különbséget kamatnak tekinti, azt időarányosan számolja el az Egyéb kamatok és kamatjellegű bevételek, vagy a Kamatráfordítások és kamatjellegű kiadások soron az ügylet futamideje alatt.

A likviditási fedezési célú FX swap derivatívák valóérték-változásának azon részét, amelyeket a vállalatcsoport nem az Egyéb kamatok és kamatjellegű bevételek, vagy a Kamatráfordítások és kamat jellegű kiadások eredmény soron mutat ki, a kereskedési célú FX-derivatívákkal azonos soron, a Devizaeredményben mutatja ki az eredménykimutatásában. A kamatráfordítások között jelennek meg továbbá az IFRS 16 lízingügyletekhez kapcsolódóan elszámolt kamatok.

3.21 Osztalékok

Az osztalékbevétel az eredménykimutatásban azon a napon kerül elszámolásra, amikor a vállalatcsoport az osztalékokra jogosulttá válik.

3.22 Jutalékbevételek és -ráfordítások

Azon jutalékbevételeket és -ráfordításokat, amelyek nem képezik részét az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok effektív kamatlábszámításának, a vállalatcsoport az IFRS 15 standarddal összhangban számolja el.

A jutalékbevétel tartalmazza a díj- és jutalékalapú szolgáltatások bevételeit, a jutalékráfordítások a harmadik fél által nyújtott szolgáltatások jutalék- és díjráfordításait, amelyek a vállalatcsoport díjalapú szolgáltatásaihoz kapcsolódnak.

A vállalatcsoport akkor számolja el a díj- és jutalékbevételeket, amikor az adott szolgáltatás kapcsán a teljesítési kötelezettség kielégítette, a szolgáltatást teljesítette, az ügyfél az eszköz feletti ellenőrzést megszerezte, és a szolgáltatás ellenértéke befolyt, vagy valószínű, hogy be fog folyni. Azon szolgáltatások esetében, ahol a vállalatcsoport az eszköz feletti ellenőrzést folyamatosan adja át és ezáltal a teljesítési kötelezettség is folyamatosan elégíti ki, a bevétel az időbeli elhatárolás elve alapján folyamatosan kerül elszámolásra. A vállalatcsoport által felszámított díjak és jutalékok jellemzően pénzforgalmi szolgáltatásokhoz, számlavezetéshez, befektetési szolgáltatásokhoz, letétkezelési szolgáltatásokhoz és okmányos ügyletekkel kapcsolatos szolgáltatásokhoz kapcsolódnak, részletezésük a 8. kiegészítő megjegyzésben található.

3.23 A Devizaeredmény és Kereskedési célú pénzügyi eszközök nettó eredménye

A vállalatcsoport a Devizaeredményben szerepelteti a külföldi pénznemben denominált ügyletek zárásából felmerülő, továbbá a devizában fennálló pénzügyi eszközök és források átvértékeléséből adódó deviza-árfolyamnyereséget, illetve -árfolyamvesztéseket. A Devizaeredmény és a Kereskedési célú pénzügyi eszközök nettó eredménye tartalmazza továbbá a fedezeti kapcsolatba nem bevont kamatcsereügyletek, határidős kamatláb-megállapodásokkal kapcsolatosan elszámolt nettó eredményeket, valamint a valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi instrumentumok eladásából és valós piaci értékének változásából adódó nyereségeket és veszteségeket, kivéve a likviditási fedezésű célú FX swap derivatívák – a 3.20 kiegészítő megjegyzésben leírtak szerint –, az Egyéb kamatok és kamatjellegű bevételek vagy a Kamatráfordítások és kamatjellegű kiadások között elszámolt részét.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

3.24 Fedezeti elszámolások nettó eredménye

A vállalatcsoport a fedezeti elszámolások nettó eredményében szerepelteti az eszközök vagy kötelezettségek valós értékében bekövetkezett változásoknak való kitettség fedezésére kötött, fedezeti ügyletként megjelölt derivatív ügyletek valósérték-változásból, valamint a fedezett ügyleteken keletkező, a fedezett kockázatnak tekinthető valósérték-változásából eredő nyereségeket és veszteségeket.

3.25 Nem kereskedési célú pénzügyi eszközök eredménye

A nem kereskedési célú pénzügyi eszközök eredménye tartalmazza a nem kereskedési célú eszközök és tőkebefektetések kivezetésekor realizált eredményt, valamint az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok eladásából és valós piaci értékének változásából adódó nyereségeket és veszteségeket.

3.26 Adózás

Az időszakra vonatkozó jövedelemadó a tényleges és a halasztott adót foglalja magában. A vállalatcsoport a társasági adót, a helyi iparüzési adót és az innovációs járulékot az IAS 12 standard szerinti jövedelemadónak tekinti.

A tárgyidőszakra és a korábbi időszakokra vonatkozó tényleges adókötelezettségeket (adóköveteléseket) az adóhatóság felé várhatóan fizetendő (vagy az adóhatóságtól várhatóan visszatérülő) értékben kell értékelni, azon adókulcsok (és adótörvények) felhasználásával, amelyeket a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fordulónapjáig hatályba helyeztek, vagy lényegileg hatályba helyeztek. Az éves eredmény az adóalap megállapításához a vonatkozó adózási előírásoknak megfelelően kerül módosításra.

A társasági adó alapja eltér az iparüzési adó és az innovációs járulék közös adóalapjától.

A vállalatcsoport a globális minimumadó-rendszer keretében szabályozott kiegészítő adó halasztott adóhatásának elszámolása tekintetében átmeneti kötelező mentességet alkalmaz, a kiegészítő adót tényleges adóként számolja el a felmerülésének évében.

A halasztott adófizetésre mérlegmódszerrel tartalék képzendő az IFRS pénzügyi kimutatásokban szereplő és az adózási szabályok szerinti eszközök és források nyilvántartási értéke között fennálló átmeneti különbszetekre. A halasztott adófizetési kötelezettségre képzett tartalék összege attól függ, várhatóan hogyan realizálódik vagy rendeződik az eszközök és források IFRS szerinti, illetve az adószabályok nyilvántartási értéke közötti különbszet.

A halasztott adó azzal a mértékkel kerül megállapításra, amely várhatóan érvényben lesz az átmeneti különbségek visszafordulásakor, a pénzügyi kimutatások készítésekor érvényes jogszabályok figyelembevételével.

A halasztott adóeszköz csak addig a mértékig vehető figyelembe, ameddig valószínűsíthető, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben a fel nem használt adóveszteségek és adóhitelek felhasználhatók. A halasztott adóeszközök olyan mértékig kerülnek csökkentésre, amely fölött már nem valószínűsíthető, hogy az adókedvezmény realizálható lesz.

A vállalatcsoport csak akkor számítja be halasztott adóköveteléseit és halasztott adókötelezettségeit egymással szemben, ha jogszabályon alapuló joga van arra, hogy a tényleges adóköveteléseit beszámítsa a tényleges adókötelezettségeivel szemben, továbbá a halasztott adókövetelések és a halasztott adókötelezettségek olyan jövedelemadókhöz kapcsolódnak, amelyeket ugyanaz az adóhatóság vetett ki és ugyanarra az adóalanyra vonatkoznak.

3.27 Részvényalapú kifizetések

A vállalatcsoport alkalmazza az IFRS 2 „Részvényalapú kifizetések” standard előírásait az UniCredit S.p.A. által működtetett programok alapján; részvényopciók nem szerepelnek a programban. A vállalatcsoport részvényalapú juttatást biztosít bizonyos munkavállalói részére, a juttatást készpénz alapon számolja el, mivel nem a saját tőkéjéből biztosítja azt, hanem az anyavállalatából.

A pénzeszközben teljesített részvényalapú kifizetési ügyletek esetében a megszerzett árukat vagy szolgáltatásokat, valamint a felmerült kötelezettséget a kötelezettség valós értékén kell értékelni. Amíg a kötelezettséget nem teljesítik, a kötelezettség valós értékét valamennyi beszámolási időszak végére és a teljesítés időpontjára vonatkozóan újra meg kell határozni, és a valósérték-változásokat az adott időszak eredményében kell elszámolni. Az átértékelés eredménye az eredménykimutatásban a személyi jellegű ráfordítások között kerül megjelenítésre.

A részvényalapú kifizetések nem jelentősek a vállalatcsoport pénzügyi kimutatásaiban.

3.28 Mérlegfordulónap utáni események

Mérlegfordulónap utáni események azon kedvező vagy kedvezőtlen események, amelyek a mérleg fordulónapja és a pénzügyi kimutatások elfogadásának napja között történnek. Ezen események két kategóriába sorolhatók: azok, melyek körülményei bizonyíthatóan fennálltak a mérlegfordulónapon (mérlegfordulónapot követő, a mérleget módosító események), és azok, amelyek olyan körülményekre utalnak, melyek a mérlegfordulónapot követően merültek fel (mérleget nem módosító, mérlegfordulónapot követő események).

Minden mérlegfordulónapot követő, a mérleget módosító esemény a vállalatcsoport egyedi pénzügyi kimutatásainak készítésénél figyelembevételre került. A mérlegfordulónap utáni események a 50. kiegészítő információban kerülnek bemutatásra.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

3.29 Új standardok és értelmezések

Az IFRS standardok 2025. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra
A jelen beszámolási időszakról hatályba lépő, az IASB által közzétett és az Európai Unió által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- **IAS 21 „Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai.”** standard módosításai: Az átválthatóság hiánya és az azonnali árfolyam becslése (hatályba lépett a 2025. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A társaság úgy véli, hogy jelen standardok elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem volt jelentős hatással a társaság pénzügyi kimutatásaira.

Az IASB által kibocsátott és az Európai Unió által nem elfogadott standardok és értelmezések

Az Európai Unió által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen az IASB által elfogadott rendelektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az Európai Unióban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- **IAS 21 „Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai”** standard módosításai: A nem hiperinflációs funkcionális valutából hiperinflációs prezentációs valutába történő átszámításra vonatkozó szabályok (hatályba lép a 2027. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **IFRS 9 és IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok”** és **„Pénzügyi instrumentumok: Közzététel”**: A pénzügyi instrumentumok besorolásával és értékelésével kapcsolatos módosítások (hatályba lép a 2026. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **„Az IFRS számviteli standardok éves javításai – 11. kötet”**: Öt standard (IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 és IAS 7) módosítását tartalmazza az IASB éves fejlesztési projektje eredményeként. (A módosítások a 2026. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra vonatkoznak.)
- **IFRS 18 „Bemutató és közzététel a pénzügyi kimutatásokban”**: Az IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása című standardot fogja leváltani (hatályba lép a 2027. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **IFRS 19 „Leányvállalatok nyilvános elszámoltathatóság nélkül: közzétételek”**: Céljuk, hogy egyszerűsítsák bizonyos leányvállalatok közzétételeit (hatályba lép a 2027. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Az IFRS 18 „Bemutató és közzététel a pénzügyi kimutatásokban” standard váltja fel az IAS 1 „A pénzügyi kimutatások bemutatása” standardot. Az új számviteli standard a következő főbb új követelményeket vezet be.

- A gazdálkodó vállalatcsoportnak az eredménykimutatásban minden bevételt és ráfordítást öt kategóriába kell sorolni, nevezetesen a működési eredmény, befektetési eredmény, finanszírozási eredmény, megszűnt tevékenységek és jövedelemadó kategóriákba. A gazdálkodó egységeknek emellett egy újonnan meghatározott működési eredmény részösszeget is be kell mutatniuk. A gazdálkodó egységek nettó eredménye nem változik.
- A menedzsment által definiált teljesítménymutatókat („MPM”) külön megjegyzésben kell közzétenni a pénzügyi kimutatásokban.
- A pénzügyi kimutatásokban szereplő információk csoportosítására vonatkozóan részletesebb útmutatást ad.

Ezen túlmenően a vállalatcsoportnak a működési eredmény részösszegét kell kiindulási pontként használnia a cash flow kimutatásban, amikor a működési cash flow-t közvetett módszerrel mutatja be.

A vállalatcsoport még mindig értékeli az új számviteli standard hatását, különös tekintettel a vállalatcsoport eredménykimutatásának, cash-flow kimutatásának szerkezetére és az MPM-ekhez szükséges kiegészítő közzétételekre. A vállalatcsoport azt is értékeli, hogy ez milyen hatással van a pénzügyi kimutatásokban szereplő információk csoportosítására, beleértve a jelenleg „egyéb” kategóriába sorolt tételeket is.

4 Kockázatkezelési politika

4.1 A kockázatkezelési folyamat áttekintése

A vállalatcsoport a prudenciális előírásokat figyelembe véve jelölte ki kockázati stratégiáját, és ennek megfelelően alakította ki kockázatkezelési alapelveit és politikáját. A vállalatcsoport, mint a nemzetközi UniCredit Csoport tagja, figyelembe veszi az UniCredit Csoport által kialakított kockázatvállalásra vonatkozó alapelveket is, és beépíti azokat kockázatvállalási folyamataiba. A kockázati alapelvek és stratégiák jóváhagyását az Igazgatóság végzi. Az Igazgatóság rendszeres jelentéseket kap a vállalatcsoport portfóliókockázati összetételéről és alakulásáról, amely alapján értékeli a kockázati stratégia megvalósulását.

A kockázati stratégia alapján a vállalatcsoport évente elkészíti a következő évre vonatkozó „kockázati étvágyát” leíró dokumentumot az UniCredit Csoport által meghatározott keretek szerint, amelyben már konkrét célszámokat ír elő a kockázati dimenziókra.

A vállalatcsoport a kockázati stratégián és alapelveken alapulva alakította ki a kockázatvállalási folyamatait, amely a kockázatok azonosítására, megelőzésére, mérésére, monitoringjára, kezelésére és csökkentésére irányulnak.

A kockázatok monitorozására, kezelésére és döntéshozásra a vállalatcsoport kockázati bizottságokat is létrehozott:

- Operatív Hitelbizottság (rendszeresen, hetente kétszer ülésezik)
- Vezérgazdátói Hitelbizottság (rendszeresen, hetente kétszer ülésezik)
- Pénzügyi Kockázat Bizottság (FRC), amely ALM-, likviditási és piaci kockázattal foglalkozik (rendszeresen, havonta ülésezik)
- Nem-Pénzügyi Kockázati & Kontroll Bizottság (NFRCC), amely a működési és reputációs kockázattal foglalkozik, a Compliance és a Belső ellenőrzés által működtetett belső kontrollrendszerrel, valamint az ICT, a kiberbiztonságot és üzletmenet-folytonosságot érintő kérdésekkel (rendszeresen, negyedévente ülésezik)
- Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottság (igény szerint, de minimum negyedévente ülésezik)

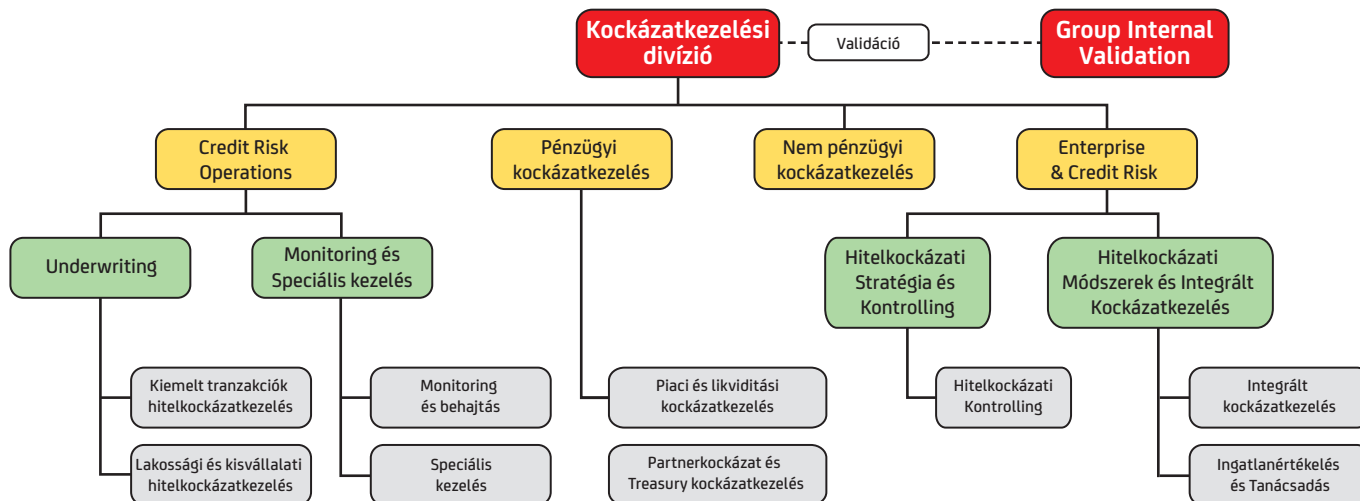
A kockázati bizottságok állandó tagjai az érintett területek megfelelő szintű vezetői, akik így a kockázatokról közvetlenül értesülnek, azaz a vállalatcsoport kockázatait a felsővezetés folyamatosan monitorozza, értékeli, és szükség esetén beavatkozik.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

4.2 Kockázatkezelési divízió

A vállalatcsoport kockázatkezelési folyamatai a vállalatcsoport minden szervezeti egységére kiterjednek, és ezen belül kiemelt szerepet tölt be a Kockázatkezelési divízió. A divízió szervezetenként teljesen elkülönül az üzleti területektől, a divízió vezetője tagja az Igazgatóságnak, és közvetlenül az elnökvézigazgató alá tartozik.

A Kockázatkezelési divízió felépítését az alábbi ábra tartalmazza:



A kockázatkezelési divízió egyes területeinek főbb feladat- és hatásköre a következők:

Az **Underwriting** felelős a standard és watch list besorolású vállalati és retailügyfelek kockázati állásfoglalásának elkészítéséért, a hitel-előterjesztések felülvizsgálatáért, a kompetenciájába eső hitel-előterjesztések esetében a döntéshozatalért, valamint az üzleti kompetenciába eső hiteldöntések monitoringjáért, a korai figyelmeztető jelek értékeléséért és az átminősítésre vonatkozó javaslatért. Ezen tevékenységeken keresztül az Underwriting folyamatosan és megfelelő időben azonosítja az ügyfél-, illetve ügyfélcsoportszintű kockázatokat, és javaslatot tesz azok kezelésére. A kockázatkezelési stratégia kialakításához inputot szolgáltat, és tevékenységével hozzájárul a kockázatvállalási stratégia és politika végrehajtásához.

Új termékek, szolgáltatások bevezetése, valamint meglévő termékek módosulása esetén inputot szolgáltat a kockázatok kezelésének kidolgozásához, proaktív szerepet vállal a hitelezési folyamatok egyszerűsítését célzó projektekben és kezdeményezésekben is.

A **Monitoring és speciális kezelés** terület feladata egyrészt a teljesítő hitelportfólió kockázatának és potenciális veszteségének csökkentése a hitelképesség romlásának korai felismerésével és proaktív kezelésével, valamint a problémás kintlévőségek kezelése. Az átstrukturálás és work-out tevékenység keretében a hitelek kezelésére és a veszteség minimalizálása akciótervet dolgoz ki és hajt végre. Új termékek, szolgáltatások, folyamatok bevezetése, valamint meglévő termékek, folyamatok módosulása esetén inputot szolgáltat a kockázatok kezelésének kidolgozásához.

A **Stratégiai kockázatkezelés** végzi a portfóliót érintő rendszeres, eseti belső és külső információszolgáltatást, valamint havi, illetve negyedéves gyakorisággal a céltartalék- és az értékvesztés-elszámolás koordinálását, a kapcsolódó jelentések összeállítását. A terület végzi a hitelkockázat-irányítási keretrendszer, hitelkockázati stratégiák, hitelezési szabályok és folyamatok kialakítását, a bázeli szabályzatoknak való megfelelés biztosítását a hitelezési kockázat területén, a kockázati paraméterek becslésére szolgáló helyi modellek fejlesztését, csoportszintű modellek esetében az implementálás koordinálását. A főosztály ellátja a vállalatcsoport belső tökemegefelelésével kapcsolatos és az ingatlanok értékelésével kapcsolatos átfogó feladatokat is, továbbá felelős a hitelkockázat-ellenőrzési keretrendszerért, azaz a hitelkockázati folyamatok 2. szintű ellenőrzéséért („2nd level control” tevékenységért).

A **Validáció** a csoportszabályzatokkal és a külső szabályozással összhangban a validációs terv szerint végzi a banki modellek, folyamatok, riportok, kockázatsökkentő technikák (CRM), valamint az IT és adat validálását.

A **Nem-pénzügyi kockázatkezelés** biztosítja a működési és reputációs kockázatokra vonatkozó jogi és csoportszintű szabályoknak való megfelelést, és koordinálja a működési kockázatkezelési hálózat munkáját. Továbbá a területhez tartozik a lakossági és kisvállalati ügyfelekre vonatkozó Application Fraud Management tevékenység.

A **Pénzügyi kockázatkezelés** feladatai a piaci, likviditási és partnerkockázatok folyamatos monitoringja, ehhez kapcsolódó kockázati riportok elkészítése és döntéshozói fórumok elé való terjesztése.

A vállalatcsoport legjelentősebb üzleti kockázatai a hitelezési kockázat, likviditási kockázat, piaci kockázat (beleértve a kamatláb- és devizaárfolyam-kockázatot) és a működési kockázat.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

4.3 A hitelkockázat kezelése

A hitelkockázat annak kockázata, hogy a másik szerződéses fél hitel-, halasztott pénzügyi teljesítését vagy más hiteljellegű jogviszonyból fakadó fizetési kötelezettségét nem tudja a szerződési feltételeknek megfelelően teljesíteni, aminek révén az intézménynek vesztesége keletkezhet. A hitelezéssel kapcsolatos szabályzatok meghatározása, beleértve az engedélyeztetési folyamatot, a hitelportfólió koncentrációjára vonatkozó irányelveket, a szabadon felhasználható hitelek engedélyezését, a hitelkockázatok mérését szolgáló standardok megállapítását, általánosságban az Igazgatóság, részleteiben pedig a Vezérigazgató hagyja jóvá. A hitelkockázat mérséklésének fő elemei a pénzügyi tranzakcióban részt vevő ügyfelek, az általuk nyújtott fedezetek, valamint az ügylet kockázatainak megismerése és prudens kezelése.

4.3.1 Ügyfélminősítés

Hitelkapcsolat létesítése előtt a vállalatcsoport ügyfélminősítést készít, azaz részletesen megismeri az ügyfél, illetve ügyfélcsoport hitelképességét. Fennálló kitételek esetén az ügyfelek minősítése legalább évente újra megtörténik.

Az ügyfelek olyan ratingmodell segítségével minősíthetők, amely pénzügyi adatokat, minőségtényezőket, viselkedési adatokat, adott esetben figyelmeztető jeleket és külső minősítést is figyelembe vesz. Lakossági ügyfelek esetén a minősítés – a hitel igénylésekor és ezt követően a kintlévőség fennállásáig havonta – score cardokon alapulva történik.

A vállalatcsoport 10 minősítési osztályon belül 26 fokból álló minősítési kategóriát alkalmaz, amelyből 3 szolgál a nemteljesítő ügyfelek besorolására, a többit a teljesítő ügyfelekre alkalmazza a vállalatcsoport. A minősítési besorolás a nemteljesítés esélyére utal (PD) az alkalmazott besorolási ranglistában, ami a nemteljesítő ügyfeleknél 100%.

4.3.2 Biztosítékok kezelése

A vállalatcsoport kockázatvállalást tartalmazó ügyleteivel kapcsolatban alkalmazható biztosítékok értékelésének elveit és módszereit, a biztosítékokkal kapcsolatos bizonyos jogi kikötéseket, valamint a biztosítékok monitorozásának elveit a Fedezetértékelési szabályzat tartalmazza.

Általános szabályként a biztosítékoknak az alábbiaknak kell lenniük:

- jogilag kötelező erejűnek és érvényesíthetőnek,
- közvetlenül hozzáférhetőnek és
- időben likvidálhatónak.

A vállalatcsoport az alábbi típusú biztosítékokat fogadja be és rögzíti rendszerében:

- saját banknál tartott pénzügyi biztosítékok (készpénz, zárolt betét, DSRA, értékpapír, arany)
- más banknál tartott pénzügyi biztosítékok (készpénz, zárolt betét, értékpapír, egyéb)
- biztosítás (befektetési célú életbiztosítás, export- és hitelbiztosítás, vevőhitel-biztosítás, egyéb biztosítások)
- személyi biztosíték (garancia, kezesség, idegen és saját váltó, akkreditív engedményezése)
- hitelderivatívák (CDS, CLN)
- ingatlanbiztosíték
- árbevétel-engedményezés (nyílt, csendes)
- követelés-engedményezés (nyílt, csendes)
- zálogjog (követelésen, ingatlanon, ingóságon, vagyont terhelő, üzletrészen alapított, egyéb jogon)
- egyéb biztosítékok

A vállalatcsoport fedezetként nem fogadja el a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. Törvény (a továbbiakban Hpt.) 99. paragrafus (2) bekezdésben előírtaknak megfelelően:

- a) A saját maga által kibocsátott, tagsági jogokat megtestesítő értékpapírt.
- b) A vele szoros kapcsolatban álló vállalkozás által kibocsátott, tagsági jogokat megtestesítő értékpapírt.
- c) A hitelintézet vagy az összevont alapú felügyelet alá tartozó hitelintézettel szoros kapcsolatban álló vállalkozás Ptk.-ban meghatározott minősített többséget biztosító befolyása alatt álló részvénytársaság részvényét.

A vállalatcsoport alapvetően nem fogadja el az adott ügyfél vagy ügyfélcsoport tagja által kibocsátott értékpapírt az ügyfél saját kockázatvállalási ügylete mögé értékkel bíró biztosítékként.

A biztosítékokat csak azoknál a kockázatvállalási ügyleteknél lehet figyelembe venni, amelyekhez szerződésileg hozzárendelésre kerültek. Általános elvként a vállalatcsoport minden biztosítékot minden kockázatvállalási ügylet mögé hozzárendel.

A fedezet értékelésekor alapul vett érték lehet a fedezet:

- a) piaci értéke, ha van megbízható értékítéletet tükröző piaci ára;
- b) a kockázatvállalási folyamatról független értékbecslő szakértő, vagyonértékelő által felülvizsgált általános értékelési eljárással, módszerrel meghatározott értéke, ha a fedezetnek nincs megbízható értékítéletet tükröző piaci ára.

Piaci érték

Ingatlanok esetében a piaci ár kizárólag a vállalatcsoport által elfogadott értékbecslő részéről meghatározott piaci (=forgalmi) érték lehet.

Egyéb dolgok esetében piaci árnak minősül:

- lajstromozott eszközök (járművek, műtárgyak, hajók, repülőgépek) esetén az adott lista, katalógus szerinti érték;
- tőzsdén jegyzett termékek esetében az elismert tőzsdék egyikén jegyzett ár;
- egyéb termékek esetén szakértői, vagyonértékelői értékbecslés.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A biztosítékértékelés fent meghatározott alapját az alábbi tényezők módosítják:

- Biztosítéki levonás: az a biztosítéktípusonként különböző százalék, amely a piaci érték százalékában mutatja a biztosíték érvényesítésekor várható veszteséget.
- Devizakockázati levonás: amennyiben a hitel és a biztosíték likvid piacának devizaneme eltérő, a vállalatcsoport devizakockázati levonást alkalmaz az árfolyamkockázat kivédésére.
- Lejárateltérés-levonás: lejárat eltérés kivételes esetekben fordulhat elő, amennyiben a biztosíték/biztosítéki megállapodás futamideje rövidebb, mint a kockázatvállalási megállapodásé. Ilyen esetekben a vállalatcsoport a biztosíték értékét lejárat levonással is csökkenti.

A fedezetek értéke és az adós hitelminőségi besorolása közötti korreláció nem lehet magas. Magasnak tekintjük a korrelációt akkor, ha az ügyfél adósminősítésében adott 50%-nál nagyobb súllyal játszik szerepet egy fedezethez kapcsolódó változó.

A vállalatcsoport a fedezeteket meglétük, értékállóságuk, érvényesíthetőségük szempontjából folyamatosan, az adott biztosítéktípusra vonatkozó gyakoriságnak megfelelően, rendszeresen monitorozza. Az ingatlan értékét a jogi előírásokkal összhangban vizsgálja felül: nem lakáscélú ingatlanok esetén legalább évente egyszer, lakóingatlan esetén pedig legalább háromévente egyszer. A pénzügyi biztosítékok értéke naponta frissítésre kerül a biztosíték-nyilvántartó rendszerben. A garanciákat, illetve kezességvállalásokat a vállalatcsoport a személyi biztosíték nyújtójának belső szabályok szerinti megítélése (minősítése) alapján értékeli.

Az allokált fedezeti értéket a fentiekkel összhangban a vállalatcsoport a következők szerint határozza meg: a fedezet kiindulási értéke korrigálva a megfelelő szorzókkal (figyelembe vehetőségi korlát, devizaeltérési szorzó, lejárat eltérési szorzó stb.), és maximalizálva a kapcsolódó kitettségek értékében.

4.3.3 Ügyletminősítés, értékvesztés

A vállalatcsoport 2018. január 1-jétől az IFRS 9 standard szerinti módszertant alkalmazza az értékvesztés számításához a hitelezési kockázatnak kitett pénzügyi instrumentumok esetében.

A vállalatcsoport az értékvesztés kiszámításához a jövőben várhatóan felmerülő veszteséget veszi alapul összhangban a számviteli és felügyeleti elvárásokkal. A beszámoló napján a pénzügyi eszközt 12 havi várható veszteséggel kell értékelni abban az esetben, ha jelentős hitelkockázati növekedés nem volt megfigyelhető az eszköz bekerüléséhez képest.

Teljes élettartamra szóló várható veszteséget kell megjeleníteni, amennyiben a hitel bekerülésének időpontjához képest jelentős hitelezési kockázat növekedést figyelt meg a vállalatcsoport az eszköz megjelenítése óta, illetve a POCI-eszközök esetében is.

Az élettartamra számított várható veszteséget a vállalatcsoport matematikai/statisztikai modellel becsüli meg, felhasználva az azonos karakterisztikával rendelkező portfóliók múltbéli adatait és a bedőlési ráták változását. A viselkedési szempontok megállapítása során a vállalatcsoport figyelembe veszi a pénzügyi instrumentumok elhelyezkedését a ratingskálán. Összhangban az IFRS 9 elvárásokkal, a modellezés során kiszámolt valószínűségi (PD-) görbéknel figyelembevételre került az aktuális/várható gazdasági környezet („Point-in-Time”, a továbbiakban PIT). A UniCredit Csoport által biztosított makrogazdasági változók által kiszámított előre tekintő bedőlési ráták felhasználásra kerültek a helyileg megbecsült csődvalószínűségi görbék („PD curve”) kiigazítása során, hogy azok tükrözzék a rövid távú makrogazdasági hatásokat is. A vállalatcsoport a kiigazításokat követően egyedi tranzakciószintű görbéket számol, biztosítva, hogy ügylet szinten is mérhető legyen az élettartamra számított várható veszteség.

Az IFRS 9 standardnak megfelelően a vállalatcsoport minden hónapban értékeli, hogy a pénzügyi eszközeinek hitelkockázata szignifikánsan változott-e a hitel kezdeti megjelenése óta. Az értékelés során a vállalatcsoport összehasonlíja a bekerülés során megállapított nemteljesítési valószínűségét a beszámolási fordulónapon megállapított nemteljesítési valószínűséggel, és jelentős hitelkockázati növekedést könyvel el, amennyiben a statisztikai módszertannal megbecsült küszöbértéknél magasabb a pénzügyi instrumentum nemfizetési kockázata. Hasonlóan az élettartamra számított hitelkockázati paraméterekhez, a vállalatcsoport a küszöbértékek megállapítása során is figyelembe veszi a portfólió karakterisztikáját.

A kvantitatív módszertanon túl figyelembe kell venni azokat a kvalitatív figyelmeztető jeleket is, amelyek a hitelkockázat jelentős növekedésére utalnak. A stage allokációs modell kvantitatív komponensére a vállalatcsoport statisztikai megközelítést alkalmaz, amelynek célja egy küszöbérték meghatározása a folyósításkori PD- és az aktuális PD-értékek között elfogadható maximális eltérés tekintetében. Ezzel a megközelítéssel összhangban 2024 első felében bevezetésre került egy módosított IFRS 9 staging módszertan, amelynek célja, hogy a staginget és a céltartalékképzést jobban összehangolja a gazdasági várakozásokkal. 2025 novemberében a modell újrabecslésére került sor egy időben kibővített adatbázison, aminek eredményeképpen új küszöbértékek kerültek meghatározásra.

Összhangban az UniCredit Csoport módszertanával és az IFRS 9 standarddal, az alábbi figyelmeztető jeleket alkalmazza:

- 30 napos késedelem.
- Kényszerátstrukturált státusz: Az átstrukturálást akkor tekintjük kényszerűnek (és mint ilyen, nemteljesítési eseményt okozónak), ha a tőke, illetve kamatfizetések átstrukturálása az ügyfél megromlott pénzügyi helyzetéből adódik, és bizonyos mértékű követeléselekedésben (tőke, kamatok vagy díjak, elcsúsztatott törlesztések) végződik, vagyis ha a hitel nettó jelenértékére az átstrukturálás negatívan hat, és az átstrukturálás nélkül az ügyfél nagy valószínűséggel nemteljesítővé vált volna. Az üzleti megfontolásból történő átstrukturálás (pl. a törlesztési ütemezésnek az ügyfél cash-flow-jával történő összehangolása) nem tekintendő nemteljesítési jelzésnek.
- Korai figyelmeztető listán való megjelenés. A monitoringtevékenységre vonatkozó szabályzatokban megjelenő korai figyelmeztető jelek kiterjednek az MNB-ajánlásban szereplő, a hitelkockázat lehetséges növekedését jelző indikátorokra is.
- Speciális kezelésvétel (de még teljesítő kitettség).
- Az MNB ajánlásának megfelelően „a legalább 2015. január 1. után folyósított ügyletek, de a vállalatcsoport saját visszamérése alapján indokolt esetben a teljes lakossági jelzálogportfólió esetében a hitelfedezeti mutató („HFM”) jelentős emelkedése, és/vagy a HFM folyósítás utáni nyomon követése, monitoringja során 95%-ot meghaladó értéke”.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A jelentős hitelkockázati növekedés fogalmának bevezetésével a vállalatcsoport a hitelportfólióját a kockázatok és a teljesítés/nemteljesítés dimenziójában három állapotba (stage) sorolja:

- **Stage 1** – Azok a pénzügyi instrumentumok sorolódnak be stage 1-be, ahol a hitelkockázat jelentős növekedése nem figyelhető meg az eszköz kezdeti bekerülése óta. A stage 1-es portfólióra a vállalatcsoport, összhangban az IFRS 9 standarddal, a 12 havi várható veszteség alapján számolja ki az értékvesztést. A kezdeti megjelenítéskor a POCI-eszközök kivételével a pénzügyi instrumentumok stage 1-es portfólióba kerülnek.
- **Stage 2** – Azok a pénzügyi termékek sorolódnak be a stage 2-es portfólióba, ahol az összegyűjtött információk alapján megfigyelhető a hitelkockázat jelentős növekedése. A vállalatcsoport az IFRS 9 standardnak megfelelően a stage 2-es portfólióban szereplő pénzügyi instrumentumokra élettartamra számított várható veszteség alapján számol értékvesztést.
- **Stage 3** – Ebbe a portfólióba a nemteljesítő pénzügyi instrumentumok sorolódnak be. Ezen pénzügyi instrumentumokra a vállalatcsoport az IFRS 9 standardnak megfelelően az élettartamra számított várható veszteség alapján számol értékvesztést.
- **POCI** – A vállalatcsoport a POCI-eszközök közé azon vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközeit sorolja be, amelyek már keletkezéskor értékvesztettek (vagyis megfelelnek a nemteljesítés definíciójának). A POCI-eszközök kezdeti megjelenítéskor értékvesztéssel (élettartamra számított várható veszteséggel) csökkentett értéken kerülnek megjelenítésre, és a továbbiakban amortizált bekerülési értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet-kimutatásban a hitelkorrigált effektív kamatláb alkalmazásával. A követő értékelés során az élettartami várható hitelezési veszteségben a kezdeti megjelenítés óta bekövetkezett halmozott változásokat jeleníti meg a vállalatcsoport az eredményben a POCI-eszközök értékvesztés miatti nyereségeként vagy veszteségeként.

Azoknál a pénzügyi instrumentumoknál, ahol a meglévő kvantitatív információk alapján a vállalatcsoport nem tudta megállapítani a hitelkockázat jelentős növekedését, a stage 1-2 besorolás során figyelembe vette, hogy a ratingskala alapján az adott pénzügyi termék befektetésre ajánlott vagy nem ajánlott kategóriába tartozik.

4.3.4 Nemteljesítés fogalma

A vállalatcsoport az ügyfél nemteljesítését akkor tekinti megtörténtnek, ha a következők közül valamelyik vagy mindkettő bekövetkezik:

- A vállalatcsoport úgy véli, hogy az ügyfél valószínűsíthetően nem fogja teljes egészében teljesíteni hitelkötelezettségeit a vállalatcsoport, annak anyavállalata vagy valamely leányvállalata felé, hacsak a vállalatcsoport nem folyamodik visszkeresethez a biztosíték lehívása érdekében;
- Az ügyfélnek a vállalatcsoporttal, anyavállalattal vagy bármely leányvállalattal szembeni jelentős hitelkötelezettsége 90 napon túl késedelmes.

A jelentős kötelezettség mértékét a vállalatcsoport a következőkben határozta meg:

- Privát ügyfelek és mikroállalkozások esetében: 100 eurónak megfelelő összeg (fix limit) és a vállalatcsoportnak az ügyféllel szembeni, a tulajdonosi részesedést jelentő kitétségek figyelembevétele nélkül számított mérleg szerinti bruttó követeléseinek összegének 1%-a közül a magasabb érték.
- Kis-, közép- és nagyvállalati ügyfelek esetében: 500 eurónak megfelelő összeg (fix limit) és a vállalatcsoportnak az ügyféllel szembeni, a tulajdonosi részesedést jelentő kitétségek figyelembevétele nélkül számított mérleg szerinti bruttó követeléseinek összegének 1%-a (relatív limit) közül a magasabb érték.

Késedelmes napok számítása

Default szempontból a lejárt napok számlálása akkor kezdődik, amikor a – mindenkori, esetlegesen módosított esedékességi ütemterv szerint esedékes – lejárt tartozás összege (hiteltartozás tőkeösszegéből, fizetendő kamatból, illetve bármilyen jellegű díjtartozásból adódóan) a fenti küszöböt átlépi. Amennyiben 90 napon belül – a 90 napos késedelem default esemény beálltát megelőzően – a késedelem összege a fent meghatározott lényegességi küszöbök alá csökken, a lejárt napok számlálása leáll és lenullázódik. A default napok számlálása újraindul, ha később a lejárt tartozás összege a lényegességi küszöbök ismét meghaladja. A 90 napos késedelem default esemény megtörténtnek tekinthető, amint a késedelmes napok száma a 90 napot megszakítás nélkül meghaladja.

A vállalatcsoport gyakorlatában a nemteljesítő, default és Stage 3 fogalmak nem térnek el egymástól.

A vállalatcsoport a veszteségrátát („LGD”) leíró paraméter számítása során a Pillér II-es várható veszteséghez felhasznált paraméterekből indul ki, figyelembe véve az IFRS 9 standardban rögzített elvárásokat:

- Downturn (rossz gazdasági évek nagyobb súllyal kerülnek be) komponenstől való megtisztítás.
- Indirekt költségek figyelembe nem vétele.
- Konzervatív add-onoktól való megtisztítás.
- A PD-számításhoz hasonlóan a LGD-nél is az aktuális gazdasági környezetet kell figyelembe venni („PIT”), szemben a hosszú távú gazdasági folyamatokkal („TTC”).
- Minden elérhető fedezetet figyelembe kell venni.
- A diszkontálás során az effektív kamatlábat („EIR”) kell felhasználni.

A bedőléskori (bruttó) kitétség („EAD”) meghatározása során figyelembe veszi, hogy az adott pénzügyi termék szerződésben rögzített cash-flow-val rendelkezik, vagy sem.

Szerződésben rögzített cash-flow esetén a vállalatcsoport a Pillér II-es várható veszteséghez felhasznált paraméterekből indul ki, figyelembe véve az IFRS 9 standardban rögzített elvárásokat:

- Downturn (rossz gazdasági évek nagyobb súllyal kerülnek be) komponenstől való megtisztítás.
- Konzervatív pótlékoktól való megtisztítás.

Amennyiben nincs szerződésben rögzített cash-flow, a vállalatcsoport statisztikai módszertannal becsül élettartamra számított hitelkonverziós faktort („LCCF”) az EAD kiszámításához.

A vállalatcsoportnak továbbá figyelembe kell vennie azokat a felmerülő egyéb tényezőket is, amelyek hatással vannak az ügylet cash-flow-jára, például: előtörlesztési valószínűség.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

4.3.5 Jövőbe tekintő információk

Az IFRS 9 standarddal összhangban a vállalatcsoport a hitelkockázati paraméterek számítása során figyelembe vette az előretekintő makrogazdasági információkat; a különböző scenáriók figyelembevétele mellett súlyozott várható veszteség került kiszámításra. A vállalatcsoport az IFRS 9 PD- és LGD-paraméterekben az előretekintő információt úgynevezett deltaparaméterek segítségével építi be. A deltaparamétereket az UniCredit Csoport központilag, úgynevezett satellite modellek segítségével számítja, és helyi szinten, a kapott deltaparamétereket PD-paraméter esetén a mögöttes default rátán, míg az LGD-paraméter esetén a mögöttes megtérülési rátán kell alkalmazni. Az UniCredit Csoport által biztosított aránymutatók biztosítják, hogy az adott scenáriók mekkora súllyal kerülnek be a várható veszteség számításba.

Alapforgatókönyv

Az alapforgatókönyv szerény GDP-növekedést jelez 2025-ben, amit elsősorban az Európai Unióból származó amerikai importra kivetett megemelt vámok befolyásolnak. Annak ellenére, hogy ezek a vámok kihívásokat jelentenek a globális kereskedelem és az ellátási láncok számára, az erős vállalati és háztartási mérlegek várhatóan támogatják majd mind az amerikai, mind az európai gazdaság folyamatos pozitív növekedését.

Az infláció várhatóan emelkedni fog, mivel a vámok teljes mértékben áthárulnak a fogyasztókra, a központi bankok pedig óvatossá maradnak monetáris politikájukban a változó gazdasági környezetre reagálva. A monetáris politikai kiigazítások – különösen az Európai Központi Bank (EKB) részéről – mérlegelés alatt állnak, mivel a növekedést és az inflációs előrejelzéseket sújtó lefelé irányuló kockázatok realizálódnak, ami a semlegesebb állásponhoz való gyorsabb visszatérés szükségességét sugallja.

Számos kockázat továbbra is a láthatáron van, beleértve a geopolitikai feszültségeket, az Egyesült Államokban várható választási eredmények hatását és az árupiaci árak ingadozását. Továbbá a kereskedelmi kapcsolatokkal kapcsolatos bizonytalanságok akadályozhatják az általános gazdasági kilátásokat. A jelenlegi forgatókönyv azt feltételezi, hogy Donald Trump amerikai elnök programjának csak egy része valósul meg, és a folyamatban lévő vámok visszafoghatják a globális feldolgozóipari tevékenységet, befolyásolva a kereskedelmi hangulatot és rontva a jövőbeni beruházási terveket.

ALAPFORGATÓKÖNYV	2025	2026	2027	2028
Reál GDP, éves változás (%)	0,55	2,36	1,87	2,41
Infláció (CPI) év végén (%)	3,74	5,10	4,10	2,70
Infláció (CPI) éves átlag (%)	4,51	3,99	4,60	3,40
Havi nominális átlagbér, EUR	1 768,73	1 957,87	2 051,36	2 140,93
Munkanélküliségi ráta (%)	4,32	4,37	4,20	4,00
Árfolyam / EUR, év végén	393,00	403,00	405,00	411,00
Árfolyam / EUR, éves átlag	399,06	397,08	404,00	408,00
Rövid futamidős kamatok, év végén (%)	6,25	6,25	5,75	5,00
Rövid futamidős kamatok, éves átlag (%)	6,48	6,25	6,00	5,38
Hosszú futamidős kamatok, 10 éves (%)	6,74	6,44	6,35	6,34

Pozitív forgatókönyv

A számos kedvező globális és hazai fejlemény a globális növekedést és az euróövezet aktivitását az alap-előrejelzések fölé emeli. Az euróövezet kumulatív GDP-növekedése várhatóan 1,5 százalékponttal magasabb lesz 2026 és 2028 között, amit a geopolitikai feszültségek enyhülése, a javuló kereskedelmi feltételek, valamint a megnövekedett fogyasztói és üzleti bizalom vezérel.

A tartós közel-keleti békemegállapodás és az Oroszország és Ukrajna közötti tartós tűzszünet által biztosított stabilitás csökkenti a bizonytalanságokat, és kiszámíthatóbb nemzetközi környezetet teremt. Ez erősebb üzleti és fogyasztói bizalomhoz vezet, ami viszont a magánfogyasztás és a beruházások növekedését ösztönzi, különösen a tőkejavak és a lakhatás terén.

A folyamatos munkahelyteremtés és a bérek növekedése növeli a háztartások jövedelmét és fogyasztását, hozzájárulva egy erős munkaerőpiachoz. A pénzügyi piacon optimizmus uralkodik, mivel a részvényértékelések és a vállalati finanszírozási feltételek javulnak, amit az erősebb nyereségkilátások és a csökkent kockázati prémium is támogat. Az enyhén magasabb inflációs dinamika az erősebb belföldi keresletből fakad, ami csak korlátozott monetáris szigorítást eredményez.

Emellett egy többéves védelmi beruházási terv felgyorsított bevezetése az Európai Unióban, különösen Németországban, az infrastruktúra és a kibertbiztonság korszerűsítését célozza, katalizátorként működve a belföldi keresletben, és pozitív átgyűrűző hatásokat teremtve a kapcsolódó ágazatokban.

A közép-kelet-európai régióban a GDP növekedése várhatóan 2-2,5%-os százalékponttal magasabb lesz az alap-előrejelzésekhez képest, ami különösen az exportorientált országoknak – mint például a Cseh Köztársaság, Szlovákia, Magyarország és Szlovénia – kedvez az élénkülő ipari termelés és a külföldi befektetések beáramlása miatt. Magyarországon a kamatlábak várhatóan stabilak maradnak vagy enyhén csökkennek, míg az árfolyamok nagyjából stabilak maradnak az euróval szemben, a kedvező gazdasági feltételeknek köszönhetően.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

POZITÍV FORGATÓKÖNYV	2025	2026	2027	2028
Reál GDP, éves változás (%)	0,55	3,36	2,67	2,91
Infláció (CPI) év végén (%)	3,74	5,60	4,60	2,90
Infláció (CPI) éves átlag (%)	4,51	4,49	5,10	3,60
Havi nominális átlagbér, EUR	1 768,73	1 972,55	2 067,46	2 147,97
Munkanélküliségi ráta (%)	4,32	4,17	4,04	3,90
Árfolyam / EUR, év végén	393,00	403,00	405,00	411,00
Árfolyam / EUR, éves átlag	399,06	397,08	404,00	408,00
Rövid futamidős kamatok, év végén (%)	6,25	6,25	5,75	5,00
Rövid futamidős kamatok, éves átlag (%)	6,48	6,25	6,00	5,38
Hosszú futamidős kamatok, 10 éves (%)	6,74	6,44	6,35	6,34

Negatív forgatókönyv

A kereskedelmi feszültségek újbóli fokozódására számítunk, mivel a kereskedelmi partnerek nem tartják be a Fehér Házzal kötött megállapodásokat. Ez az eskaláció arra készíti az amerikai kormányzatot, hogy a korábban bejelentettnél magasabb szintre emelje a vámokat, amelyek az előrejelzési időszakban végig érvényben maradnak. A Kínával kapcsolatos kereskedelmi feszültség mindkét oldalon 100% fölé emeli a vámokat, ami gyakorlatilag leállítja a kétoldalú kereskedelmet, és hátrányosan befolyásolja a globális kereskedelmet, az ellátási láncokat, a tőkekiadásokat és a munkaerőpiacokat.

A Közel-Keleten és Ukrajnában növekvő geopolitikai feszültségek súlyosbítják ezeket a kihívásokat, megakadályozva az olajárak csökkenését, ami rövid távon hozzájárul az inflációs nyomáshoz. A gyengébb gazdasági aktivitás azonban középtávon végső soron deflációs erőket vált ki, mivel a kereslet csökken. Az USD várhatóan gyengülni fog az alappályához képest a pénzügyi folyamatokban bekövetkező bizonytalanságok és eltolódások miatt.

Ennek eredményeként az euróövezet gazdasági aktivitása várhatóan -0,5%-kal csökken 2026-ban, majd 2027-ben mélyebb, -1,1%-os recesszió következik be. Ez összességében körülbelül 4,8 százalékpontos elmaradást eredményez a kumulatív GDP-növekedésben. Az amerikai gazdaság, bár érintett, lassabb, 0,9%-os növekedést mutat 2026-ban, majd -0,7%-os csökkenést 2027-ben, és szerény fellendülést 2028-ban. Összességében az amerikai GDP növekedése a becslések szerint 4,4 százalékponttal lesz az alappálya alatt.

Az euróövezet inflációja várhatóan az EKB 2%-os célja alá csökken az előrejelzési horizonton a gyenge kereslet és a növekvő kibocsátási rés miatt. Az EKB várhatóan 2027-re 1%-ra csökkenti a kamatlábakat, ami laza monetáris politikai irányvonalra utal. A közép-kelet-európai országok esetében a becsült növekedési sokk az alappályához képest körülbelül -1,8 százalékpont 2026-ban, -3,0 százalékpont 2027-ben és -1,0 százalékpont 2028-ban, átlagosan körülbelül -5,8 százalékpont kumulatív hatással. A legtöbb gazdaság várhatóan visszaesést tapasztal 2027-ben, majd 2028-ban fellendülést. Magasabb munkanélküliségi ráták várhatók, különösen 2027-ben és 2028-ban, ami az euróövezetéhez hasonló deflációs környezethez vezet.

NEGATÍV FORGATÓKÖNYV (RECESSZIÓ)	2025	2026	2027	2028
Reál GDP, éves változás (%)	0,55	1,20	-1,50	1,80
Infláció (CPI) év végén (%)	3,74	4,43	3,79	3,33
Infláció (CPI) éves átlag (%)	4,51	4,30	4,10	3,50
Havi nominális átlagbér, EUR	1 768,73	1 877,23	1 939,54	1 987,94
Munkanélküliségi ráta (%)	4,32	5,00	5,48	6,50
Árfolyam / EUR, év végén	393,00	401,00	407,00	413,00
Árfolyam / EUR, éves átlag	399,06	397,00	404,00	410,00
Rövid futamidős kamatok, év végén (%)	6,25	6,25	6,00	5,25
Rövid futamidős kamatok, éves átlag (%)	6,48	6,25	6,13	5,63
Hosszú futamidős kamatok, 10 éves (%)	6,74	6,71	7,03	7,01

A 2025. év végi IFRS 9-ben felhasznált scenáriók és a portfólión számolt eredmény a következő:

A 3 éves kumulált GDP-növekedésben megfigyelt egy százalékpontnyi GDP-csökkenés kollektív módszerrel számolt értékvesztés állományra gyakorolt becsült hatása +2,5%, míg az egy százalékpontnyi GDP-növekedés becsült hatása -1,6%.

Az érzékenységvizsgálat mellett a makrogazdasági forgatókönyveknek a kollektív módszerrel számolt értékvesztés-állományra gyakorolt hatását az UniCredit Group központilag végzi el. A 2025. év végén az alkalmazott három forgatókönyv 0%, illetve 100% súly mellett feltételezésével 8,19%-kal (1 546 millió forinttal) csökkenne, ha csak a pozitív scenárió lenne alkalmazva, 8,74%-kal (1 650 millió forinttal) növekedne meg az overlay-eket nem tartalmazó modellalapú értékvesztés-állomány, ha csak a negatív forgatókönyv, illetve 5,30%-kal (1 002 millió forinttal) csökkenne, ha csak az alapscenárió lenne alkalmazva.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

4.3.6 Geopolitikai és kereskedelmiingatlan-finanszírozási overlay

2022 végén bevezetésre került a geopolitikai overlay, amely az alábbi két részt foglalta magában:

- energiaiintenzív vállalati szektorok, melyek az orosz–ukrán krízis okozta energiaellátási problémáknak és a kapcsolódó áremelkedés hatásainak jobban kitéttek;
- azon lakossági ügyfelek, melyek legalább egy törlesztőrészlettel késedelembe vannak, ami fizetési nehézségre és így sérülékenységre utal ebben a különleges helyzetben.

A bevezetett geopolitikai overlay számítása során a fentebbi kategóriákba tartozó hitelkötettségek iparágankénti sajátosságai szerint kerültek azonosításra. Ebből kiindulva az egyes satellite modellek futtatása, a makrogazdasági feltételezések mentén tervezett többéves üzleti terv recesszív forgatókönyvének alkalmazásával történt, hogy a nemteljesítési rátára alkalmazandó korrekció meghatározásra kerülhessen. Ez a kiigazított nemteljesítési ráta ezután kerül alkalmazásra a megfelelő kategóriákon, hogy becsülni lehessen a nemteljesítő kitétségek várható új beáramlását, amelyeken képzendő értékvesztés ezután, az „Unlikely to pay” (nem valószínű, hogy fizet) minősítésű kitétségekre alkalmazott átlagos fedezeti ráta alapján kerül kiszámításra. 2024 során az overlay az érintett iparágak kitétségértékének változásával arányosan került korrigálásra, illetve levonásra kerültek a defaultba került kitétségeken előzetesen megképzett overlay-ek a csoportmódszertant követve.

A geopolitikai overlay bevezetése óta a geopolitikai kockázatok inkább a kereskedelmi feszültségek felé tolódtak el, míg a jelenlegi kockázatok mögött meghúzódó kockázatok elhalványulnak a múltbeli energiaellátási feszültségek enyhülése, valamint az inflációs és kamatkockázatok stabilizálódása miatt. Következésképpen 2025 júniusában és decemberében újra kellett értékelni a korábban alkalmazott geopolitikai overlay-eket. Az újraértékelés a potenciálisan érintett iparágak listájának kibővítéséhez vezetett, összhangban a kereskedelmi feszültségek és az ellátási lánc zavarainak fokozódásával, valamint az euró–dollár árfolyammozgásokkal, amelyek befolyásolták a külső keresletet.

Emellett a 2025 év végén elvégzett újraértékelés magában foglalt egy proaktív overlay-hez kapcsolódó becslést is a várható hitelezési veszteség szintjén, azzal a céllal, hogy az alkalmazott kockázatértékelési keretrendszert jobban összehangolják az EKB elvárásaival, és kihasználják a sebezhető ágazatokra és ügyfelekre vonatkozóan végzett portfóliómonitorozás eredményeit a Watchlist 1-es osztályba tartozó ügyfelek proaktív staging allokációjának meghatározásával.

A geopolitikai overlay összege 2025 végén 10 129 millió Ft (2024. év végén: 7 924 millió Ft) volt. 2025 végén a geopolitikai overlay lakossági ügyfelekre megképzett 241 millió Ft összege kivezetésre került. A geopolitikai overlay-hatás bemutatását az értékvesztés és céltartalék elszámolására a 44.6 kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

2023 végén bevezetésre került egy úgynevezett kereskedelmiingatlan-finanszírozás overlay a szektorban megfigyelt alábbi megnövekedett kockázatokat fedezendő:

- Nemteljesítési kockázat a magasabb kamatlábak következtében befolyásolt adósságtörlesztési képesség miatt, amely hatással van a hitelek refinanszírozására is.
- Megtérülési kockázat az ingatlanok alacsonyabb értéke miatt.

Az overlay számítási logikája a geopolitika overlay-jel megegyező, azaz az adott iparágban megfigyelt kitétségekre először egy kiigazított nemteljesítési ráta került meghatározásra annak érdekében, hogy becsülni lehessen a nemteljesítő kitétségek várható új beáramlását, amelyeken képzendő értékvesztés ezután, az „Unlikely to pay” (nem valószínű, hogy fizet) minősítésű kitétségekre alkalmazott átlagos fedezeti ráta alapján kerül kiszámításra.

Az overlay 2025 végén feloldásra került 3 402 millió Ft összegben (2024 végén: 3 630 millió Ft). Az overlay felszabadítását a kapcsolódó defaultráták vonatkozásában tapasztalt javuló trendek, valamint a makrogazdasági környezet fejlődése miatt tartotta a vállalatcsoport indokoltnak.

4.3.7 A veszteségként történő leírásokra vonatkozó szabályok

Amennyiben a vállalatcsoport „Write-off on financial assets” szabályzatában előírtak szerint megállapításra és bizonyításra kerül, hogy a vállalatcsoport észszerűen nem várhatja a pénzügyi eszköz egészének vagy egy részének megtérülését (azaz a kintlévőség behajthatatlannak minősül), a vállalatcsoport veszteségként leírja a hiteleket és értékpapírokat (a kapcsolódó értékvesztésekkel együtt). Pénzügyi eszköz leírása vonatkozhat a pénzügyi eszköz egészére vagy annak egy részére.

Korábban behajthatatlannak minősített követelések esetleges későbbi megtérüléseit a vállalatcsoport az eredményben számolja el.

4.3.8 Aktuális folyamatok, tendenciák a hitelezésben

Lakossági hitelezés

A lakossági hitelezés az EKB iránymutatásaival, a UniCredit Csoport standardjaival és a hazai szabályozói követelményekkel összhangban kialakított átfogó hitelezési irányítási keretrendszerben valósul meg. A kialakított hitelezési szabályok és folyamatok célja, hogy biztosítsák a prudens kockázatvállalást, összhangban a vállalatcsoport kockázati étvágyával és hitelkockázati stratégiájával. A portfólió teljesítményét szigorú KPI-monitoring kíséri, amely lehetővé teszi a meghatározott kockázati céloktól való esetleges eltérések korai azonosítását és a beavatkozások időbeni megtételét.

2025-ben a hangsúly a hitelezési folyamatok további standardizálására, rendszerfejlesztésre, továbbá az online, valamint a fióki igénylési folyamatok hatékonyságának növelésére helyeződött. Emellett a vállalatcsoport bevezette az államilag támogatott Otthon Start és Munkáshitel termékeket, szélesítve ezzel a termékpalalettát. A rendszeres, szigorú monitoring alapján a 2024-2025-ben kihelyezett hitelportfólió erős ellenállóképességet és stabil minőséget mutat; a kockázati mutatók a meghatározott kockázati stratégia keretein belül maradtak, KPI (főbb teljesítménymérési mutatók) megsértése nem történt.

A korai figyelmeztető rendszer („EWS”), monitoring- és behajtási (követeléskezelési) folyamatok kialakítása és működtetése a lakossági hitelstratégiával és a makrogazdasági környezettel összhangban történik. A folyamatok rendszeres felülvizsgálata és aktualizálása biztosítja az NPE (nemteljesítő hitelköttség) beáramlásának megelőzését, támogatja a hatékony megtérülési intézkedéseket, valamint elősegíti az eredményes lezárási és értékesítési (eladási) tevékenységeket.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

Vállalati hitelezés

2025-ben a vállalati portfólióval kapcsolatos legfontosabb cél a minőségének védelme volt. A vállalati hitelportfólió tekintetében a vállalatcsoport hitelezési politikája szektoronként differenciált, amely előírja, hogy a legveszélyeztetettebb szektorokkal kötendő új ügyletek tekintetében szelektív kockázati megközelítést kell alkalmazni. A kialakult rendkívüli geopolitikai helyzetben az ágazati megközelítésű kockázati politika még inkább felértékelődött, intézkedéseinket is ágazati alapon hoztuk meg. Monitoringtevékenységünket szintén arra alapoztuk, hogy mely ágazatokat sújtották legerősebben a geopolitikai helyzet miatt bekövetkezett tovagyrúzó gazdasági hatások és a megjelenő egyéb gazdasági kockázatok. Hitelezési tevékenységünkben továbbra is kiemelten támaszkodtunk az előretekintő elemzésre, különös tekintettel a tovagyrúzó gazdasági hatások, a megjelenő egyéb gazdasági kockázatok, az energia- és inputáremelkedés, a kamatkockázat, a kereskedelmi kapcsolatok, a beszállítói lánci problémák, a szektorális különadók és az USA-vámok vizsgálatára. Új hitelezési tevékenységünkben szintén az egyes ágazatok válságérzékenysége, illetve válságállósága volt a szelekció alapja. Az egyedi elemzések mellett a tovagyrúzó hatások negyedéves portfólióelemzésével, az USA-vámok hatását, a száj- és körömfájás állategészségügyi járvány hatását vizsgáló ad-hoc portfólióelemzésekkel is törekedtünk a közvetlen és közvetett kockázatok felmérésére, a problémás ügyfelek azonosítására és a megfelelő stage besorolások elvégzésére.

A prudens kockázatvállalási politikának köszönhetően ágazati összetételt tekintve kiegyenlített a hitelportfólió. Az ágazati kihívásokat tükrözve az előző évhez hasonlóan 2025-ben is az építőipar és az autóipar volt kiemelkedő a speciális kezelésben lévő ügyfélportfóliót illetően.

4.4 A likviditási kockázat kezelése

Likviditási kockázatnak nevezik azt a fajta kockázatot, amikor fennáll a veszélye, hogy a vállalatcsoport nehézségekbe ütközik esedékes pénzügyi kötelezettségeinek teljesítése során.

A prudens likviditásmenedzsment célja, hogy a vállalatcsoport elegendő forrást tudjon előteremteni az adott helyzetben valamennyi készpénz-kötelezettségének teljesítésére.

A hatékony likviditásmenedzsment az elmúlt években egyre fontosabb a piaci megítélés és a hatékony növekedés biztosítása szempontjából. Az UniCredit Csoport a szabályozó hatóságok javaslataival összhangban működteti a rövid távú és strukturális likviditási modelljeit. Saját belső limitjei mellett a vállalatcsoport figyelembe veszi a devizamegfelelési mutatóra és a jelzálogfedezeti mutatóra vonatkozó helyi korlátozásokat, és követi a bázeli likviditási mutatókat is.

Az adott időszakban esedékes nettó – tipikusan rövid távú – pénzáramlásokra limitek kerültek meghatározásra adott devizanemre, és az összes devizanemre; ezek naponta monitorozásra kerülnek. A hosszú távú finanszírozási terv és a strukturális likviditási szerkezet a Pénzügyi Kockázat Bizottság („FRC”) által lett jóváhagyva, és azokat az FRC figyelemmel kíséri.

Az UniCredit csoport szintű standardoknak megfelelően a vállalatcsoport a likviditási kockázatot a banki üzletmenet egyik fő kockázatának tekinti, ezért bevezette és figyelemmel kíséri a rövid és középtávú likviditási elvárásokat.

Ezzel összefüggésben a következő néhány napra és hosszabb távra is készül elemzés a likviditási helyzetről, figyelembe véve egy standard scenáriót, valamint több általános és bankspecifikus likviditási krízist is. A saját és ügyfélpozíciók likviditási fokát folyamatosan elemzik. Az erre a területre vonatkozó eljárásokat, felelősségi köröket és jelentési kötelezettségeket a likviditási szabályzat tartalmazza, akárcsak a likviditási krízisek esetén követendő vészhelyzeti tervet.

2025 folyamán a vállalatcsoport folyamatosan figyelemmel kíséri a rövid és hosszú távú likviditási limitek betartását. Ennek részeként folyamatosan kimutatás készül, hogy a következő hónap és év folyamán kimenő halmozott pénzáramokat milyen mértékben fedezik a halmozott bejövő pénzáramok. A rátákra alkalmazott limiteken túl abszolút gaplimiteket is figyel a vállalatcsoport annak érdekében, hogy a központi finanszírozási és likviditási függés csökkenjen. Mindezekon felül a vállalatcsoport a csoporton belüli fedezetlen kihelyezésekre előírt követelményeket is prudens módon kezelte és betartotta.

A 2024. és 2025. évre vonatkozó forráslikviditási kimutatás a 38. kiegészítő megjegyzésben, a származtatott pénzügyi instrumentumokra vonatkozó lejáratösszhang-kimutatás pedig a 40. és 41. kiegészítő megjegyzésben kerül bemutatásra.

4.5 A piaci kockázat kezelése

4.5.1 A piaci kockázatkezelés folyamat áttekintése

A piaci kockázat az olyan piaci árak változásának kockázata, mint a kamatlábak, részvényárfolyamok, devizaárfolyamok és credit spread, és hatással vannak a vállalatcsoport eredményére vagy a pénzügyi instrumentumainak értékére.

A piaci kockázat menedzselése lefedi a vállalatcsoport Client Risk Management & Treasury és Mérlegmenedzsmentje által folytatott összes tevékenységet és a mérlegstruktúra menedzselését. A független kockázatkezelési osztály napi szinten számszerűsíti a kockázati pozíciókat, majd elemzi és összehasonlítja a vállalatcsoport vezetése és az FRC által meghatározott limitekkel. A vállalatcsoport piaci kockázatmenedzselése részeként folyamatosan készülnek a kockázati pozíciókra és a limitkihasználtságra vonatkozó jelentések és az érintett területek napi eredménykimutatása.

A vállalatcsoport az UniCredit Csoport standardjain alapuló egységes kockázatkezelési eljárásokat alkalmazza. Ezek az eljárások magukban foglalják a különböző tevékenységekre vonatkozó adatok számszerűsítését és a főbb kockázati paraméterek legalább napi szinten történő megadását. A kockázattörtétek- („VaR”) számítás mellett hasonló fontossággal bírnak az érzékenységi és pozíciós limitek, valamint a veszteségfigyelmeztető szintek.

A belső kockázati modellt a gazdaságilag szükséges tőke kiszámítására használják, a Pillér 1 alatti felügyeleti tőkekövetelmény kiszámítása a felügyeleti standard módszer alapján történik. A vállalatcsoport VaR-pozícióját a 46. kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

Az FRC és az Igazgatóság részére készülő jelentéseket rendszeres és specifikus stresszelemzések egészítik ki. A stressz-szenáriók alapja az egyes piaci változók feltételezett szélsőséges mozgása. Az elemzések bemutatják az ilyen mozgásoknak, valamint egy likviditási zavarnak a vállalatcsoport eredményére gyakorolt hatását.

A kockázati modell eredményein túlmenően napi szinten kiszámításra és közlésre kerülnek a piaci kockázattal járó tevékenységek bevételi adatai, illetve megtörténik a tervadatokkal történő összehasonlítás. A jelentés keretében kerül bemutatásra az összes befektetési pozíció piaci értékelése, függetlenül azoknak az IFRS-besorolásától (összes hozam). Az eredményeket megkapják a vállalatcsoport üzleti és kockázatkezelési területei, továbbá megtörténik az adatok vállalatcsoport-szintű konszolidálása.

A vállalatcsoport rendszeresen és minden részletre kiterjedően vizsgálja, hogy a kereskedési tranzakciók a piaci viszonyoknak megfelelnek-e.

A napi jelentés részeként készülnek állományalapú érzékenységi elemzések, melyeket a vonatkozó limitekkel összehasonlítanak. A legfontosabb számítások a bázisponértékek (a kamat és a spread 0,01%-os változása alapján) átárazódási kategóriánként, valamint devizaérzékenységi elemzések.

Kamatkockázat esetén devizanemenként és átárazódási kategóriánként megállapított bázisponlimiteteket és devizanemenként és/vagy átárazódási kategóriánként megállapított bázisponértékeket (abszolút értékben kifejezett bázisponértékek: BPV összege) használnak kockázatkezelési célokra.

A kamaterzékenységre vonatkozó bázisponértékekhez hasonlóan kibocsátásonként és átárazódási kategóriánként kerül bemutatásra a hitelkockázati felár.

A bázisponértékekre („BPV”) és a hitelkockázati felár („credit spread”) pontokra vonatkozó elemzések a 47. kiegészítő megjegyzésben kerülnek bemutatásra. A 45. kiegészítő megjegyzés tartalmazza a mérlegtételek kamatátárazódásra vonatkozó adatait.

Mindezek mellett a vállalatcsoport kiemelt figyelmet fordít az új Banki Könyvi szabályozás („IRRBB”, „CSRBB”) követelményeinek való felkészülésre és megfelelésre.

4.5.2 Eszköz-forrás gazdálkodás

Az ügyféltranzakciók kamatláb- és likviditási kockázatának figyelembevételére az UniCredit Csoporton belül egységesen használt belső elszámoló-árazási módszerrel történik.

Az olyan termékek esetében, ahol a kamatrögzítési periódus és lejárat idő nem értelmezhető, például változó kamatozású látra szóló és takarékbetétek, a befektetési időtartam és kamatláb-érzékenység modellezése múltbeli adatsorok felhasználásával történik, és részét képezik a vállalatcsoport teljes kockázati pozíciójának.

Az ügyfélpozíciók kamatláb-érzékenységének meghatározása és a fedezeti tevékenységbe építése javítja a vállalatcsoport eredményességét.

4.5.3 Devizaárfolyam-kockázat

A vállalatcsoport mérlegen belüli, illetve mérlegen kívüli tételei között vannak különböző devizákban nyilvántartott eszközök és források. Bár a vállalatcsoport ezt a kockázatot a rendelkezésre álló limiteken belül folyamatosan fedezi, bizonyos mértékű árfolyamkockázatnak van kitéve. A devizaárfolyam-kockázat akkor merül fel, amikor egy adott devizában az eszköz-forrás szerkezetben (spot és határidős együttesen) egyensúlyhiány áll be.

A devizakitettséget (eszközök és források devizanemenkénti összetételét) a 37. kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

4.6 A működési kockázat kezelése

A működési kockázat a nem megfelelő vagy rosszul működő belső folyamatokból és rendszerekből, személyek nem megfelelő feladatellátásából vagy külső eseményekből eredő veszteség kockázata, amely magában foglalja többek között a jogi kockázatot, a modellkockázatot és az információs és kommunikációs technológiai (IKT) kockázatot is, de nem foglalja magában a stratégiai és a reputációs kockázatot.

Működési kockázati események a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, személyek vagy rendszerek nem megfelelő működéséből, illetve külső eseményekből eredhetnek. Ezek: belső vagy külső csalás, munkáltatói gyakorlat és munkahelyi biztonság, ügyfél, termékek, üzleti eljárás során szabályzatok megsértése miatti bírságok, a vállalatcsoport tárgyi eszközeiben bekövetkezett károk, az üzletmenet fennakadása, az IKT-rendszerhibák, végrehajtás és folyamatkezelés során történő manualitásból eredő hibák, IT biztonsági események bekövetkezéséből eredő károk, pénzügyi szankciók, adatvédelmi és adózási szabályok megsértéséből eredő hibák, valamint a harmadik feles szolgáltatók által a vállalatcsoport számára okozott károk.

A vállalatcsoport 2025. január 1. óta a standardizált mérési módszerrel („SMA”) számolja Pillér 1 alatt a működési kockázati tőkekövetelményét, összhangban a jogszabályok, a felügyeleti szervek, valamint a vállalatcsoport-előírások által támasztott mennyiségi és minőségi követelményekkel.

A vállalatcsoport Igazgatósága felelős a működési kockázatkezelés hatékony felügyeletéért. A Nem pénzügyi kockázatkezelés értesíti az Igazgatóságot (részben a Nem pénzügyi Kockázati & Kontroll Bizottság ülésének keretei között) a jelentős működési kockázatokról, az azokban bekövetkező változásokról, illetve a szabályzatok és limitek jelentős megsértéséről. Az Igazgatóság rálátással rendelkezik a működési kockázat kontrollingereteire és a kockázatok hatásaira.

A vállalatcsoport Igazgatósága biztosítja, hogy:

- a működési kockázat kontrollingeljárása megbízható legyen, arról teljes körű tájékoztatást adjanak, és az teljeskörűen kerüljön végrehajtásra a szabályozási folyamatokban és eljárásokban, különös tekintettel a megfelelésre és az eredményességre;
- a vállalatcsoport egyes területein belül kerüljenek kijelölésre működési kockázatkezelő menedzserek, akik megfelelő támogatást kapnak feladataik ellátásához;
- Az illetékes bizottságok – a Nem pénzügyi kockázatkezelés támogatásával – legyenek tájékoztatva a kockázati profilok és a kockázati kitettség változásairól.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A vállalatcsoport Igazgatósága felelős a működési kockázati keretelvek lényeges elemeinek jóváhagyásáért, ideértve a működési kockázatkezelési szabályzatot, illetve annak végrehajtásáért és a működési kockázat ellenőrzéséért felelős szervezeti egység kijelölését.

A vállalatcsoportban a működési kockázati kérdésekre vonatkozó döntések meghozataláért a Nem Pénzügyi Kockázati & Kontroll Bizottság a felelős. A Bizottság keretrendszerét, tagjait, feladatkörét és döntéshozatali jogkörét alapító okirat szabályozza.

A működési kockázatok feltárását, követését, csökkentését, intézkedési tervek meghatározását és nyomon követését szolgálja az operatíván működő és szintén negyedévente ülésező Működési Kockázatsökkentési Munkacsoport. A Munkacsoport által megvitatott témák és javaslatok képezik a Nem Pénzügyi Kockázati & Kontroll Bizottság feladatait.

A működési kockázati keretelvek felülvizsgálata során a Belső Ellenőrzés felel e keret működésének és eredményességének, illetve a szabályozói követelményeknek való megfelelés értékeléséért. A Belső Ellenőrzés ellenőrzi a működési kockázati eseményekkel kapcsolatos adatok gyűjtését, kezelését is.

A Nem pénzügyi kockázatkezelés működteti a keretrendszert, és koordinálja a decentralizált működési kockázatkezelési tevékenységet, amelyet az egyes szervezeti egységeknél kijelölt (divizionális és adminisztratív) működési kockázatkezelő menedzserek folytatnak.

A Nem pénzügyi kockázatkezelés terület évente önértékelést végez a vállalatcsoport működési kockázatkezelési és ellenőrzési rendszerének az UniCredit csoportszintű standardoknak, illetve belső szabályzatoknak való megfeleléséről.

Ezen tájékoztatók a kockázatkezelési politika bemutatásának kiegészítését szolgálják.

5 Értékelés és döntéshozatal

5.1 A valós érték meghatározása

Ami a pénzügyi instrumentumoknál alkalmazott árakat és technikákat illeti, a vállalatcsoport egy háromszintű valós értékelési hierarchiát alkalmaz, amely tükrözi a valós értékek meghatározásánál használt inputok jelentőségét, és az alábbi három szintet tartalmazza:

- 1. szint – aktív piacokon jegyzett árak (módosítás nélkül), megegyező pénzügyi eszközökre vagy kötelezettségekre;
- 2. szint – nem jegyzett árak, melyek megfigyelhetők az eszköz, illetve kötelezettség tekintetében akár közvetlenül (pl. nem aktív piacokon megfigyelt árak), vagy közvetetten (pl. hasonló eszközökre vagy kötelezettségekre megfigyelt árból származtatva);
- 3. szint – olyan inputok az eszköz, illetve kötelezettség tekintetében, melyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (megfigyelhetetlen inputok).

A pénzügyi instrumentumok besorolását a 42. kiegészítő megjegyzés ismerteti.

A valós értékelés kiegészítésre kerül egy Valós Érték Kiigazítással, mely fedezi a kiszélesedett bid-ask spreadet és a vonatkozó értékpapírok tekintetében bekövetkezett megromlott likviditási helyzetet.

Az IFRS-előírásoknak megfelelően a vállalatcsoport az OTC derivatív ügyleteinek valósérték-módosításaként CVA/DVA-t („Credit/Debit Valuation Adjustment”) és FuVA-t („Funding Valuation Adjustment”) könyvel. A CVA-/DVA- és a FuVA-kalkuláció központilag, az UniCredit Csoport által történik.

5.2 A valós érték megállapításának alapelvei

A pénzügyi eszközök valós értékének alapja a mérleg fordulónapján érvényes jegyzett piaci ár, a tranzakciós költségek levonása nélkül. A piac akkor tekinthető aktívnak, ha a jegyzett árak készen és rendszeresen elérhetőek, és valódi, gyakran ismétlődő, piaci áron kötött ügyleteket takarnak. Ha jegyzett piaci ár nem áll rendelkezésre, akkor a valósérték-árazási modellekkel vagy diszkontált cash-flow technikákkal kerül megbecslésre.

A diszkontált cash-flow technikák használata során a becsült jövőbeli pénzáramlások a legjobb becslésen alapulnak, és a felhasznált diszkontráta a hasonló ismérvekkel rendelkező eszközök piacán a mérleg fordulónapján érvényes ráta. Az árazási modellek használata során a forrásadatok a mérleg fordulónapján érvényes piachoz köthető értékeken alapulnak.

A tőzsdén nem forgalmazott derivatívák valós értéke az az érték, amit a vállalatcsoport a mérleg fordulónapján, normál üzleti feltételek mellett az aktuális piaci feltételek és a felek hitelképességét figyelembe véve érvényesíthetne.

A vállalatcsoport valós érték-korrekciót számol el, mely kizárási és likviditási költségből ered. A kereskedési és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök értékei valósérték-korrekcióval lettek módosítva.

A vállalatcsoport a hitelek valós értékelésénél az SPPI-teszten megbukott teljesítő és nemteljesítő ügyletek esetében alapvetően a központi rendszer („Fair Value Engine”) által számolt valós értékeket alkalmazza. A specifikus lakossági hiteltermékek (pl. Babaváró, CSOK/CSOK+, Otthon Start, Munkáshitel) esetén külön modell került kialakításra, amely megfelelő módon kezeli és figyelembe veszi a portfóliószintű viselkedési hatásokat.

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása során alkalmazott értékelési technikákat és kulcs inputokat a 42. kiegészítő megjegyzés ismerteti.

A vállalatcsoport értékpapírosítási ügyletekben nem vett részt, továbbá nincs birtokában hitelderivátiva vagy strukturált OTC-termék (pl. CDO, SIV).

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

6 Gazdaságvédelmi intézkedések hatása az éves beszámolóra

Magyarország kormánya 2025 folyamán is fenntartotta gazdaságvédelmi intézkedéseinek jelentősebb részét. A vállalatcsoport számára a legjelentősebb hatással járó intézkedések az alábbiak voltak:

- a kamatstop meghosszabbítása;
- az extraprofitadó módosítása.

6.1 Hitelfizetési moratóriumok

2025-ben a vállalatcsoport hitelezési tevékenységére az alábbi speciális gazdálkodói kört érintő hitelfizetési moratóriumok voltak hatással:

- A ragadós száj- és körömfájás („RSZKF”) sújtotta gazdálkodók pénzügyi helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti rendelkezésekről szóló 68/2025. (IV. 4.) Kormányrendelet keretében bevezetett, az érintett mezőgazdasági vállalkozások részére átmeneti időre – 2026. április 30-ig – biztosított hitelfizetési moratórium;
- A fagykár, illetve aszálykár sújtotta gazdálkodók, valamint a sertésenyésztők pénzügyi helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti rendelkezésekről szóló 393/2025. (XII. 10.) Kormányrendelet keretében bevezetett, az érintett mezőgazdasági vállalkozások részére átmeneti időre – 2026. november 30-ig – biztosított hitelfizetési moratórium.

A vállalatcsoport ezen speciális fizetési moratóriumra gyakorlata alapján az érintett hiteleknel elvégezte az alaprendszerekben a fizetési moratórium beállítását, a törlesztőrészek beszedése tehát felfüggesztésre került, a hiteleken a kamatszámolás azonban továbbra is érvényben maradt, ám ez a kamat a rendelettel összhangban nem vált a tőketartozás részévé, hanem elkülönített kamatkövetelésként szerepel a banki nyilvántartásokban. A moratóriumok lejártával pedig megtörténik a jogszabályoknak megfelelően újraszámított visszafizetési ütemtervek beállítása az alaprendszerekben, az ügyfelek pedig elkezdik a moratóriumban töltött idő alatt felhalmozott kamatok porlasztva történő visszafizetését.

Az eredménykimutatásokban szereplő nettó kamatbevételek tartalmazzák a fizetési moratóriummal élő adóskölcösöknek járó, de a fizetési moratórium miatt be nem szedett kamatait. A pénzügyi helyzet-kimutatás ugyanezen kamatok halmozott összegét az ügyfélkövetelések bruttó értékének részeként tartalmazza.

A vállalatcsoport a moratórium előírásai alá tartozó folyósított kölcsönök kapcsán foganatosított szerződésmódosításokat az IFRS 9 szerinti szerződésmódosítási eseménynek tekintette.

Az időszak végén még el nem amortizált szerződésmódosítási veszteség a pénzügyi helyzet-kimutatásban az ügyfélkövetelések könyv szerinti értékét csökkentő tételként szerepel, az eredménykimutatásban szerződésmódosítási veszteségként jelenik meg az értékvesztések között. A számított szerződésmódosítási veszteség nincs elhatárolva az egyes évek között, mivel az IFRS 9 alapján ez nem engedélyezett. A szerződésmódosítási veszteség a hitelek hátralévő futamideje alatt a megemelkedett, effektív kamatlábmódszerrel számolt kamatbevételek részeként fordul vissza.

6.2 Kamatstop

A kormány 2021. december 24-én a 782/2021. Kormányrendelet keretében 2022. január 1-jétől kamatstopot vezetett be a referencia-kamatlábhoz kötött jelzáloghitel-szerződésekre, melyet 2022. november 1-jétől a legfeljebb 5 éves kamatperiódusban rögzített hitelkammattal nyújtott, nem kamattámogatott jelzáloghitelekre is kiterjesztett. A kormányzati kamatstop-szabályozás a bevezetés óta eltelt időszakban féléves gyakorisággal meghosszabbításra került, a legutóbbi, 364/2025. (XI. 26.) Kormányrendelet a kamatstop időtartamát 2026. június 30. napjáig hosszabbította meg. A kamatstop-intézkedések lényegi elemei:

- A jogszabályi előírások az alkalmazott referencia-kamatláb mértékét a 2021. október 27. napján érvényes értéken maximalizálták.
- A referencia-kamatlábhoz kötött kamatozású – a rendelet hatálya alá tartozó – jelzáloghitelek esetében a rendelkezések értelmében a referencia-kamatlábát úgy kell megállapítani a 2022. január 1. és 2025. június 30. közötti időszakokra vonatkozóan, hogy annak a rendelet hatálybalépését, azaz 2022. január 1-jét követő vagy megelőző szerződés szerinti fordulónaptól érvényes mértéke nem lehet magasabb a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábánál.
- A legfeljebb öt éves kamatperiódusokban rögzített hitelkammattal nyújtott, nem kamattámogatott – a rendelet hatálya alá tartozó – jelzáloghitelek esetében az ügyfél által fizetendő kamatot úgy kell meghatározni a 2022. november 1. és 2025. június 30. közötti időszakra eső kamatfordulókor, hogy ha a kamatforduló napján a szerződés szerinti kamatváltoztatási mutatóban szereplő referenciakamat-érték magasabb a 2021. október 27-ei értéknel, akkor a magasabb érték helyett a 2021. október 27-ei alacsonyabb referenciakamat-értéket kell a számításához használni.

A vállalatcsoport a referencia-kamatláb rendeletileg történő átmeneti csökkentését a hitel kamatpénzáramának változásának tekinti, mely a pénzügyi eszköz szerződéses cash-flow-inak az újratárgyalását, módosítását eredményezi. A vállalatcsoport a fentiekkel összhangban meghatározta a rendeletek szerinti pénzáramok figyelembevételével az érintett hitelek nettó jelenértékét, és a különbséget az újraszámolt nettó jelenérték és a módosítás nélküli érték között szerződésmódosítási veszteségként számolta el – a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés soron – a 2021. pénzügyi évtől kezdődően minden pénzügyi évben. Az eredeti, módosítás nélküli nettó jelenérték számítása során a vállalatcsoport a kamatstop időtartamára vonatkozóan a referencia-kamatláb alakulására vonatkozóan feltételezésekkel élt.

A számítások eredményeként előálló szerződésmódosítási veszteségösszegek az intézkedések bevezetésekor elszámolásra kerülnek, a veszteség értéke a fizetési moratóriumoktól eltérően nem kerül felülvizsgálatra az intézkedések időtartama alatt, mivel a fizetési moratóriummal ellentétben a kamatstop esetében a szerződésmódosítás utáni pénzáramok ismertek, nem tartalmaznak bizonytalanságot. Ennek következtében az intézkedések bevezetésekor elszámolt szerződésmódosítási veszteségek az intézkedések időtartama alatt a megnövekedett kamateredményen keresztül kerülnek visszaforgatásra az eredménykimutatásban. Az év végén még el nem amortizált szerződésmódosítási veszteség az ügyfélkövetelések bruttó értékét csökkenti.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

6.3 A hiteltörlesztési moratóriumok és a kamatstop rendeletek hatása a vállalatcsoport eredménykimutatására

TÉTEL MEGNEVEZÉSE	2025	2024
Kamatstoppal, agrármoratóriummal összefüggésben elszámolt módosítási veszteségek	(1 577)	(1 825)
Ragadós száj- és körömfájással, valamint a fagykárrel összefüggésben elszámolt módosítási veszteségek	(20)	-
Összesen:	(1 597)	(1 825)

6.4 A járvánnyal és járványt követő gazdasági helyzettel összefüggésben bevezetett különadók**6.4.1 Járványadó**

A 108/2020. (IV. 14.) Kormányrendelet a hitelintézetek számára a Járványügyi Alap feltöltését szolgáló különadó megfizetését írta elő. A járványügyi különadó alapja a 2006. évi LIX. törvény (Különadó törvény) 4/A. paragrafus (4) bekezdés 1. pontja szerint megállapított 2020. adóévi adóalap 50 milliárd forintot meghaladó része, mértéke 0,19%.

Az eredeti szabályozás szerint a hitelintézetek járványügyi különadójának 2020. évben megfizetett összege a következő 5 évben adóvisszatartás formájában csökkent a pénzügyi szervezetek különadójának összegét, évente legfeljebb a 2020. évi járványügyi különadó 20%-nak megfelelő összegben.

Tekintve a visszaigényelhetőséget, a vállalatcsoport a diszkontált jövőben megtérülő összeget 2020-ban felvette eszközként.

Az 52/2024. (III. 4.) Kormányrendelet keretében a kormány módosította a fentiekben ismertetett jogszabályi rendelkezéseket oly módon, hogy a Különadótvörvény 4/A.§ (20) bekezdése szerinti csökkentést a hitelintézet a 2020. adóévet követő első, második, harmadik, ötödik és hatodik adóévben, adóévente legfeljebb a 2020. adóévi hitelintézetek járványügyi különadója kötelezettsége 20%-ának megfelelő összegben alkalmazhatja, azzal, hogy a hitelintézet a 2024. adóévére nem alkalmazhatja a csökkentést. A vállalatcsoport a jogszabályváltozással összhangban számszerűsítette a jövőben beszámítandó követelésként nyilvántartott eszközök esedékességeire gyakorolt hatását, figyelembe véve a megemelkedett hozamkörnyezet miatti addicionális hatásokat is, és az elvégzett számításoknak megfelelően 2024. évben 76 millió Ft addicionális különadó-ráfordítást számolt el az általános működési költségek között az adóeszköz-korrektívál egyidejűleg, míg 2025. évben a diszkontleontás keretében 65 millió Ft bevétel került elszámolásra. Az elszámolások hatásaként a vállalatcsoport a jövőben beszámításra kerülő követelésként 867 millió Ft összegű eszközt mutat ki a pénzügyi helyzet-kimutatásban 2025. év végén (2024. év végén: 1 795 millió Ft-ot).

6.4.2 Extraprofitadó

A 197/2022. (VI. 4.) Kormányrendelet keretében az államháztartás egyensúlyának megőrzése céljából egy új átmeneti adó – extraprofitadó néven – került bevezetésre 2022-ben. Bevezetéskor a hitelintézetek esetében a különadó alapja a helyi adókról szóló törvény szerinti az adóévet megelőző év éves beszámolója alapján meghatározott nettó árbevétel volt. A különadó mértéke 2022-ben 10%, míg 2023 első félévére vonatkozóan 8% volt. A bevezetést követően az extraprofitadó alapja és mértéke több alkalommal módosult.

A 2024. évben fizetendő extraprofitadó részletszabályait a kormány a 206/2023. (V. 31.) és a 183/2024. (VII. 8.) Kormányrendeletekben határozta meg. 2024-ben az adó alapja a 2022. évi adózás előtti eredmény volt. Az adó mértéke az adóalap 20 milliárd Ft-ot meg nem haladó részére 13%, az ezt meghaladó részére 30%. A rendelet szerint a hitelintézet 2024-ben a december 10-ig teljesítendő különadó-fizetési kötelezettségét csökkentheti, amennyiben a tulajdonában lévő, 2027. január 1-jét követően lejáró Magyar Államkötvények 2024. január 1. és 2024. november 30. közötti napi átlagos – névértéken számított – állománya meghaladja a 2023. január 1. és 2023. április 30. közötti napi átlagos állományt. A csökkentés a rendelet szerinti korlátokig érvényesíthető, és legfeljebb a teljes állampapír-állomány azonos módszerrel számított növekedéséig vehető figyelembe.

A 356/2024. (XI. 21.) Kormányrendelet, valamint a szabályok 2025. évi LIV. törvénybe való átültetése alapján az extraprofitadó alapja 2025-ben a 2023. évi éves beszámoló alapján meghatározott adózás előtti eredmény. Az adó mértéke az adóalap 20 milliárd Ft-ot meg nem haladó részére 7%, az ezt meghaladó részére 18%. A rendelet szerint a hitelintézet a 2025. december 10-ig teljesítendő különadó-fizetési kötelezettségét csökkentheti, amennyiben a tulajdonában lévő, 2029. január 1-jét követően lejáró Magyar Államkötvények 2025. január 1. és 2025. november 30. közötti napi átlagos – névértéken számított – állománya növekszik a jogszabályban meghatározott bázisidőszakhoz képest (és amennyiben a teljes állampapír-állomány napi átlagos állománya is növekszik).

A jogszabályi előírások alapján a vállalatcsoportot 2025. évben 20 013 millió Ft, 2024. évben 29 865 millió Ft adófizetési kötelezettség terhelte, amit az általános működési költségek között jelenített meg. A 2026. év tekintetében a törvény az adó alapjául a 2024. évi adózás előtti eredményt – amely az érintett csoporttagok esetén 97 961 millió Ft – határozza meg.

Az adó mértéke az első 20 milliárd Ft-ig 8%, az ezt meghaladó részre 20%. Az állampapír-vásárlásokhoz kapcsolódó adócsökkentési lehetőség 2026-ban is érvényesíthető a törvényi korlátok betartása mellett, feltéve, hogy a 2030. január 1-jét követően lejáró, Ft-ban denominált állampapírok állománya növekszik a törvényben meghatározott bázisidőszakhoz viszonyítva.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

7 Nettó kamatbevétel

KAMAT- ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK		
Effektív kamatmódszerrel kalkulált kamatbevétel	2025	2024
Jegybanktól származó kamatbevételek	63 137	62 721
Egyéb hitelintézetektől származó kamatbevételek	14 457	25 236
Ügyfelektől származó kamatbevételek	125 402	138 880
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok nettó kamatbevétele	36 356	37 346
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok nettó kamatbevétele	20 398	29 650
Pénzügyi kötelezettségekkel kapcsolatos negatív kamatok	172	340
Egyéb kamatbevételek effektív kamat módszerrel*	165	121
Összesen	260 087	294 294
Egyéb kamat- és kamatjellegű bevételek		
	2025	2024
Eredménnyel szemben, kötelezően valós értéken értékelt ügyfélhitelek után kapott kamatok	11 892	9 451
Kereskedési célú pénzügyi eszközök kamatbevétele	162	103
Fedezeti célú ügyletek kamatbevétele	142 730	160 237
Lízingszerződések kamatbevétele	6 211	6 678
Összesen	160 995	176 469
Kamatbevételek összesen	421 082	470 763
Kamatráfordítások és kamatjellegű kiadások		
	2025	2024
Jegybanknak fizetett kamatok	(1 485)	(2 881)
Bankoknak fizetett kamatok	(7 152)	(9 406)
Fedezeti célú derivatívák kamatráfordítása	(157 473)	(193 645)
Likviditási fedezési célú FX swap derivatívák kamatjellegű ráfordítása	(14 846)	(25 063)
Ügyfeleknek fizetett kamatok	(20 888)	(14 846)
Kibocsátott kötvény kamatráfordítása	(68 325)	(74 635)
Kibocsátott kötvény kamatráfordítása	(28 088)	(30 083)
Alárendelt kötelezettség kamatráfordítása	(4 900)	(5 703)
Egyéb céltartalék diszkontlebontás	(112)	(106)
Lízingkötelezettség kamatráfordítás	(47)	(47)
Egyéb kamatráfordítás	1	(2)
Kamatráfordítások összesen	(288 469)	(331 354)
Nettó kamatbevétel	132 613	139 409

* Az Egyéb kamatbevétel sor az állami támogatásból származó bevételeket tartalmazza. Egyrészt a MNB által meghirdetett PHP program keretében a hitelezési aktivitáshoz kötött kamatcsereügyletek, illetve az ehhez kapcsolódó preferenciális betét vonatkozásában az állami támogatás összege jelenik meg (2025: 41 millió Ft, 2024: 60 millió Ft), melyek feltételeit a vállalatcsoport maradéktalanul teljesítette. A támogatás bevételként történő elszámolása szisztematikusan alapon történik a feltételeket teljesítő hitelek átlagos futamideje alatt. Másrészt itt mutatja be a vállalatcsoport a monetáris politikai célú kamatcsereügyletek feltétel nélkül adott, az IAS 20 alapján számviteli szempontból állami támogatásnak minősített bevételét 59 millió Ft (2024: 70 millió Ft) összegben.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

8 Nettó jutalékbevételek

Jutalékbevételek	2025	2024
Pénzforgalmi díjak	77 712	64 554
Pénzügyi garanciák díjai	3 089	3 180
Letétkezelési szolgáltatás díjai	7 558	6 455
Befektetési szolgáltatás díja	7 241	5 833
Faktoringszolgáltatások díjbevételei	446	320
Egyéb pénzügyi szolgáltatások díjai és jutalékai	3 558	2 753
Összesen	99 604	83 095
Jutalékráfordítások	2025	2024
Pénzforgalmi díjak	(10 564)	(8 001)
Pénzügyi garanciák díjai	(157)	(165)
Letétkezelési szolgáltatás díjai	(1 948)	(1 475)
Befektetési szolgáltatás díjai	(189)	(78)
Egyéb pénzügyi szolgáltatások díjai és jutalékai	(4 316)	(3 120)
Összesen	(17 174)	(12 839)
Nettó jutalékbevételek	82 430	70 256

Az alábbiakban bemutatásra kerül a vállalatcsoport teljesítési kötelemeinek jellege és ütemezése azon ügyfelekkel szemben fennálló szerződések alapján, amelyek díjbevételek elszámolását eredményezik.

A SZOLGÁLTATÁS TÍPUSA	A TELJESÍTÉSI KÖTELEM JELLEGE, LÉNYEGES FIZETÉSI FELTÉTELEK	BEVÉTEL ELSZÁMOLÁSA AZ IFRS 15 SZERINT
Pénzforgalmi díjak	A vállalatcsoport számos számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt ügyfelei részére. A számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatási díjakat a vállalatcsoport ügyfélcsoportonként, valamint számlacsomagonként határozza meg és teszi közzé a kondíciós listájában, amelyet meghatározott időszakonként felülvizsgál. Azon díjak esetében, amelyeknél a vállalatcsoport folyamatos szolgáltatást nyújt (pl. számlafenntartási díj), a díjak jellemzően fix havi díjak és havonta utólag kerülnek elszámolásra. A tranzakcióalapú pénzmozgással járó megbízások díjaival (pl. átutalási jutalék, beszédési díj, készpénzfelvételi jutalék) jellemzően a megbízás végrehajtásával egyidejűleg terheli meg a vállalatcsoport az ügyfelek számláját. A díj mértéke jellemzően a tranzakció százalékában kerül meghatározásra. Az egyéb, esetenként felmerülő díjakat, költségeket (pl. számlanyitási díj, igazolási díj, postaköltség, fedezetigazolás) a vállalatcsoport azok felmerülésekor számolja el.	A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra, jellemzően havonta. A tranzakcióalapú díjak vagy a tranzakció létrejöttékor vagy havonta utólag kerülnek elszámolásra.
Pénzügyi garanciák díjai	A vállalatcsoport a garanciák kibocsátásához kapcsolódóan kétféle típusú díjat számít fel: egyszeri díjak, amelyek főként a kibocsátáshoz kapcsolódó banki kezelési szolgáltatások ellenértékei, valamint a futamidő arányában fizetendő garanciadíjak, amelyek a futamidő kezdetén kerülnek előre felszámításra.	Az egyes szolgáltatásokhoz kapcsolódó egyszeri díjak a szolgáltatás végrehajtásakor kerülnek megjelenítésre, míg az időarányosan felszámított garanciadíjak lineáris módon kerülnek elszámolásra a garancia élettartama során.
Letétkezelési szolgáltatás díjai	A vállalatcsoport által a letétkezelési szolgáltatáshoz kapcsolódóan felszámított díjak esetében a vonatkozási időszakban, jellemzően havonta, utólag történik meg a számviteli elszámolás.	A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra.
Befektetési szolgáltatás díjai	A vállalatcsoport befektetési szolgáltatás keretében értékpapír-számlavezetést nyújt ügyfelei részére. Az értékpapír-számlavezetéshez, valamint a számlákon végrehajtott ügyfélmegbízásokhoz kapcsolódóan tranzakciós díjak kerülnek felszámításra. Azon díjak esetében, amelyeknél a vállalatcsoport folyamatos szolgáltatást nyújt (pl. ügyfélszámla-vezetési díj), a díjak jellemzően fix havi díjak és havonta, utólag kerülnek elszámolásra. Az értékpapír-műveletekhez kapcsolódó tranzakciós díjak a tranzakció létrejöttékor kerülnek elszámolásra.	A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra. A tranzakcióalapú díjak a tranzakció létrejöttékor kerülnek elszámolásra.
Egyéb pénzügyi szolgáltatások díjai és jutalékai	A vállalatcsoport a folyamatos szolgáltatások díjait havonta számítja fel azok teljesítési időszakában, míg az eseti szolgáltatások díjait akkor számítja fel, amikor a tranzakció megtörténik.	A folyamatos szolgáltatások díja a szolgáltatásnyújtás időszaka alatt időarányosan kerül megjelenítésre, míg az eseti díjak a szolgáltatás végrehajtásakor kerülnek megjelenítésre.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

9 Osztalékbevételek

	2025	2024
Befektetések osztalékbevétele	281	10
Összesen	281	10

10 Devizaeredmény és Kereskedési célú pénzügyi eszközök nettó eredménye

10.1 Devizaeredmény

	2025	2024
Devizaeredmény	22 347	22 001
Összesen	22 347	22 001

10.2 Kereskedési célú pénzügyi eszközök nettó eredménye

	2025	2024
Kereskedési célú kamatswap ügyletek eredménye	1 263	1 717
Kereskedési célú értékpapírok eredménye	(180)	(65)
Kereskedési célú FRA-k eredménye	–	20
Egyéb	453	119
Összesen	1 536	1 791

11 Fedezeti elszámolások nettó eredménye

	2025	2024
Fedezeti IRS ügyletek és a fedezett instrumentumok valósérték-változásának nettó eredménye	(840)	323
CVA, DVA, FuVA, FVA nettó eredménye	(40)	(13)
Összesen	(880)	310

12 Nem kereskedési célú pénzügyi eszközök nettó eredménye

	2025	2024
Bevétel		
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapír eladási nyeresége	439	–
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapír eladási nyeresége	1 074	2 102
Erdeménnyel szemben, kötelezően valós értéken értékelt részesedések eladási nyeresége	8	19
Erdeménnyel szemben, kötelezően valós értéken értékelt befektetések, részesedések átértékelésének nyeresége	27	36
Erdeménnyel szemben, kötelezően valós értéken értékelt hitelek nyeresége*	13 112	335
Kibocsátott értékpapír nyeresége	1	3
Összesen	14 661	2 495
Ráfordítás		
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapír eladási vesztesége	(2 789)	(3 277)
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapír eladási vesztesége	(4 983)	(1 862)
Összesen	(7 772)	(5 139)
Nem kereskedési célú pénzügyi eszközök nettó eredménye	6 889	(2 644)

* A tétel részletezése 42.2.1. Level 3 valós érték közzétételek pontban található.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

13 Bérek és személyi jellegű kifizetések

	2025	2024
Bérek és személyi jellegű kifizetések	(26 189)	(24 483)
Szociális hozzájárulási adó	(3 311)	(3 101)
Egyéb munkavállalói juttatások	(2 184)	(1 960)
Egyéb munkáltatót terhelő bérjárulék	(297)	(329)
Összesen	(31 981)	(29 873)

14 Általános működési költségek

	2025	2024
Adók (tranzakciós illeték, banki különadók, építményadó, gépjárműadó, egyéb adók)**	(58 893)	(46 985)
Extraprofit különadó*	(20 015)	(29 865)
Felüyeleti és tagsági díjak	(2 067)	(2 051)
Bérelti díjak és üzemeltetési költségek	(2 640)	(2 710)
Reklámköltség	(1 824)	(684)
Számítástechnikai költség	(14 416)	(12 966)
Anyag- és eszközfelhasználás	(307)	(325)
SLA szolgáltatások ráfordítása	(269)	(258)
Egyéb adminisztratív költségek	(3 289)	(3 661)
Összesen	(103 720)	(99 505)

* A tételek részletezése a 6.4.2 kiegészítő megjegyzésben található.

** A növekmény oka a tranzakciós illeték mértékének növekedése, mely az átutalási tranzakciók esetében 0,3%-ról 0,45%-ra növekedett (tranzakciónként legfeljebb 20 000 forintig, a korábbi időszakban meghatározott 10 000 forint helyett); készpénzfelvétel esetében 0,9%-ra módosult a korábbi 0,6% helyett. Az illetékmentes tranzakciók értékhatára 20 000 forintról 50 000 forintra módosult, azonban ez a változás sem tudta ellensúlyozni az illetékmérték növekedésének hatását. 2025.10.01-jétől pedig egy teljesen új, kiegészítő pénzügyi tranzakciós illeték került bevezetésre a konverziós ügyletekre, ennek mértéke 0,45%. A tranzakciós illeték a vállalati ügyfelek esetében átterhelésre kerülhet, míg a magánszemélyek esetében nem.

A KPMG Hungária Kft. által a 2025. évben felszámított jogszabályon alapuló könyvvizsgálati szolgáltatások díja 155 millió Ft (2024-ben: 145 millió Ft), egyéb bizonyossági szolgáltatás díja 62 millió Ft (2024-ben: 60 millió Ft), egyéb szolgáltatás díja egyik évben sem került felszámításra. (A díjak nettó összegben értendők.)

15 Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás

	2025	2024
Egyéb bevételek		
Tranzakciós illeték önellenőrzés bevétele*	1 475	–
SLA szolgáltatások bevétele	407	593
Közvetített szolgáltatások bevétele	487	614
Kapott bérelti díj	859	796
Kapott kártérítések	17	35
Megtérült működési és behajtási költségek	441	84
Átértékelési modellben értékelt ingatlanok átértékelési nyeresége korábban eredményben elszámolt átértékelési csökkenés visszafordításaként	131	123
Tárgyi eszközök értékesítésének nettó nyeresége	11	54
Egyéb	109	375
Összesen	3 937	2 674

* A vállalatcsoport felülvizsgálta a tranzakciósilleték-számítási gyakorlatát, amelynek nyomán túlfizetést azonosított, melynek elszámolására önellenőrzés keretében került sor.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

	2025	2024
Egyéb ráfordítás		
Káresemény ráfordításai	(125)	(54)
Fizetett kártérítések ügyfeleknek különféle működési kockázati eseményekkel összefüggésben	(1 013)	(564)
Retail kampányok ráfordításai	(1 039)	(925)
Betétlekötés lejárat előtti megtörésének díja	–	(635)
Behajtási költségek	(152)	(120)
Bírság	(33)	(157)
Közvetített szolgáltatások ráfordítása	(491)	(480)
Integrációs költség	(816)	(20)
Peres ügyekre képzett céltartalékok	(41)	26
Jogi kockázatokra képzett céltartalékok	39	193
Egyéb	(307)	(386)
Összesen	(3 978)	(3 122)
Egyéb eredmény	(41)	(448)

16 Adózás

Az adófizetési kötelezettséget a vállalatcsoport a hatályos adó törvények előírásainak megfelelően állapítja meg az éves pénzügyi kimutatásokban kimutatott eredménye alapján. 2025-ben a társasági adó mértéke az adóalap 9%-a (2024-ben is 9%), a helyi iparüzési adóalap 2% (2024-ben is 2%), az innovációs járulék az adóalap 0,3%-a (2024-ben is 0,3%-a). A tényleges és halasztott adózással kapcsolatos részleteket a 3.26 kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

A vállalatcsoport jövedelemadó ráfordításai az alábbiak szerint alakultak 2025. és 2024. évben:

16.1 Jövedelemadó-ráfordítások

	2025	2024
Tárgyévi társasági adó	8 035	7 919
Korábbi időszakot érintő társasági adó	(29)	241
Külföldön fizetett forrásadó	230	53
Tárgyévi helyi iparüzési adó	5 439	5 240
Tárgyévi innovációs járulék	818	788
Globális minimumadó	121	–
Tényleges adó összesen	14 614	14 241
Halasztott adó (bevétele)/ ráfordítás	(23)	300
Az eredménykimutatásban szereplő összes jövedelemadó ráfordítás	14 591	14 541

16.2 A tényleges adókulcsok levezetése

	2025		2024	
	%		%	
Adózás előtti eredmény		95 972		94 844
Jövedelemadónak tekintett adó adókulcsaival számított elvárt adó	11,8	11 280	11,6	10 991
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék eltérő adóalapjának hatása	4,1	3 961	4,0	3 791
Korábbi évek revíziója	-0,1	(57)	0,2	144
Adóalap korrekciós tételek	-0,4	(379)	-0,3	(288)
Csoportos társasági adó miatti korrekció	0,0	(2)	-0,1	(53)
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék adózás előtti eredmény	-0,6	(558)	-0,6	(537)
Külföldön megfizetett forrásadó	0,2	230	0,1	53
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék halasztott adója az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokon	-0,1	(46)	0,2	227
Egyéb	0,2	162	0,2	213
Összesen	15,2	14 591	15,3	14 541

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

16.3 Adózással kapcsolatos egyenlegek

	2025			2024		
	ESZKÖZÖK	KÖTELEZETTSÉGEK	NETTÓ	ESZKÖZÖK	KÖTELEZETTSÉGEK	NETTÓ
Tényleges adó eszközök/(kötelezettségek)	703	(658)	45	1 123	(432)	691
Halasztott adó eszközök/(kötelezettségek)						
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	(32)	(346)	(378)	(6)	(383)	(389)
Cash-flow fedezeti ügyletek	391	–	391	912	–	912
Cash-flow fedezési költség tartalék	–	(7)	(7)	–	–	–
Tárgyi eszköz értékelési tartalék	–	(280)	(280)	–	(186)	(186)
Tárgyi eszközök	84	(446)	(362)	104	(412)	(308)
Céltartalék	226	–	226	214	–	214
Előző évek elhatárolt vesztesége	69	–	69	69	–	69
Egyéb (adóalapot növelő elhatárolás)	373	–	373	308	–	308
Nettósítás hatása	(1 096)	1 034	(62)	(1 032)	1 014	(18)
Halasztott adó eszközök központi adók összesen	15	(45)	(30)	569	33	602
Halasztott adó eszközök/(kötelezettségek) helyi adók						
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	–	(90)	(90)	–	(114)	(114)
Cash-flow fedezeti ügyletek	100	–	100	233	–	233
Cash-flow fedezési költség tartalék	–	(2)	(2)	–	–	–
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	–	(182)	(182)	–	(227)	(227)
Nettósítás hatása	(100)	100	–	(233)	233	–
Halasztott adó kötelezettségek helyi adók összesen	–	(174)	(174)	–	(108)	(108)
Adó eszközök/(kötelezettségek) központi és helyi adók összesen	718	(877)	(159)	1 692	(507)	1 185

16.4 Átmeneti különbségekben bekövetkezett mozgás – 2025

	NYITÓ EGYENLEG	EREDMÉNNYEL SZEMBEN ELSZÁMOLT	EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMBEN ELSZÁMOLT	ZÁRÓ EGYENLEG
Valós értéken egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt értékpapírok	(503)	–	36	(467)
Cash-flow fedezeti ügyletek	1 145	–	(654)	491
Cash-flow fedezési költség tartalék	–	–	(9)	(9)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	(227)	45	–	(182)
Tárgyi eszköz értékelési tartalék	(186)	–	(94)	(280)
Tárgyi eszközök	(308)	(54)	–	(362)
Adóalapot növelő/csökkentő tételek hatása	573	32	–	605
Halasztott adó eszközök/(kötelezettségek) összesen	494	23	(721)	(204)

16.5 Átmeneti különbségekben bekövetkezett mozgás – 2024

	NYITÓ EGYENLEG	EREDMÉNNYEL SZEMBEN ELSZÁMOLT	EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMBEN ELSZÁMOLT	ZÁRÓ EGYENLEG
Valós értéken egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt értékpapírok	(236)	83	(350)	(503)
Cash-flow fedezeti ügyletek	813	–	332	1 145
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	–	(227)	–	(227)
Tárgyi eszköz értékelési tartalék	(107)	–	(79)	(186)
Tárgyi eszközök	(268)	(40)	–	(308)
Konzolidációs kör változása miatt az eredménytartalékokat érintő tételek	2	–	–	–
Adóalapot növelő/csökkentő tételek hatása	689	(116)	–	573
Halasztott adó eszközök/(kötelezettségek) összesen	893	(300)	(97)	494

A vállalatcsoport a Pillar II szerinti adójogszabályozás értelmében a globális minimumadó hatálya alá tartozik. A kiegészítő adó a vállalatcsoport magyarországi tevékenységére vonatkozik, ahol a társasági adókulcs 9%, a helyi iparüzési adó mértékének felső határa 2%, az innovációs hozzájárulás pedig 0,3%, melyek a magyar szabályozás alapján lefedett adóknak minősülnek.

A vállalatcsoport 2025. december 31-ével zárult üzleti évéhez kapcsolódó magyarországi tevékenységének nyereségét döntő részben nem terheli globális minimumadó-fizetési kötelezettség. Ennek oka, hogy az érintett egységekre számított átlagos effektív adókulcs meghaladja a 15%-os küszöbértéket, tekintettel az elszámolt lefedett adók összegére.

Egyedül az Európa Befektetési Alap esetében merült fel globális minimumadó-fizetési kötelezettség. A 2025-ös pénzügyi évre vonatkozóan ugyanis nem volt lehetőség a CbCR-alapú, egyszerűsített adókalkuláció alkalmazására; ehelyett a teljes körű számítást kellett elvégezni, amelybe az Európa Alap nem

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

volt bevonható speciális globális minimumadó-státusza miatt. Mivel az Alapot semmilyen jövedelemadó típusú közteher (társasági adó, helyi iparüzési adó, innovációs járulék) nem terheli, a 2025. évre globális minimumadó-kötelezettség keletkezik.

17 Pénzeszközök és pénzegegyenértékesek

	2025	2024
Készpénzállomány	20 329	34 084
Korlátozás nélküli egyenleg az MNB-vel	609 878	997 534
Nostro számlák egyenlege egyéb bankokkal	15 074	16 322
Egynapos betétek egyéb bankokkal szemben	9 431	82 338
Pénz és pénzegegyenértékesek után elszámolt értékvesztés	(6)	(11)
Összesen	654 706	1 130 267

18 Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok

	2025	2024
Kincstárjegyek	3 662	586
Államkötvények	4	4
Egyéb kötvények	–	1
Kereskedési célú értékpapírok összesen	3 666	591
Kamatderivatívák	39 666	59 240
Kamat- és FX-derivatívák (CCIRS ügyletek)	56	3 266
FX-derivatívák	16 225	10 997
Árutőzsdei származékos ügyletek	2 847	3 402
Adjustmentek (FVA, CVA, FuVA)	(468)	(824)
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök összesen	58 326	76 081
Kamatderivatívák	38 058	54 541
Kamat- és FX-derivatívák	54	3 255
FX-derivatívák	14 399	12 444
Árutőzsdei származékos ügyletek	2 847	3 402
Adjustmentek (FVA, DVA, FuVA)	(67)	(80)
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	55 291	73 562

A kereskedési célú pénzügyi instrumentumait a vállalatcsoport valós értéken értékeli, melynek változását az eredménnyel szemben számolja el. A vállalatcsoport a kezdeti megjelenítéskor vagy a későbbiekben nem jelölt meg pénzügyi eszközt vagy kötelezettséget eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumként, az IFRS 9 6.7.1 bekezdésével összhangban. A derivatívákkal kapcsolatos részletező adatokat a 40. kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

19 Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek

Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	2025	2024
Kamatkockázat fedezeti ügyletek	62 897	83 505
Kamat- és FX-kockázat fedezeti ügyletek	1 557	908
Adjustmentek (FVA, CVA, FuVA)	(718)	(624)
Összesen	63 736	83 789
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	2025	2024
Kamatkockázat fedezeti ügyletek	99 330	132 196
Kamat- és FX-kockázat fedezeti ügyletek	658	2 441
Adjustmentek (FVA, DVA, FuVA)	3	3
Összesen	99 991	134 640

A fedezeti ügyletekről további részletek a 41. kiegészítő megjegyzésben találhatóak.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

20 Banki kihelyezések

	2025	2024
Jegybankkal szembeni kihelyezések	283 323	315 457
Egyéb banki kihelyezések	327 369	254 968
Banki kihelyezések értékvesztése	(564)	(387)
Összesen	610 128	570 038

21 Ügyfélkihelyezések

	2025	2024
Lízingügyletekből származó követelések	76 690	89 763
Amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfélkövetelések	2 242 131	2 124 923
Ügyfélkövetelésekre képzett értékvesztés	(45 989)	(44 969)
Eredménnyel szemben, valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni követelések	173 749	120 571
Összesen	2 446 581	2 290 288

A hitelintézetekkel szembeni és ügyfelekkel szembeni követeléseit alapvetően a vállalatcsoport amortizált bekerülési értéken értékeli. A kötelezően eredménnyel szemben, valósan értéken értékelt ügyfelekkel szembeni követelések között kerülnek kimutatásra azon ügyfélhitelek, melyek nem teljesítették az SPPI-teszt feltételeit (részletezése a 3.12. kiegészítő megjegyzésben található).

21.1 Iparági bontás

	2025		2024	
		%		%
Magánügyletek finanszírozása	736 928	29,61	597 924	25,60
Ingatlanfinanszírozás	388 348	15,60	392 399	16,79
Gépgyártás	148 757	5,98	162 077	6,94
Kereskedelem	210 572	8,46	199 800	8,55
Szállítmányozás	62 803	2,52	62 321	2,67
Energiahordozó-készletezés	126 168	5,07	136 305	5,84
Pénzügyi tevékenység	128 316	5,15	114 887	4,92
Élelmiszerfeldolgozás	61 417	2,47	56 412	2,42
Kohászat	90 679	3,64	104 998	4,50
Építőipar	72 446	2,91	73 805	3,16
Vegyipar / Gyógyszeripar	41 760	1,68	42 481	1,82
Mezőgazdaság	50 774	2,04	60 720	2,60
Villamosenergia-ipar	150 924	6,06	127 769	5,47
Közüzemek	21 051	0,85	21 611	0,93
Könnyűipar	22 524	0,90	22 666	0,97
Vendéglátóipar	8 503	0,34	8 756	0,37
Távközlés	9 488	0,38	8 637	0,37
Bányászat	693	0,03	702	0,03
Egyéb	157 125	6,31	141 349	6,05
Összesen	2 489 276	100,00	2 335 619	100,00

Az iparági bontás az értékvesztések, valamint a fedezett instrumentumok könyv szerinti értékében figyelembe vett halmozott valós értékelési fedezeti különbözet nélküli bruttó állományokat mutatja be. A fedezett instrumentumok könyv szerinti értékében figyelembe vett halmozott valós értékelési különbözet a 2025. évi adatokban 3 294 millió Ft-ot, míg a 2024. évi összehasonlító adatokban -362 millió Ft-ot tesz ki.

Az ügyfelekkel szembeni követelésekről további információ kerül bemutatásra a 44. kiegészítő megjegyzésben.

21.2 Pénzügyi lízing miatti követelések

A tárgyidőszakban a pénzügyi lízingek miatti követelések Ft-ban kifejezett értékét alapvetően az alábbi tényezők befolyásolták:

- Retail Autó üzletág új üzletkötéseinek jelentős csökkenése
- szelektív árazási stratégia alkalmazása az új üzletkötés során

A vállalatcsoport pénzügyi lízingjeinek átlagos futamideje 4,71 év. Ezen lízingszerződések jellemzően nem tartalmaznak meghosszabbítási vagy felmondási opciókat.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

	2025	2024
1 éven belül	34 732	44 092
1-2 év között	20 240	21 368
2-3 év között	13 659	15 972
3-4 év között	8 680	9 746
4-5 év között	4 028	4 229
5 éven túl	1 299	1 790
Diszkontálatlan lízingdíjak összesen	82 638	97 197
Nem garantált maradványértékek	–	–
Bruttó lízingbefektetés	82 638	97 197
Csökkentve: meg nem szolgált pénzügyi bevételek	(7 142)	(8 678)
Minimum lízingfizetések jelenértéke	75 497	88 519
Képzett értékvesztés	(1 348)	(1 713)
Nettó lízingbefektetés	74 149	86 806

Az eredménykimutatásban megjelenített tételek a pénzügyi lízingekkel kapcsolatban	2025	2024
Értékesítés eredménye	32	88
A nettó lízingbefektetésből származó pénzügyi bevétel	5 690	6 248
A nettó lízingbefektetés értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjakhoz kötődő bevétel	–	–

A vállalatcsoport pénzügyi lízingmegállapodásai nem tartalmaznak változó lízingdíjakat. A pénzügyi lízingszerződésekhez kapcsolódó átlagos kamatláb évi 7,14%.

22 Befektetési célú értékpapírok

Befektetési célú, egyéb átfogó eredménnyel szemben, valós értéken értékelt értékpapírok	2025	2024
Jegybanki diszkontkötvények	80 980	95 097
Államkötvények***	283 694	178 536
Egyéb kötvények	22 564	20 678
Részesedések*	7 160	7 160
Összesen	394 398	301 471

* Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valóban értékelt részesedések között kerül kimutatásra a Fundamenta-Lakáskassza Lakás-takarékpénztár Zrt.-ben és a Garantiqa Hitelgarancia Zrt.-ben való részesedések, melyeket az IFRS 9 5.7.5. bekezdésével összhangban az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltként jelölt meg a vállalatcsoport.

Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt befektetési célú értékpapírok	2025	2024
Részesedések	87	265
Összesen	87	265
Befektetési célú, amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		
Államkötvények***	550 966	493 853
Egyéb kötvények***	134 714	140 302
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok értékvesztése	(1 154)	(1 083)
Összesen	684 526	633 072
Befektetési célú értékpapírok összesen	1 079 011	934 808

*** A vállalatcsoport likviditáskezelési és rövid távú forrászerzési tevékenysége keretében repo és visszavásárlási, illetve értékpapír-kölcsön ügyleteket köt. Az ügyletek jogi formájuk szerint értékesítésnek minősülnek, azonban a számviteli előírásoknak megfelelően az átadott értékpapírok a vállalatcsoport mérlegében maradnak, az átvett értékpapírok pedig nem jelennek meg a vállalatcsoport mérlegében, mivel a tulajdonjoghoz kapcsolódó lényeges kockázatok és hasznok nem kerülnek átadásra. Az ügyletek feltételei a hasonló ügyletekre vonatkozó szokásos piaci gyakorlatnak megfelelnek. Az átvett partner jogosult az átvett fedezet értékesítésére vagy továbbadására nemteljesítés hiányában.

2025.12.31-én biztosítékként átadott államkötvények könyv szerinti értéke: 100 903 millió Ft (2024: 119 089 millió Ft).

2025.12.31-én biztosítékként átvett államkötvények valós értéke: 179 millió Ft (2024: 200 millió Ft). 2025.12.31-én biztosítékként átvett egyéb kötvények valós értéke: 0 millió Ft (2024: 203 millió Ft).

2025 és 2024 években nem történt jelentős összegű eladás az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból, és az eladás gyakorisága is elhanyagolható.

A fentiekben bemutatott értékpapírok valószínűségi-hierarchiába való besorolását és mérlegfordulónapi valós értékeit a 42. kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

23 Tőkebefektetések

2025. december 31-én és 2024. december 31-én a leányvállalatokban lévő befektetések az alábbiak voltak:

BEFEKTETÉS MEGNEVEZÉSE	SZÉKHELY
UniCredit Jelzálogbank Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
UniCredit Leasing Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
UniCredit Operatív Lízing Kft.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
UniCredit Biztosításközvetítő Kft.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.*	1023 Budapest, Bécsi út 3-5.

Minden fent említett tőkebefektetés Magyarországon bejegyzett társaságban van, melyekben a vállalatcsoport 100%-os tulajdonrészrel és 100%-os szavazati joggal rendelkezik. A fenti befektetéseken kívül a vállalatcsoport tulajdonában van egy speciális célú gazdálkodó egység (Európa Befektetési Alap) többségi része. Az Alap konszolidálásra kerül, tekintettel arra, hogy a vállalatcsoport képes az Alapot irányítani, és a hozama változékonyságának ki van téve.

* 2025. október 1-jén a vállalatcsoport 100%-os tulajdoni hányadot szerzett az Európa Befektetési Alapkezelő Zrt-ben.

24 Befektetési célú ingatlanok

	2025	2024
Használatban lévő befektetési célú ingatlanok	7 612	7 965

	2025	2024
Nyitó érték január 1.	7 965	7 416
Növekedések (beszerzés)	130	–
Csökkenések (elidegenítés)	–	–
Valósérték-változása	(483)	549
Záró érték december 31.	7 612	7 965

A vállalatcsoport a befektetési célú ingatlanjait az Európa Befektetési Alapban tartja, mely jegyeinek 2025-ben 99,70%-a (2024: 99,77%-a) a vállalatcsoport tulajdonában van. A befektetési célú ingatlanok egy független ingatlanértékelő cég által rendszeres időközönként értékelésre kerülnek, a vonatkozó jogszabálynak megfelelően. Az ingatlanértékelő cég által alkalmazott értékelési módszer megfelel az IFRS 13 előírásainak. A használatban lévő befektetési célú ingatlanok valós piaci értéken kerülnek kimutatásra. Ezekből az ingatlanokból 2025. év során 800 millió Ft bérleti díjbevétele származott (2024: 698 millió Ft).

25 Tárgyi eszközök

	BEKERÜLÉSI ÉRTÉK	NYITÓ HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS	NÖVEKEDÉS	CSÖKKENÉS NETTÓ ÉRTÉKEN	ÁTÉRTÉKELÉS	EGYÉB MOZGÁS (*)	TÁRGYÉVI ÉRTÉKCSÖKKENÉS ÉS ÉRTÉKVESZTÉS	ZÁRÓ KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK
2025								
Ingatlanok és kapcsolódó berendezések	24 637	(5 869)	3 095	–	1 216	–	(1 042)	22 037
Irodai berendezések	8 756	(6 909)	1 420	(2)	–	–	(350)	2 915
Gépjárművek	974	(575)	1	(3)	–	–	(117)	280
Beruházások	90	–	5 294	(4 990)	–	–	–	394
Eszközhasználati jog (*)	10 322	(5 578)	456	–	–	–	(1 353)	3 847
Összesen	44 779	(18 931)	10 266	(4 995)	1 216	–	(2 862)	29 473
2024								
Ingatlanok és kapcsolódó berendezések	22 588	(4 716)	732	–	1 022	–	(858)	18 768
Irodai berendezések	8 327	(6 861)	1 084	(3)	–	–	(700)	1 847
Gépjárművek	943	(564)	179	(22)	–	–	(137)	399
Beruházások	74	–	3 563	(3 547)	–	–	–	90
Eszközhasználati jog (*)	8 841	(4 343)	1 550	(1)	–	(18)	(1 285)	4 744
Összesen	40 773	(16 484)	7 108	(3 573)	1 022	(18)	(2 980)	25 848

* Az eszközhasználati jogok az ingatlanok és kapcsolódó berendezések csoportba tartozó bérelt eszközöket – jellemzően bérelt bankfiókok, irodák, parkolók és raktárak – tartalmazzák.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A bekerülési értéken nyilvántartott tárgyi eszközökre elszámolt értékvesztés 2025. évben 219 millió Ft (2024: 447 millió Ft).

A vállalatcsoport tárgyi eszközei nem állnak tulajdonjog-korlátozás alatt, a vállalatcsoportnak zálogba adási kötelezettsége nem áll fenn, ingatlanok, gépek és berendezések beszerzésére vonatkozó szerződéses kötelezettségvállalással nem rendelkezik.

A vállalatcsoport az átértékelési modellben nyilvántartott saját tulajdonú ingatlanjainak az értékelését 2025. november 30-án (2024. évben is november 30-án) végezte el független értékbecslő dokumentáció felhasználásával. 2025. és 2024. december végén megállapításra került, hogy a novemberi értékek helytállóak, nem történt változás, ami indokolná az értékek módosítását.

Az ingatlanok nettó értéke 2025. év végén az átértékelés modell alkalmazása nélkül 18 475 millió Ft lenne, 2024. év végén pedig 16 234 millió Ft lett volna.

A 2025-ben megkezdett, több ütemben zajló székházfelújítás – amely várhatóan 2027-ig tart – nagyban hozzájárult a tárgyi eszközök értékének növekedéséhez

2025. és 2024. év végén nem állt fenn olyan körülmény, amely átsorolást igényelt volna az értékesítésre tartott befektetett eszközök közé.

26 Immateriális javak

	BEKERÜLÉSI ÉRTÉK	NYITÓ HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS	NÖVEKEDÉS	CSÖKKENÉS NETTÓ ÉRTÉKEN	EGYÉB MOZGÁS	TÁRGYÉVI ÉRTÉKCSÖKKENÉS	ZÁRÓ KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK
2025							
Bérleti jogok	163	(161)	1	–	–	(2)	1
Licencek	6 500	(5 037)	268	(200)	–	(870)	661
Szoftver	36 210	(18 730)	3 020	–	(12)	(4 556)	15 932
Összesen	42 873	(23 928)	3 289	(200)	(12)	(5 428)	16 594
2024							
Bérleti jogok	144	(143)	6	(3)	–	(2)	2
Licencek	6 869	(4 164)	240	(608)	–	(874)	1 463
Szoftver	31 677	(14 889)	4 533	(3)	–	(3 838)	17 480
Összesen	38 690	(19 196)	4 779	(614)	–	(4 714)	18 945

Az immateriális javakra 2025. évben 463 millió Ft összegben vált szükségessé értékvesztés elszámolása (2024: 0 Ft).

27 Egyéb eszközök

	2025	2024
Vevők	581	332
Kártyaforgalomból származó követelések	2 973	3 160
MNB NHP program refinanszírozott eszközök kezdeti valós érték különbözetének elhatárolása*	5 712	6 961
EXIM refinanszírozott off-market programok kezdeti valós érték különbözetének elhatárolása*	8 088	8 929
Állami támogatásból eredő követelések**	9 290	10 344
Aktív időbeli elhatárolások pénzügyi szolgáltatásokhoz kapcsolódóan	539	351
Elszámolásra váró tételek	881	461
Fedezeti biztosíték elszámolása***	1 422	-
Egyéb pénzügyi eszközök	356	345
Egyéb pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés	(95)	(67)
Egyéb pénzügyi eszközök összesen	29 747	30 816
Készletek	274	300
Banküzemi tételek elhatárolása	22 194	17 967
Monetáris politikai célú kamatcsere ügyletekből eredő állami követelés	1 362	1 903
Adó- és járulékkövetelések	199	1 815
Közvetített szolgáltatások	376	593
Egyéb nem pénzügyi eszköz	972	607
Egyéb nem pénzügyi eszközök összesen	25 377	23 185
Összesen	55 124	54 001

* A vállalatcsoport az IFRS 9 B5.1.2A b) pontjára hivatkozva a 3.5.3. Kiegészítő megjegyzésben leírtak szerint határolta el az off-market kamatozású hitelekhez kapcsolódó kezdeti valósérték-különbözeteket.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

- ** Az állami támogatásból származó követelések tartalmazzák a vállalatcsoport által az egyes támogatott hitelkonstrukciókhoz kapcsolódóan az állami szervekkel szemben, főként kamat-, illetve garanciaidj-támogatásokból eredően fennálló követelések összegét, mely konstrukciók feltételeit a vállalatcsoport maradéktalanul teljesítette.
- A staging egyik főbb alapja ezen követeléseknél a kapcsolódó rating. Az állami támogatásból eredő követelések a magyar állam ratingje alapján Stage 1-es kategóriába tartoznak. Az értékvesztés képzése az UniCredit Group által meghatározott, relatíve alacsony PD-vel és LGD-vel számolt 1 éves várható hitelezési veszteség alapján történik.
- *** Az egyenleg a fedezetkezelő részére a székházfelújítás fedezetére átutalt összeget mutatja, amelyből a beruházó által benyújtott teljesítésigazolattal számlák folyamatosan kiegyenlítésre kerülnek, így a tárgyév végi állomány a fedezetkezelőnél még rendelkezésre álló, fel nem használt fedezet összegét tartalmazza.

28 Pénzintézeti források

	2025	2024
MNB-vel szembeni kötelezettségek	77 936	312 481
Egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	268 232	368 230
Összesen	346 168	680 711

A vállalatcsoport minden fizetési kötelezettségének időben eleget tett.

29 Ügyfélforrások

	2025	2024
Látra szóló ügyfélforrások	2 429 865	2 341 373
Lekötött ügyfélforrások	961 074	852 923
Útonlévő pénzeszközök, elszámolási számlák	13 514	15 498
Összesen	3 404 453	3 209 794

A fenti egyenlegek tartalmazzák az ügyfelek függő számláit. Az ügyfelek függő számláin szereplő összegek a normál üzletmenet során végzett ügyfélügyletekből származnak, melyek ezek elszámolásáig, illetve lezárásáig függő számlán vannak.

Az ügyfelekkel és hitelintézetekkel szembeni kötelezettségeket a vállalatcsoport amortizált bekerülési értéken tartja nyilván.

30 Kibocsátott értékpapírok és Alárendelt kötelezettségek

30.1 Kibocsátott értékpapírok

	2025	2024
Kibocsátott jelzáloglevelek	229 097	202 851
Kibocsátott kötvények	250 774	271 147
Összesen	479 871	473 998

A kibocsátott jelzálogleveleket a vállalatcsoport részben fedezeti értékelési különbözettel korrigált amortizált bekerülési értéken, részben amortizált bekerülési értéken tartja nyilván.

A vállalatcsoport jelzáloglevél-portfóliójának alakulása 2025-ben:

A teljes jelzáloglevél-portfólió (névértéken számolva) a 2024. év végi 209,64 milliárd Ft-os szintről 231,95 milliárd Ft-ra nőtt 2025. év végére. A nyilvántartási érték 2025-ös változását a fair-value hedge értékelés is befolyásolta. A portfólió teljes egészét 2025 végén magyar forintban kibocsátott, 151,93 milliárd Ft névértékű fix és 80,02 milliárd Ft névértékű változó kamatozású jelzáloglevelek tették ki.

A periódus végén a vállalatcsoportnak kilenc kibocsátott jelzáloglevél-sorozat volt forgalomban.

(UCJBF 2027/A, UCJBV 2027/A, UCJBF 2028/A, UCJBF 2029/A, UCJBV 2029/A, UCJBG 2029/A, UCJBG 2031/A, UCJBG 2030/A és UCJBF 2031/B).

Fix kamatozású instrumentumok kupon kamata évi 3,25% és 7,5% között mozog, míg a változó kamatozású jelzáloglevél-sorozatok éves kamata 3 havi BUBOR + 0,23%, illetve +0,90%.

Az UCJBF 2025/A sorozat 2025. június 24-án lejárt, a kötelezettségek teljes mértékben kifizetésre kerültek. 2025-ban a bruttó jelzáloglevél-kibocsátás volumene elérte a 30,8 milliárd Ft-ot, miközben a lejárt értékpapírok állománya 7,1 milliárd Ft-ot tett ki, visszavásárlási tranzakció 2025-ben nem került végrehajtásra.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A vállalatcsoport kötvényportfóliójának alakulása 2025-ben:

A vállalatcsoport 2023-ban bocsátott ki először fedezetlen kötvényeket, lakossági befektetők számára, összesen két sorozatot, forint- és euródenominációban. 2025. november 26-án a Jelzálogbank kibocsátott kötvényei (UCJBK 2025/A és UCJBK 2025/B) lejártak, a kötelezettségek teljes mértékben kifizetésre kerültek. Az év során új kötvények kibocsátására nem került sor.

A vállalatcsoport a belső MREL- („Minimum requirements of own funds and eligible liabilities”) követelmények teljesítése érdekében speciális jellemzőkkel bíró SNP („Senior Non-Preferred”) előresorolt, de nem elsőbbségi, fedezetlen kötvényeket bocsátott ki 2021. évtől kezdődően. MREL-megfelelés teljesítését célzó kibocsátásra 2025-ben és 2024-ben nem került sor. A fennálló kibocsátott állomány (névértéken) a periódus végén 645 millió euró volt. Az SNP kötvény classical global note jogi formátumú, az olasz jog hatálya alá tartozik, szabályozott piacra nem került bevezetésre. A 2021. és 2022. évben kibocsátott kötvények 2027-ben, illetve 2028-ban járnak le, a 2023-ban kibocsátott kötvények pedig 2029-ben, a kibocsátó egy évvel a lejárat előtt visszahívhatja. A kötvény a BRRD (az Európai Parlament [EU] 2019/879 irányelve a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások veszteségviselő és feltőkésítési képessége tekintetében) szerint, a szanálási hivatal szanálási eljárása folyamán tőkév alakítható át.

30.2 Alárendelt kötelezettségek

	2025	2024
Járuelkos tőkeelemnek (Tier 2) minősülő változó kamatozású kötvények	52 409	55 795

A vállalatcsoport a szabályozói saját tőke mértékének növelése céljából 2023. évben járulékos tőkeelemként (Tier 2) figyelembe vehető kötvényeket bocsátott ki 135 millió euró névértéken, nemzetközi classical global note jogi formátumban, az olasz jog hatálya alatt, szabályozott piacra nem került bevezetésre. A hitelezői követelések kielégítési sorrendjében a nem alárendelt fedezetnek minősülő követelések után helyezkedik el. A kötvények 2033-ban járnak le, a kibocsátó öt évvel a lejárat előtt visszahívhatja. Amíg a kibocsátott kötvényeket az UniCredit S.p.A. birtokolja, a kötvény a belső MREL-követelményeknek megfelel, így a szanálási hivatal szanálási eljárása folyamán tőkév alakítható át. 2025 és 2024 folyamán Tier 2-nek minősülő kötvények kibocsátására nem került sor, a kibocsátott kötvényportfólióban változás nem történt.

30.3 A vállalatcsoport által kibocsátott értékpapírok, alárendelt kötelezettségek nyitó és záró könyv szerinti értékei és a kapcsolódó pénzmozgások levezetése

2025	KIBOCSÁTOTT KÖTVÉNYEK (SNP, FEDEZETLEN KÖTVÉNYEK)	KIBOCSÁTOTT JELZÁLOGLEVELEK	ALÁRENDELTE KÖTELEZETTSÉG
Január 1. nyitó egyenleg	271 147	202 851	55 795
Kötvénykibocsátásból származó pénzbefolyás	–	30 394	–
Kibocsátott kötvény visszafizetések	(3 891)	(7 214)	–
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás	(3 891)	23 180	–
Devizaátértékelés hatása	(16 033)	–	(3 371)
Kamatelszámolások hatása	(449)	381	(15)
Értékelési különbözetelek megváltozása	–	2 685	–
Egyéb változások összesen	(16 482)	3 066	(3 386)
December 31. záróegyenleg	250 774	229 097	52 409
2024			
Január 1. nyitó egyenleg	253 454	186 775	52 116
Kötvénykibocsátásból származó pénzbefolyás	–	38 019	–
Kibocsátott kötvény visszafizetések	–	(20 000)	–
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás	–	18 019	–
Devizaátértékelés hatása	17 951	176	3 719
Kamatelszámolások hatása	(258)	1 010	(40)
Értékelési különbözetelek megváltozása	–	(3 129)	–
Egyéb változások összesen	17 693	(1 943)	3 679
December 31. záróegyenleg	271 147	202 851	55 795

A vállalatcsoportnak nem volt tőke- vagy kamatfizetési késedelme, illetve egyéb kötelezettsége a kibocsátott kötvényeivel kapcsolatban 2025. és 2024. évben.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

31 Egyéb kötelezettségek

	2025	2024
Passzív elhatárolások	39 485	31 940
MNB NHP program refinanszírozási források kezdeti valós érték különbözetének elhatárolása*	5 712	6 961
EXIM off-market programok refinanszírozási forrásai kezdeti valós érték különbözetének elhatárolása*	8 088	8 929
Elszámolási számlák és egyéb kötelezettségek	5 783	7 643
Lízingkötelezettség	3 971	5 209
Egyéb adófizetési kötelezettségek	1 406	1 324
Szállítói kötelezettségek	1 607	2 111
Összesen	66 052	64 117

* A vállalatcsoport az IFRS 9 B5.1.2A b) pontjára hivatkozva a 3.5.3. Kiegészítő megjegyzésben leírtak szerint határozta el a kezdeti valósérték-különbözeteket.

32 Lízingek

A vállalatcsoport számos eszközt vesz bérbe, többek között gépeket, berendezéseket, épületeket. Az átlagos lízingfutamidő 2 év (2024-ben 4 év).

Eredményben megjelenített tételek	2025	2024
Használati jog eszközök elszámolt értékcsökkenése	1 353	1 285
Lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	47	48
Rövid futamidejű lízingek költségei	109	124
Kisértékű eszközök lízingjéhez kötődő ráfordítások, kivéve a kisértékű eszközök rövid futamidejű lízingjeit	6	8
A lízingkötelezettségek értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjakhoz kötődő ráfordítások	–	–

Cash-flow kimutatásban megjelenített tételek	2025	2024
Lízingekhez kapcsolódó kifizetések összesen	1 441	1 384

2025. december 31-én a vállalatcsoportnak a rövid futamidejű lízingekkel kapcsolatban 339 millió Ft (2024-ben 182 millió Ft) lízingkötelezettsége állt fenn.

Lízingkötelezettség

Lejárat szerinti elemzés – diszkontálatlan szerződéses pénzáramok	2025	2024
1 éven belül	1 159	1 401
1-2 év között	752	1 180
2-3 év között	538	754
3-4 év között	427	540
4-5 év között	354	429
5 éven túl	787	1 059
Összes diszkontálatlan lízingkötelezettség	4 017	5 363

Nincsenek olyan pénzáramlások – ideértve többek között a változó lízingdíjakat, maradványérték-garanciákat, hosszabbítási és felmondási opciókat –, amelyek a lízingkötelezettségek értékelésénél nem kerültek figyelembevételre, de a vállalatcsoport számára jövőbeli kitettséget jelenthetnek.

33 Jegyzett tőke

	2025	2024
Kibocsátott részvénytőke	24 118	24 118

A kibocsátott részvénytőke 4 823 644 darab, egyenként 5 000 Ft névértékű tőzsrészvényből áll. A fenti részvények teljes egészében az UniCredit S.p.A. tulajdonában vannak.

34 Kötelező tartalékok

34.1 Jogi tartalékok

	ÁLTALÁNOS TARTALÉK	LEKÖTÖTT TARTALÉK	ÖSSZESEN
Egyenleg 2024. december 31-én	84 069	–	84 069
Átvezetés eredménytartalékból	8 546	–	8 546
Egyenleg 2025. december 31-én	92 615	–	92 615

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

34.2 Osztalék

A vállalatcsoport 2023. évi eredménye után a mérleg fordulónapját követően, a pénzügyi kimutatások jóváhagyásával egyidejűleg 78 149 millió Ft osztalék került meghatározásra, melynek kifizetésére 2024. évben került sor.

A vállalatcsoport 2024. évi eredménye után a mérleg fordulónapját követően, a pénzügyi kimutatások jóváhagyásával egyidejűleg 68 254 millió Ft osztalék került meghatározásra, melynek kifizetésére 2025. évben került sor.

A 2025. év után várhatóan kifizetésre kerülő osztalék mértékét a 50. Mérlegfordulónap utáni események kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

34.3 Saját-tőke-megfeleltetési tábla

A Számviteli törvény 114/B. § alapján a vállalatcsoport saját-tőke-megfeleltetési táblája 2025. és 2024. december 31-re vonatkozóan a következő:

	JEGYZETT TŐKE	TŐKE-TARTALÉK	EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	ÁLTALÁNOS TARTALÉK	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	LEKÖTÖTT TARTALÉK	ADÓZOTT EREDMÉNY	SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN
2025. december 31.								
Saját-tőke-elemek IFRS szerint	24 118	3 900	476 661					504 679
Egyéb átfogó jövedelem	–	–	(9 408)	–	9 408	–	–	–
Tárgyidőszaki nettó eredmény	–	–	(81 380)	–	–	–	81 380	–
Általános tartalék	–	–	(92 615)	92 615	–	–	–	–
Saját-tőke-elemek a számviteli törvény 114/B. § szerint	24 118	3 900	293 258	92 615	9 408	–	81 380	504 679
2024. december 31.								
Saját-tőke-elemek IFRS szerint	24 118	3 900	457 430					485 448
Egyéb átfogó jövedelem	–	–	(3 345)	–	3 345	–	–	–
Tárgyidőszaki nettó eredmény	–	–	(80 299)	–	–	–	80 299	–
Általános tartalék	–	–	(84 069)	84 069	–	–	–	–
Saját-tőke-elemek a számviteli törvény 114/B. § szerint	24 118	3 900	289 717	84 069	3 345	–	80 299	485 448

35 Céltartalékok

Az alábbi kimutatás a hitelkockázattal nem rendelkező egyéb céltartalékok alakulását mutatja be.

	INTEGRÁCIÓS CÉLTARTALÉK	PERES ÜGYEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉK	EGYÉB CÉLTARTALÉK	ÖSSZESEN
Egyenleg 2025. január 1.	926	709	744	2 379
Céltartalékképzés	287	55	912	1 254
Céltartalék-felhasználás	(418)	–	(572)	(990)
Céltartalék-felszabadítás	(94)	(14)	(133)	(241)
Céltartalék díszkont lebontása*	48	53	10	111
Egyenleg 2025. december 31.	749	803	961	2 513

* A vállalatcsoport a céltartalékokat a kötelezettség rendezéséhez várhatóan szükséges ráfordítások jelenértékén értékeli a pénz időértékének aktuális piaci értékelését és a kötelezettséghez kapcsolódó kockázatokat tükröző adózás előtti diszkontrata alkalmazásával. A céltartalékok értékének az idő múlása miatti növekedése kamatkölségként kerül megjelenítésre.

Az egyéb céltartalék- (képzés) és felhasználás/felszabadítás nettó egyenlege az eredménykimutatás alábbi sorain került megjelenítésre.

	ÖSSZEG
Bérek és személyi jellegű kifizetések	(39)
Általános működési költségek	18
Egyéb ráfordítás	(2)
Kamatráfordítások	(111)
Devizaeredmény	–
Tárgyévi mozgások eredmény hatása összesen	(134)

A hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalékokról további információ kerül bemutatásra a 36. és 44. kiegészítő megjegyzésben.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

2022-ben az új szervezeti modell bevezetését követően az UniCredit Csoport felsővezetése új küldetést fogalmazott meg. Kultúránk átalakul, hogy biztosítsa ezt a küldetést, célunk, értékeink és ambícióink szinergiájáról szól. A Kultúra Átalakítási Terv részeként új UniCredit-értékeket határoztunk meg (Hitelesség, Tulajdonosi szemlélet, Gondoskodás), hogy biztosítsuk küldetésünk sikerét. Ezek a Kultúra Transzformáció által hozott, csoportszintű szervezeti változások jelentős és közvetlen hatást fejtenek ki helyi szinten. Küldetésünk teljesítése érdekében az országoknak pontosan és gyorsan követniük kell ezeket a változásokat, és ennek megfelelően kell átalakítaniuk helyi működésüket. Az új kultúra, cél és értékek közvetlenül befolyásolják a People & Culture folyamatokat, legfőképpen a munkaerő-tervezést, hiszen egy új irány és értékrend új megközelítést igényel munkaerőnkkel szemben is. Törődnünk kell kollégáinkkal, és gondoskodnunk kell a megfelelő munkaerő-utánpótlásról.

Az integrációs céltartalék a szervezeti egyszerűsítést tartalmazó szervezeti modellhez igazodóan tartalmazza továbbá a helymegtakarítást a bank épületében, illetve annak optimalizálását a modern munkakörnyezettel szemben támasztott követelményeknek megfelelően.

2023-ban folytatódott küldetésünk. Ahhoz, hogy ügyfeleink és befektetőink számára jobb bank legyünk, elengedhetetlen „digitális utazásunk”. A digitális átalakulás folytatása kulcsfontosságú a közelgő többéves (2024–2026) tervezési horizonton. Figyelembe véve az UniCredit Bank pénzügyi eredményeit, az elkövetkező években kiemelkedő fontosságú a fenntartható üzleti modell biztosítása 2026-ig a folyamatosan változó makrokörnyezetben (inflációs ráta, munkanélküliségi ráta, kamatok stb.) A kihívást jelentő üzleti célok eléréséhez – mint a profit, az allokált tőke megtérülése, a költség/bevétel arány stb. – továbbra is az üzletvitelünket és működésünket átalakító, a költségek csökkentését támogató digitális beruházásokra van szükség. Az előttünk álló digitális fejlesztésekre alapozva olyan – főleg nem ügyfélkapcsolati – felszabaduló kapacitásokat fedeztünk fel, melyek segítenek az egyes üzleti területeknek a feszített csoportcélok elérésében, mint a személyi ráfordítások és a teljes munkaidőre vetített („FTE”) létszámra vonatkozó feszített csoportcélok elérésében. Ezen hatékonysági előnyökön alapulva egy szerkezetátalakítási terv került beépítésre a 2024–2026-os évekre vonatkozó többéves tervbe („MYP”).

Az új stratégia folytatása és továbbfejlesztése érdekében 2024-ben a belső működés további racionalizálása került meghatározásra az egyszerűsítés és az automatizálás mentén, ezzel párhuzamosan javítva az üzleti és az elsődleges ügyfélkiszolgálási erőforrások arányát.

2025-ben több stratégiai/csoportprojekt futott egyidejűleg, ami extra erőforrásokat igényelt. A fluktuáció csökkentése és a kulcsfontosságú projekt-közreműködők megtartása érdekében a teljes megvalósítási és stabilizációs időszak során, a sikeres bevezetés biztosítása érdekében 2025-ben elindítottuk a Fizetésforgalmi projekt megtartó programot.

A Streamline2Invest & értékesítési fókusz optimalizálási stratégia (mindkettő csoportszintű prioritás) sikeres megvalósításának biztosítása érdekében 2025-ben új integrációs költségcél-tartalék képzésének igénye merült fel a szervezeti/munkaerő átdolgozásokkal kapcsolatos végkielégítések és egyéb kapcsolódó költségek fedezésére. Az üzleti Streamline és értékesítési optimalizálási kezdeményezések célja a további, nem ügyfélfrontonali és nem ügyfélkapcsolati tevékenységek optimalizálása az ügyfélvonalai üzletág növekedésének finanszírozása érdekében – különös tekintettel a lakossági és kisvállalati, valamint a vállalati üzletágakra –, a szervezeti struktúrák harmonizálása és optimalizálása a csoportszintű szervezeti modellel, valamint a folyamatok egyszerűsítése a tevékenységek/feladatok/szervezeti áttekintéssel.

Az egyéb céltartalékok a felmerült jogi és működési kockázatokkal, valamint a munkavállalók által igénybe nem vett tárgyévi szabadságokkal összefüggésben kerültek az eredmény terhére elszámolásra.

36 Függő és jövőbeni kötelezettségek

2025. december 31-én és 2024. december 31-én a vállalatcsoportnak az alábbi függő és jövőbeni kötelezettségei voltak (névértéken):

	2025	2024
Ki nem használt kölcsön- és folyószámlahitel-keret	1 332 837	1 175 236
Pénzügyi garanciák	427 203	433 593
Akkreditívek	8 886	7 330
Deviza spot eladások	371 246	828 785
Leszállításos commodity ügyletből eredő jövőbeni kötelezettség	3 343	–

2025. december 31-én a vállalatcsoport által kibocsátott garanciákkal és akkreditívekkel (a továbbiakban együttesen: pénzügyi garanciák) kapcsolatosan megképzett IFRS 9 szerinti céltartalék-állománya 10 111 millió Ft (2024: 9 365 millió Ft), valamint a garanciákkal kapcsolatosan elhatárolt garanciadíjak állománya 1 109 millió Ft (2024: 1 206 millió Ft).

2025. december 31-én a ki nem használt kölcsön- és folyószámlahitel keretekkel kapcsolatban megképzett kockázati céltartalék állománya 3 260 millió Ft (2024: 3 796 millió Ft).

2025. december 31-én a vállalatcsoport által letétkezelt eszközök névértéke 5 737 887 millió Ft volt (2024: 5 429 380 millió Ft).

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

37 Az eszközök és források devizanemenkénti összetétele

Az eszközök és források devizanemenkénti összetétele 2025. december 31-én:

DEVIZANEM	ESZKÖZÖK	SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	MÉRLEGEN KÍVÜLI NETTÓ POZÍCIÓ	TELJES NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ HOSSZÚ/(RÖVID)
Euró	1 296 014	1 449 513	151 337	(2 162)
Svájci frank	369	19 164	18 803	8
Amerikai dollár	52 608	297 508	245 189	289
Japán jen	504	719	215	–
Lengyel zloty	834	13 695	12 866	5
Angol font	685	11 890	11 198	(7)
Cseh korona	316	2 338	2 010	(12)
Egyéb**	3 985	5 374	1 403	14
Összesen	1 355 315	1 800 201	443 021	(1 865)
				teljes nettó hosszú devizapozíció
				331
				teljes nettó rövid devizapozíció
				(2 196)
Magyar forint	3 670 360	3 225 474	–	444 886
Összesen*	5 025 675	5 025 675	443 021	443 021

Az eszközök és források devizanemenkénti összetétele 2024. december 31-én:

DEVIZANEM	ESZKÖZÖK	SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	MÉRLEGEN KÍVÜLI NETTÓ POZÍCIÓ	TELJES NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ HOSSZÚ/(RÖVID)
Euró	1 340 080	1 557 698	215 903	(1 715)
Svájci frank	1 598	12 066	10 509	41
Amerikai dollár	73 638	124 531	50 729	(164)
Japán jen	504	500	–	4
Lengyel zloty	599	9 617	9 005	(13)
Angol font	1 110	7 041	5 936	5
Cseh korona	65	5 035	4 853	(117)
Egyéb**	6 412	6 477	22	(43)
Összesen:	1 424 006	1 722 965	296 957	(2 002)
				teljes nettó hosszú devizapozíció
				71
				teljes nettó rövid devizapozíció
				(2 073)
Magyar forint	3 770 307	3 471 348	–	298 959
Összesen*	5 194 313	5 194 313	296 957	296 957

* A nyitott devizapozíció számítása során a devizanemenként megállapított rövid és hosszú pozíciók abszolút értéke kerül összegzésre.

** Az egyéb devizákban a teljes nettó hosszú devizapozíciók összege 2025-ben 29 millió Ft (2024: 21 millió Ft), míg a teljes nettó rövid devizapozíciók összege 15 millió Ft (2024: 64 millió Ft) volt.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

38 Pénzügyi követelések és kötelezettségek szerződés szerinti lejárat

	KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK	BRUTTÓ NÉVÉRTÉK PÉNZBEÁRAMLÁS/ (PÉNZKIÁRAMLÁS)*	1 HÓNAPON BELÜL	1-3 HÓNAP	3 HÓNAP-1 ÉV	1-5 ÉV	5 ÉVEN TÚLI
NEM DERIVATÍV PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK 2025. DECEMBER 31.							
Pénzeszközök és pénzeigenértékesek	654 706	654 706	654 706	–	–	–	–
Kereskedési célú értékpapírok	3 666	3 760	–	–	3 760	–	–
Befektetési célú értékpapírok	1 079 011	1 320 689	63 901	5 229	101 385	851 424	298 750
Banki kihelyezések	610 128	621 716	502 920	21 735	5 022	91 876	163
Ügyfélkihelyezések	2 446 581	3 171 786	303 000	123 846	388 070	1 129 389	1 227 481
Összesen	4 794 092	5 772 657	1 524 527	150 810	498 237	2 072 689	1 526 394
NEM DERIVATÍV PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK 2025. DECEMBER 31.							
Pénzügyi források	(346 168)	(312 058)	(80 201)	(53 241)	(47 752)	(114 899)	(15 965)
Ügyfélforrások	(3 404 453)	(3 400 224)	(3 247 027)	(97 034)	(22 360)	(28 990)	(4 813)
Kibocsátott értékpapírok	(479 871)	(581 393)	(4 281)	(3 439)	(21 509)	(516 291)	(35 873)
Alárendelt kötelezettség	(52 409)	(91 830)	–	(1 157)	(3 508)	(19 571)	(67 594)
Le nem hívott hitelkeretek	(3 260)	(1 332 837)	(20 113)	(104 057)	(247 470)	(321 243)	(639 954)
Kibocsátott garanciák	(9 637)	(436 088)	(3 539)	(9 379)	(36 296)	(65 369)	(321 505)
Összesen	(4 295 798)	(6 154 431)	(3 355 161)	(268 307)	(378 895)	(1 066 363)	(1 085 705)
SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZÁRAMLÁS 2025. DECEMBER 31.							
Kereskedési célú	3 035	6 686	1 416	1 216	(227)	1 851	2 430
Fedezeti célú	(36 255)	(22 077)	3 233	(2 139)	(8 866)	(5 266)	(9 039)
Összesen	(33 220)	(15 391)	4 649	(923)	(9 093)	(3 415)	(6 609)

* A bruttó pénzáramlások a jövőbeli tőke- és kamatpénzáramlásokat foglalja magában. A még nem rögzített kamatlábak esetén a kamat meghatározása a forward hozamgörbékkel történik, így a kamatpénzáramlások mértéke függ a hozamkörnyezettől.

	KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK	BRUTTÓ NÉVÉRTÉK PÉNZBEÁRAMLÁS/ (PÉNZKIÁRAMLÁS)*	1 HÓNAPON BELÜL	1-3 HÓNAP	3 HÓNAP-1 ÉV	1-5 ÉV	5 ÉVEN TÚLI
NEM DERIVATÍV PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK 2024. DECEMBER 31.							
Pénzeszközök és pénzeigenértékesek	1 130 267	1 130 267	1 130 267	–	–	–	–
Kereskedési célú értékpapírok	591	623	–	–	619	4	–
Befektetési célú értékpapírok	934 808	1 140 071	96 708	2 847	76 031	668 066	296 419
Banki kihelyezések	570 038	574 610	486 572	1 556	12 903	72 573	1 006
Ügyfélkihelyezések	2 290 288	2 858 613	214 442	151 146	401 546	1 136 654	954 825
Összesen	4 925 992	5 704 184	1 927 989	155 549	491 099	1 877 297	1 252 250
NEM DERIVATÍV PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK 2024. DECEMBER 31.							
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	(201)	(201)	(201)	–	–	–	–
Pénzügyi források	(680 711)	(634 435)	(121 626)	(42 932)	(260 222)	(187 819)	(21 836)
Ügyfélforrások	(3 209 794)	(3 259 352)	(3 120 694)	(79 184)	(38 688)	(13 901)	(6 885)
Kibocsátott értékpapírok	(473 998)	(598 701)	(3 320)	(3 908)	(32 267)	(533 943)	(25 263)
Alárendelt kötelezettség	(55 795)	(100 821)	–	(1 349)	(3 725)	(19 865)	(75 882)
Le nem hívott hitelkeretek	(3 796)	(1 175 236)	(7 086)	(105 552)	(276 070)	(205 840)	(580 688)
Kibocsátott garanciák	(10 571)	(440 923)	(3 269)	(14 985)	(32 025)	(44 067)	(346 577)
Összesen	(4 434 866)	(6 209 669)	(3 256 196)	(247 910)	(642 997)	(1 005 435)	(1 057 131)
SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZÁRAMLÁS 2024. DECEMBER 31.							
Kereskedési célú	2 519	5 803	(1 917)	1 166	1 332	4 922	299
Fedezeti célú	(50 851)	(34 847)	(166)	(4 295)	(18 547)	(24 335)	12 496
Összesen	(48 332)	(29 044)	(2 083)	(3 129)	(17 215)	(19 413)	12 795

* A bruttó pénzáramlások a jövőbeli tőke- és kamatpénzáramlásokat foglalja magában. A még nem rögzített kamatlábak esetén a kamat meghatározása a forward hozamgörbékkel történik, így a kamatpénzáramlások mértéke függ a hozamkörnyezettől.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

39 Kamatkockázati kitettség – nem kereskedési célú portfóliók

A következő kamatkockázati kitettséget bemutató táblázatban a fix kamatozású pénzügyi instrumentumok a lejárat szerint, míg a változó kamatozású instrumentumok a következő átárazódás időpontja szerint kerülnek bemutatásra. A kockázatkezelési célra tartott derivatívák esetén a derivatívák névértéke szerepel a táblázatban tekintettel a kamatkockázat megfelelő reprezentálására, a könyv szerinti értékük nem kerül feltüntetésre.

	KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK	1 HÓNAPON BELÜL	1-3 HÓNAP	3 HÓNAP-1 ÉV	1-5 ÉV	5 ÉVEN TÚLI	NEM KAMATÉRZÉKENY
2025. december 31.							
Pénzeszközök és pénzegyenértékesek	654 706	654 706	–	–	–	–	–
Banki kihelyezések	610 128	517 232	79 001	864	13 030	1	–
Ügyfélkihelyezések	2 446 581	629 547	667 077	414 324	518 711	216 922	–
Befektetési célú értékpapírok	1 079 011	118 697	98 001	92 235	594 153	175 925	–
Összesen	4 790 426	1 920 182	844 079	507 423	1 125 894	392 848	–
Pénzügyi források	(346 168)	(198 108)	(58 531)	(29 225)	(48 374)	(11 930)	–
Ügyfélforrások	(3 404 453)	(2 279 583)	(127 188)	(133 786)	(407 718)	(456 178)	–
Kibocsátott értékpapírok	(479 871)	(77 698)	(250 774)	(2 674)	(121 105)	(27 620)	–
Alárendelt kötelezettség	(52 409)	–	(52 409)	–	–	–	–
Összesen	(4 282 901)	(2 555 389)	(488 902)	(165 685)	(577 197)	(495 728)	–
Kockázatkezelési célra tartott derivatívák hatása		407 386	(88 615)	(26 036)	(349 357)	57 222	–
Kamatkockázati kitettség összesen	507 525	(227 821)	266 562	315 702	199 340	(45 658)	–

A vállalatcsoport által az átárazódás számszerűsítéséhez használt elvek és módszerek részletei a 4. kiegészítő megjegyzésben kerültek ismertetésre.

	KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK	1 HÓNAPON BELÜL	1-3 HÓNAP	3 HÓNAP-1 ÉV	1-5 ÉV	5 ÉVEN TÚLI	NEM KAMATÉRZÉKENY
2024. december 31.							
Pénzeszközök és pénzegyenértékesek	1 130 267	1 130 267	–	–	–	–	–
Banki kihelyezések	570 038	495 740	59 014	530	14 753	1	–
Ügyfélkihelyezések	2 290 288	553 393	628 169	402 880	495 225	210 621	–
Befektetési célú értékpapírok	934 808	165 658	107 534	60 091	416 973	184 552	–
Összesen	4 925 401	2 345 058	794 717	463 501	926 951	395 174	–
Pénzügyi források	(680 711)	(178 283)	(156 057)	(229 132)	(102 136)	(15 103)	–
Ügyfélforrások	(3 209 794)	(2 165 359)	(133 490)	(128 942)	(366 988)	(415 015)	–
Kibocsátott értékpapírok	(473 998)	(54 624)	(271 615)	(6 632)	(117 627)	(23 500)	–
Alárendelt kötelezettség	(55 795)	–	(55 795)	–	–	–	–
Összesen	(4 420 298)	(2 398 266)	(616 957)	(364 706)	(586 751)	(453 618)	–
Kockázatkezelési célra tartott derivatívák hatása		(38 210)	(290 005)	245 853	(51 687)	131 432	–
Kamatkockázati kitettség összesen	505 103	(91 418)	(112 245)	344 648	288 513	72 988	–

A vállalatcsoport által az átárazódás számszerűsítéséhez használt elvek és módszerek részletei a 4. kiegészítő megjegyzésben kerültek ismertetésre.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

40 Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek

2025. december 31.	NÉVÉRTÉK LEJÁRATI BONTÁSA 2025			ÖSSZESEN
	3 HÓNAPON BELÜLI	3 HÓNAP – 1 ÉV	1 ÉVEN TÚLI	
Kamatderivatívák				
Swapügyletek				
Kamatswap (IRS)	89 419	301 949	2 882 148	3 273 516
FRA	–	–	–	–
Kamatopciók	–	3 338	94 100	97 438
Összesen	89 419	305 287	2 976 248	3 370 954
Kamat- és FX-derivatívák				
Kamatswap (CCIRS)	–	12	3 365	3 377
Összesen	–	12	3 365	3 377
FX-derivatívák				
Határidős devizaügyletek				
FX forward	1 003 941	139 592	932	1 144 465
Opciók				
FX-barrier (európai)	10 756	19 215	–	29 971
FX- (európai) barrieropciók nélkül	90 478	19 024	–	109 502
Összesen	1 105 175	177 831	932	1 283 938
Commodity derivatívák				
Határidős forward- & csereswap	4 914	23 349	4 275	32 538
Összesen	4 914	23 349	4 275	32 538
Mindösszesen	1 199 508	506 479	2 984 820	4 690 807

2024. december 31.	NÉVÉRTÉK LEJÁRATI BONTÁSA 2024			ÖSSZESEN
	3 HÓNAPON BELÜLI	3 HÓNAP – 1 ÉV	1 ÉVEN TÚLI	
Kamatderivatívák				
Swapügyletek				
Kamatswap (IRS)	56 420	370 157	2 468 633	2 895 210
FRA	–	–	–	–
Kamatopciók	–	57 822	11 945	69 767
Összesen	56 420	427 979	2 480 578	2 964 977
Kamat- és FX-derivatívák				
Kamatswap (CCIRS)	–	87 004	5 116	92 120
Összesen	–	87 004	5 116	92 120
FX-derivatívák				
Határidős devizaügyletek				
FX forward	472 359	1 643	6 255	480 257
Opciók				
FX-barrier (európai)	25 202	21 774	3 427	50 403
FX- (európai) barrieropciók nélkül	4 256	13 093	4 945	22 294
Összesen	501 817	36 510	14 627	552 954
Commodity derivatívák				
Határidős forward- & csereswap	16 997	5 669	2 027	24 693
Összesen	16 997	5 669	2 027	24 693
Mindösszesen	575 234	557 162	2 502 348	3 634 744

A vállalatcsoport a fenti kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumainak névértékét bemutató táblázatban az ügyletek névértékét a névértékek számviteli nyilvántartásaiban szereplő módszertanával összhangban mutatja be. Ennek alapján egy csereügylet (kamatcsereügylet – IRS, CIRS; illetve commodity swap) esetén a származékos pénzügyi instrumentum két lábának (pay/receive, illetve fix/float) eltérő kamat-, illetve érték meghatározása miatt mind a pay, mind a receive láb névértékének abszolút értéke bemutatásra kerül összegezve a táblázatban. Hasonlóképpen a határidős devizaügyletek (FX forward) esetén a nyilvántartásokkal összhangban összegzésre kerül az ügylet névértékének mérlegfordulónapi árfolyamon forintosított értéke, valamint a lejáratkori árfolyamon forintosított értéke.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A következő táblázatok a származtatott ügyletek valós értékét és a kapcsolódó adjustmenteket mutatja be a kockázati kitettségek típusai szerint.

	VALÓS ÉRTÉK		FVA*		CVA/DVA**		FuVA***	
	ESZKŐZ	KÖTELEZETTSÉG	ESZKŐZ	KÖTELEZETTSÉG	ESZKŐZ	KÖTELEZETTSÉG	ESZKŐZ	KÖTELEZETTSÉG
2025. december 31.								
Kamatderivatívák								
Swapügyletek								
Kamatswap (IRS)	39 564	(37 956)	(19)	–	(340)	16	(92)	57
FRA	–	–	–	–	–	–	–	–
Kamatopciók	102	(102)	–	–	–	(2)	–	–
Összesen	39 666	(38 058)	(19)	–	(340)	14	(92)	57
Kamat- és FX-derivatívák								
Kamatswap (CCIRS)	23	(23)	–	–	–	(1)	–	–
Kamatswap (CCIRS) FX-lábának átértékelése	33	(31)	–	–	–	–	–	–
Összesen	56	(54)	–	–	–	(1)	–	–
FX-derivatívák								
Határidős devizaügyletek								
FX forward	15 463	(13 637)	–	–	(2)	(3)	–	1
Opciók								
FX-barrier (európai)	337	(337)	–	–	(1)	–	–	–
FX- (európai) barrieropciók nélkül	425	(425)	–	–	(1)	–	–	–
Összesen	16 225	(14 399)	–	–	(4)	(3)	–	1
Commodity derivatívák								
Határidős forward- & csereswap	2 847	(2 847)	–	–	(12)	(1)	(1)	–
Összesen	2 847	(2 847)	–	–	(12)	(1)	(1)	–
Mindösszesen	58 794	(55 358)	(19)	–	(356)	9	(93)	58

* Valós érték kiigazítása (Fair Value Adjustment);

** Hitelértékelési kiigazítás (Credit/Debit Valuation Adjustment);

*** Finanszírozásértékelési kiigazítás (Funding Valuation Adjustment)

	VALÓS ÉRTÉK		FVA*		CVA/DVA**		FuVA***	
	ESZKŐZ	KÖTELEZETTSÉG	ESZKŐZ	KÖTELEZETTSÉG	ESZKŐZ	KÖTELEZETTSÉG	ESZKŐZ	KÖTELEZETTSÉG
2024. december 31.								
Kamatderivatívák								
Swapügyletek								
Kamatswap (IRS)	59 067	(54 368)	(23)	–	(608)	22	(183)	73
FRA	–	–	–	–	–	–	–	–
Kamatopciók	173	(173)	–	–	–	(4)	–	–
Összesen	59 240	(54 541)	(23)	–	(608)	18	(183)	73
Kamat- és FX-derivatívák								
Kamatswap (CCIRS)	274	(270)	–	–	(1)	(6)	–	(1)
Kamatswap (CCIRS) FX-lábának átértékelése	2 992	(2 985)	–	–	–	–	–	–
Összesen	3 266	(3 255)	–	–	(1)	(6)	–	(1)
FX-derivatívák								
Határidős devizaügyletek								
FX-forward	10 478	(11 925)	–	–	(7)	(1)	(1)	–
Opciók								
FX-barrier (európai)	378	(378)	–	–	(1)	–	–	–
FX- (európai) barrier opciók nélkül	141	(141)	–	–	–	–	–	–
Összesen	10 997	(12 444)	–	–	(8)	(1)	(1)	–
Commodity derivatívák								
Határidős forward- & csereswap	3 402	(3 402)	–	–	–	(4)	–	1
Összesen	3 402	(3 402)	–	–	–	(4)	–	1
Mindösszesen	76 905	(73 642)	(23)	–	(617)	7	(184)	73

* Valós érték kiigazítása (Fair Value Adjustment);

** Hitelértékelési kiigazítás (Credit/Debit Valuation Adjustment);

*** Finanszírozásértékelési kiigazítás (Funding Valuation Adjustment)

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

41 Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek

2025. december 31.	NÉVÉRTÉK LEJÁRATI BONTÁSA 2025			ÖSSZESEN
	3 HÓNAPON BELÜLI	3 HÓNAP – 1 ÉV	1 ÉVEN TÚLI	
Kockázati kitettség				
Kamatderivatívák				
Valósérték-fedezeti ügylet	139 355	287 620	4 679 836	5 106 811
Kamatswap (IRS)	139 355	287 620	4 679 836	5 106 811
kötvényt fedező IRS	22 000	104 247	1 780 466	1 906 713
átlagos fix kamat (%)	1,20	2,56	4,80	4,64
betétet fedező IRS	105 793	56 374	1 785 551	1 947 718
átlagos fix kamat (%)	1,80	3,06	3,28	3,19
hitelt fedező IRS	11 562	126 999	1 113 819	1 252 380
átlagos fix kamat (%)	0,50	3,68	6,24	5,93
Cash-flow-fedezeti ügylet	1 800	110 000	583 571	695 371
Kamatswap (IRS)	1 800	110 000	583 571	695 371
átlagos fix kamat (%)	1,91	2,44	4,79	4,41
Összesen	141 155	397 620	5 263 407	5 802 182
Kamat- és FX-derivatívák				
Valósérték-fedezeti ügylet				
Cash-flow-fedezeti ügylet	6 087	–	169 946	176 033
Összesen	6 087	–	169 946	176 033
Mindösszesen	147 242	397 620	5 433 353	5 978 215

2024. december 31.	NÉVÉRTÉK LEJÁRATI BONTÁSA 2024			ÖSSZESEN
	3 HÓNAPON BELÜLI	3 HÓNAP – 1 ÉV	1 ÉVEN TÚLI	
Kockázati kitettség				
Kamatderivatívák				
Valósérték-fedezeti ügylet	141 060	765 524	4 257 372	5 163 956
Kamatswap (IRS)	141 060	765 524	4 257 372	5 163 956
kötvényt fedező IRS	9 000	84 558	1 445 924	1 539 482
átlagos fix kamat (%)	1,34	0,94	2,73	2,62
betétet fedező IRS	94 060	482 948	1 788 692	2 365 700
átlagos fix kamat (%)	1,46	1,14	2,58	2,24
hitelt fedező IRS	38 000	198 018	1 022 757	1 258 775
átlagos fix kamat (%)	12,06	4,32	10,15	9,29
Cash-flow-fedezeti ügylet	29 800	32 000	746 429	808 229
Kamatswap (IRS)	29 800	32 000	746 429	808 229
átlagos fix kamat (%)	2,23	2,66	4,37	4,22
Összesen	170 860	797 524	5 003 801	5 972 185
Kamat- és FX-derivatívák				
Valósérték-fedezeti ügylet				
Cash-flow-fedezeti ügylet	–	19 593	180 508	200 101
Összesen	–	19 593	180 508	200 101
Mindösszesen	170 860	817 117	5 184 309	6 172 286

A vállalatcsoport a fenti fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumainak névértékét bemutató táblázatban az ügyletek névértékét a névértékek számviteli nyilvántartásaiban szereplő módszertanával összhangban mutatja be. Ennek alapján egy csereügylet (kamatcsereügylet – IRS, CIRS; illetve commodity swap) esetén a származékos pénzügyi instrumentum két lábának (pay/receive, illetve fix/float) eltérő kamat-, illetve érték meghatározása miatt mind a pay, mind a receive láb névértékének abszolút értéke bemutatásra kerül összegezve a táblázatban. Hasonlóképpen a határidős devizaügyletek (FX forward) esetén a nyilvántartásokkal összhangban összegzésre kerül az ügylet névértékének mérlegfordulónapi árfolyamon forintosított értéke, valamint a lejáratkori árfolyamon forintosított értéke.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A következő táblázat a fedezeti célú származékos ügyletek valós értékét és a kapcsolódó adjustmenteket mutatja be a kockázati kitettségek típusai szerint.

2025. december 31.	VALÓS ÉRTÉK		FVA*		CVA/DVA**		FuVA***	
	ESZKÖZ	KÖTELEZETTSÉG	ESZKÖZ	KÖTELEZETTSÉG	ESZKÖZ	KÖTELEZETTSÉG	ESZKÖZ	KÖTELEZETTSÉG
Kockázati kitettség								
Kamatderivatívák								
Valósérték-fedezeti ügylet	55 229	(88 647)	(323)	–	(9)	(1)	(2)	(2)
Kamatswap (IRS)	55 229	(88 647)	(323)	–	(9)	(1)	(2)	(2)
kötvényt fedező IRS	36 374	(23 100)	(228)	–	–	–	–	(1)
betétet fedező IRS	13 209	(43 433)	(66)	–	1	–	1	–
hitelt fedező IRS	5 646	(22 114)	(29)	–	(10)	(1)	(3)	(1)
Cash-flow-fedezeti ügylet	7 668	(10 683)	(355)	–	–	–	–	–
Kamatswap (IRS)	7 668	(10 683)	(355)	–	–	–	–	–
FRA	–	–	–	–	–	–	–	–
Összesen	62 897	(99 330)	(678)	–	(9)	(1)	(2)	(2)
Kamat- és FX-kockázat								
Cash-flow-fedezeti ügylet (CCIRS)	638	–	(30)	–	–	–	1	–
Cash-flow-fedezeti ügylet (CCIRS) FX-lábának az átértékelése	919	(658)	–	–	–	–	–	–
Összesen	1 557	(658)	(30)	–	–	–	1	–
Mindösszesen	64 454	(99 988)	(708)	–	(9)	(1)	(1)	(2)

* Valós érték kiigazítása (Fair Value Adjustment);

** Hitelértékelési kiigazítás (Credit/Debit Valuation Adjustment);

*** Finanszírozásértékelési kiigazítás (Funding Valuation Adjustment)

A következő táblázat a fedezeti célú származékos ügyletek valós értékét és a kapcsolódó adjustmenteket mutatja be a kockázati kitettségek típusai szerint.

2024. december 31.	VALÓS ÉRTÉK		FVA*		CVA/DVA**		FuVA***	
	ESZKÖZ	KÖTELEZETTSÉG	ESZKÖZ	KÖTELEZETTSÉG	ESZKÖZ	KÖTELEZETTSÉG	ESZKÖZ	KÖTELEZETTSÉG
Kockázati kitettség								
Kamatderivatívák								
Valósérték-fedezeti ügylet	75 551	(114 371)	(286)	–	(28)	(2)	(5)	(1)
Kamatswap (IRS)	75 551	(114 371)	(286)	–	(28)	(2)	(5)	(1)
kötvényt fedező IRS	53 937	(20 155)	(219)	–	–	(1)	1	–
betétet fedező IRS	9 789	(70 874)	(30)	–	1	–	1	–
hitelt fedező IRS	11 825	(23 342)	(37)	–	(28)	(1)	(6)	(1)
Cash-flow-fedezeti ügylet	7 954	(17 825)	(280)	–	–	–	–	–
Kamatswap (IRS)	7 954	(17 825)	(280)	–	–	–	–	–
FRA	–	–	–	–	–	–	–	–
Összesen	83 505	(132 196)	(566)	–	(28)	(2)	(5)	(1)
Kamat- és FX-kockázat								
Cash-flow-fedezeti ügylet (CCIRS)	774	–	(27)	–	1	–	1	–
Cash-flow-fedezeti ügylet (CCIRS) FX-lábának az átértékelése	134	(2 441)	–	–	–	–	–	–
Összesen	908	(2 441)	(27)	–	1	–	1	–
Mindösszesen	84 413	(134 637)	(593)	–	(27)	(2)	(4)	(1)

* Valós érték kiigazítása (Fair Value Adjustment);

** Hitelértékelési kiigazítás (Credit/Debit Valuation Adjustment);

*** Finanszírozásértékelési kiigazítás (Funding Valuation Adjustment)

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokkal, a fedezett instrumentumokkal és a fedezeti hatékonysággal kapcsolatban az alábbi összegek kerültek elszámolásra a 2025. év során.

2025 – FEDEZETI CÉLLAL TARTOTT DERIVATÍVÁK			
A FEDEZETI CÉLÚ PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOT TARTALMAZÓ SOR A PÉNZÜGYIHELYZET-KIMUTATÁSBAN	A FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁG SZÁMÍTÁSÁHOZ HASZNÁLT VALÓSÉRTÉK-VÁLTOZÁS 2025-BEN	EREDMÉNYKIMUTATÁSBAN ELSZÁMOLT FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁG*	AZ ELSZÁMOLT FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁGOT TARTALMAZÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS SOR
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök – valósérték-fedezet	(24 820)	(577)	Fedezeti elszámolások nettó eredménye
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek – valósérték-fedezet	29 478	(264)	Fedezeti elszámolások nettó eredménye

2025 – FEDEZETT INSTRUMENTUMOK				
HALMOZOTT VALÓSÉRTÉK-FEDEZETI ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET A FEDEZETT INSTRUMENTUM KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉBEN		A FEDEZETT INSTRUMENTUMOT TARTALMAZÓ SOR A PÉNZÜGYIHELYZET-KIMUTATÁSBAN	A FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁG SZÁMÍTÁSÁHOZ FELHASZNÁLT ÉRTÉKVÁLTOZÁS	A FEDEZETI KAPCSOLAT MEGSZÜNTETÉSÉVEL ÉRINTETT FEDEZETT INSTRUMENTUMOK KAPCSÁN A PÉNZÜGYIHELYZET-KIMUTATÁSBAN KIMUTATOTT HALMOZOTT VALÓSÉRTÉK-FEDEZETI ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET
ESZKÖZÖK	FORRÁSOK			
3 294	–	Ügyfélkihelyezések – valósérték-fedezet	4 193	–
928	–	Banki kihelyezések – valósérték-fedezet	(151)	–
(17 994)	–	Befektetési célú értékpapírok – valósérték-fedezet	21 478	–
–	431	Pénzintézeti források – valósérték-fedezet	(6 611)	–
–	37 298	Ügyfélforrások – valósérték-fedezet	(19 638)	–
–	7 881	Saját kibocsátású kötvények – valósérték-fedezet	(4 770)	–

(*) Az eredménykimutatásban elszámolt fedezeti hatékonyság számítás során az értékelési kiigazítások (CVA, DVA, FuVA) nélküli valós értékek kerülnek figyelembevételre. Az eredménykimutatásban Fedezeti elszámolások nettó eredményeként elszámolt összeg (11. kiegészítő megjegyzés) az itt bemutatott fedezeti hatékonyság és a CVA, DVA, FuVA eredménykimutatásban elszámolt összegként áll elő.

(**) A fedezett instrumentumok könyv szerinti értékében figyelembe vett halmazott valós értékelési fedezeti különbözet az eszközök és a források esetén is eredményszemlélettel kerül bemutatásra, vagyis a pozitív számok nyereségjellegű (eszközt növelő vagy forrást csökkentő), a negatív számok veszteség jellegű (eszközt csökkentő vagy forrást növelő) különbözeteket testesítenek meg.

A fedezeti céllal tartott származékos pénzügyi instrumentumokkal, a fedezett instrumentumokkal és a fedezeti hatékonysággal kapcsolatban az alábbi összegek kerültek elszámolásra a 2025. év során.

2025 – FEDEZETI CÉLLAL TARTOTT DERIVATÍVÁK			
A FEDEZETI CÉLÚ PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOT TARTALMAZÓ SOR A PÉNZÜGYIHELYZET-KIMUTATÁSBAN	A FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁG SZÁMÍTÁSÁHOZ HASZNÁLT VALÓSÉRTÉK- VÁLTOZÁS 2025-BEN	CASH-FLOW-FEDEZETI TARTALÉK VÁLTOZÁSA*	AZ ELSZÁMOLT FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁGOT TARTALMAZÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS SOR
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök – cash-flow-fedezet	(1 392)	(1 306)	Fedezeti elszámolások nettó eredménye
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek – cash-flow-fedezet	7 094	7 094	Fedezeti elszámolások nettó eredménye

2025 – FEDEZETT INSTRUMENTUMOK				
HALMOZOTT VALÓSÉRTÉK-FEDEZETI ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET A FEDEZETT INSTRUMENTUM KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉBEN		A FEDEZETT INSTRUMENTUMOT TARTALMAZÓ SOR A PÉNZÜGYIHELYZET-KIMUTATÁSBAN	A FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁG SZÁMÍTÁSÁHOZ FELHASZNÁLT ÉRTÉKVÁLTOZÁS	A FEDEZETI KAPCSOLAT MEGSZÜNTETÉSÉVEL ÉRINTETT FEDEZETT INSTRUMENTUMOK KAPCSÁN A PÉNZÜGYIHELYZET-KIMUTATÁSBAN KIMUTATOTT HALMOZOTT VALÓSÉRTÉK-FEDEZETI ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET
ESZKÖZÖK	FORRÁSOK			
–	–	Ügyfélkihelyezések – cash-flow fedezet	8 160	–
–	–	Ügyfélforrások – cash-flow fedezet	(2 371)	–

* A fedezeti hatékonyság számítás során az értékelési kiigazítások (CVA, DVA, FuVA) nélküli valós értékek kerülnek figyelembevételre. Az értékelési kiigazítások (CVA, DVA, FuVA) az eredménykimutatásban Fedezeti elszámolások nettó eredményeként elszámolt összegben szerepelnek (11. kiegészítő megjegyzés). A cash-flow hedge derivatívák átértékelése a cash-flow fedezeti tartalékkal szemben kerül könyvelésre.

** A fedezett instrumentumok könyv szerinti értékében figyelembe vett halmazott valós értékelési fedezeti különbözet az eszközök és a források esetén is eredményszemlélettel kerül bemutatásra, vagyis a pozitív számok nyereségjellegű (eszközt növelés vagy forrást csökkentő), a negatív számok veszteség jellegű (eszközt csökkentő vagy forrást növelő) különbözeteket testesítenek meg.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokkal, a fedezett instrumentumokkal és a fedezeti hatékonysággal kapcsolatban az alábbi összegek kerültek elszámolásra a 2024. év során.

2024 – FEDEZETI CÉLLAL TARTOTT DERIVATÍVÁK				
A FEDEZETI CÉLÚ PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOT TARTALMAZÓ SOR A PÉNZÜGYIHELYZET-KIMUTATÁSBAN	A FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁG SZÁMÍTÁSÁHOZ HASZNÁLT VALÓSÉRTÉK-VÁLTOZÁS 2024-BAN	EREDMÉNYKIMUTATÁSBAN ELSZÁMOLT FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁG*	AZ ELSZÁMOLT FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁGOT TARTALMAZÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS SOR	
Fedezeti céllal tartott származtatott pénzügyi eszközök – valósérték-fedezet	(8 154)	655	Fedezeti elszámolások nettó eredménye	
Fedezeti céllal tartott származtatott pénzügyi kötelezettségek – valósérték-fedezet	51 372	(332)	Fedezeti elszámolások nettó eredménye	

2024 – FEDEZETT INSTRUMENTUMOK				
HALMOZOTT VALÓSÉRTÉK-FEDEZETI ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET A FEDEZETT INSTRUMENTUM KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉBEN		A FEDEZETT INSTRUMENTUMOT TARTALMAZÓ SOR A PÉNZÜGYIHELYZET-KIMUTATÁSBAN	A FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁG SZÁMÍTÁSÁHOZ FELHASZNÁLT ÉRTÉKVÁLTOZÁS	A FEDEZETI KAPCSOLAT MEGSZÜNTETÉSÉVEL ÉRINTETT FEDEZETT INSTRUMENTUMOK KAPCSÁN A PÉNZÜGYIHELYZET-KIMUTATÁSBAN KIMUTATOTT HALMOZOTT VALÓSÉRTÉK-FEDEZETI ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET
ESZKÖZÖK	FORRÁSOK			
(362)	–	Ügyfélkihelyezések – valósérték-fedezet	(12 268)	–
1 080	–	Banki kihelyezések – valósérték-fedezet	(758)	–
(34 205)	–	Befektetési célú értékpapírok – valósérték-fedezet	(8 295)	–
–	7 071	Pénzügyi források – valósérték-fedezet	(12 604)	–
–	57 583	Ügyfélforrások – valósérték-fedezet	(11 108)	–
–	12 651	Saját kibocsátású kötvények – valósérték-fedezet	2 140	–

* Az eredménykimutatásban elszámolt fedezeti hatékonyság számítás során az értékelési kiigazítások (CVA, DVA, FuVA) nélküli valós értékek kerülnek figyelembevételre. Az eredménykimutatásban Fedezeti elszámolások nettó eredményeként elszámolt összeg (11. kiegészítő megjegyzés) az itt bemutatott fedezeti hatékonyság és a CVA, DVA, FuVA eredménykimutatásban elszámolt összegként áll elő.

** A fedezett instrumentumok könyv szerinti értékében figyelembe vett halmozott valós értékelési fedezeti különbözet az eszközök és a források esetén is eredményszemlélettel kerül bemutatásra, vagyis a pozitív számok nyereségjellegű (eszközt növelés vagy forrást csökkentő), a negatív számok veszteség jellegű (eszközt csökkentő vagy forrást növelő) különbözeteket testesítenek meg.

A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokkal, a fedezett instrumentumokkal és a fedezeti hatékonysággal kapcsolatban az alábbi összegek kerültek elszámolásra a 2024. év során.

2024 – FEDEZETI CÉLLAL TARTOTT DERIVATÍVÁK				
A FEDEZETI CÉLÚ PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOT TARTALMAZÓ SOR A PÉNZÜGYIHELYZET-KIMUTATÁSBAN	A FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁG SZÁMÍTÁSÁHOZ HASZNÁLT VALÓS ÉRTÉK VÁLTOZÁS 2024-BAN	CASH-FLOW-FEDEZETI TARTALÉK VÁLTOZÁSA*	AZ ELSZÁMOLT FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁGOT TARTALMAZÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS SOR	
Fedezeti céllal tartott származtatott pénzügyi eszközök – cash-flow fedezet	(5 441)	(5 441)	Fedezeti elszámolások nettó eredménye	
Fedezeti céllal tartott származtatott pénzügyi kötelezettségek – cash-flow fedezet	4 338	4 338	Fedezeti elszámolások nettó eredménye	

2024 – FEDEZETT INSTRUMENTUMOK				
HALMOZOTT VALÓSÉRTÉK-FEDEZETI ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET A FEDEZETT INSTRUMENTUM KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉBEN		A FEDEZETT INSTRUMENTUMOT TARTALMAZÓ SOR A PÉNZÜGYIHELYZET-KIMUTATÁSBAN	A FEDEZETI HATÉKONYTALANSÁG SZÁMÍTÁSÁHOZ FELHASZNÁLT ÉRTÉKVÁLTOZÁS	A FEDEZETI KAPCSOLAT MEGSZÜNTETÉSÉVEL ÉRINTETT FEDEZETT INSTRUMENTUMOK KAPCSÁN A PÉNZÜGYIHELYZET-KIMUTATÁSBAN KIMUTATOTT HALMOZOTT VALÓSÉRTÉK-FEDEZETI ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET
ESZKÖZÖK	FORRÁSOK			
–	–	Ügyfélkihelyezések – cash-flow fedezet	(1 217)	–
–	–	Ügyfélforrások – cash-flow fedezet	113	–

* A fedezeti hatékonyság számítás során az értékelési kiigazítások (CVA, DVA, FuVA) nélküli valós értékek kerülnek figyelembevételre. Az értékelési kiigazítások (CVA, DVA, FuVA) az eredménykimutatásban Fedezeti elszámolások nettó eredményeként elszámolt összegben szerepelnek (11. kiegészítő megjegyzés). A cash-flow hedge derivatívák átértékelése a cash-flow fedezeti tartalékkal szemben kerül könyvelésre.

** A fedezett instrumentumok könyv szerinti értékében figyelembe vett halmozott valós értékelési fedezeti különbözet az eszközök és a források esetén is eredményszemlélettel kerül bemutatásra, vagyis a pozitív számok nyereségjellegű (eszközt növelés vagy forrást csökkentő), a negatív számok veszteség jellegű (eszközt csökkentő vagy forrást növelő) különbözeteket testesítenek meg.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

42 Valós érték hierarchia

42.1. Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok – valósérték-hierarchia

Az alábbi táblázatok a mérlegfordulónapon valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat elemzik a valósérték-hierarchia azon szintje szerint, amelybe az értékelés alapjául szolgáló inputok alapján kerültek. Az összegek a pénzügyi helyzet-kimutatásban szereplő értékeken alapulnak.

	MEGJEGYZÉS	LEVEL 1	LEVEL 2	LEVEL 3	ÖSSZESEN
2025. december 31.					
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Kereskedési célú értékpapírok					
Kincstárjegyek	18	3 662	–	–	3 662
Államkötvények	18	4	–	–	4
Egyéb kötvények	18	–	–	–	–
Összesen		3 666	–	–	3 666
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök					
Kamatderivatívák	40	–	35 855	3 360	39 215
Kamat- és FX-derivatívák	40	–	56	–	56
FX-derivatívák	40	–	16 221	–	16 221
Árutőzsdei származékos ügyletek	40	–	2 834	–	2 834
Összesen		–	54 966	3 360	58 326
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök					
Kamatkockázat	41	–	62 208	–	62 208
Kamat- és FX-kockázat	41	–	1 528	–	1 528
Összesen		–	63 736	–	63 736
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök					
Részesedések	22	87	–	–	87
Ügyfélkihelyezések	21	–	–	173 749	173 749
Összesen		87	–	173 749	173 836
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Jegybanki kötvények	22	–	80 980	–	80 980
Államkötvények	22	266 747	16 947	–	283 694
Egyéb kötvények	22	3 629	16 588	2 347	22 564
Részesedések	22	–	–	7 160	7 160
Összesen		270 376	114 515	9 507	394 398
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen		274 129	233 217	183 256	693 962
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek					
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek					
Kamatderivatívák	40	–	37 987	–	37 987
Kamat- és FX-derivatívák	40	–	55	–	55
FX-derivatívák	40	–	14 401	–	14 401
Árutőzsdei származékos ügyletek	40	–	2 848	–	2 848
Összesen		–	55 291	–	55 291
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek					
Kamatkockázat	41	–	99 333	–	99 333
Kamat- és FX-kockázat	41	–	658	–	658
Összesen		–	99 991	–	99 991
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen		–	155 282	–	155 282

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

	MEGJEGYZÉS	LEVEL 1	LEVEL 2	LEVEL 3	ÖSSZESEN
2024. december 31.					
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Kereskedési célú értékpapírok					
Kincstárjegyek	18	510	76	–	586
Államkötvények	18	4	–	–	4
Egyéb kötvények	18	–	1	–	1
Összesen		514	77	–	591
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök					
Kamatderivatívák	40	–	58 426	–	58 426
Kamat- és FX-derivatívák	40	–	3 265	–	3 265
FX-derivatívák	40	–	10 935	53	10 988
Árutőzsdei származékos ügyletek	40	–	3 402	–	3 402
Összesen		–	76 028	53	76 081
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök					
Kamatkockázat	41	–	82 906	–	82 906
Kamat- és FX-kockázat	41	–	883	–	883
Összesen		–	83 789	–	83 789
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök					
Részesedések	22	265	–	–	265
Ügyfélkihelyezések	21	–	–	120 571	120 571
Összesen		265	–	120 571	120 836
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Jegybanki kötvények	22	–	95 097	–	95 097
Államkötvények	22	177 770	766	–	178 536
Egyéb kötvények	22	3 733	16 248	697	20 678
Részesedések	22	–	–	7 160	7 160
Összesen		181 503	112 111	7 857	301 471
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen		182 282	272 005	128 481	582 768
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek					
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek					
Kamatderivatívák	40	–	54 450	–	54 450
Kamat- és FX-derivatívák	40	–	3 262	–	3 262
FX-derivatívák	40	–	12 391	54	12 445
Árutőzsdei származékos ügyletek	40	–	3 405	–	3 405
Összesen		–	73 508	54	73 562
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek					
Kamatkockázat	41	–	132 199	–	132 199
Kamat- és FX-kockázat	41	–	2 441	–	2 441
Összesen		–	134 640	–	134 640
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen		–	208 349	54	208 403

A vállalatcsoport 2025. és 2024. év végén meglévő azon valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumai esetében, amelyek az összehasonlító időszak végén Level 1 kategóriában kerültek értékelésre, sem 2025., sem 2024. évben nem került sor Level 2 kategóriába történő áthelyezésre, valamint Level 2 kategóriából Level 1 kategóriába történő áthelyezésre sem került sor.

A 2025. december 31-re vonatkozó értékelés során a vállalatcsoport 1 értékpapírt sorolt át Level 2-es kategóriából Level 3-as kategóriába, mely átsorolás valósérték-különbszetek elszámolására vonatkozó hatását a 41.2.1. Level 3 valósérték-közzétételek táblázat mutatja be. Az átsorolás egyrészt az értékelési technika megváltoztatásával (modellalapú árazás helyett piaci alapú árazás), másrészt a modellalapú árazás során alkalmazott megfigyelhető inputok arányának növekedésével magyarázható.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A pénzügyi instrumentumok valós értékeinek meghatározása során a vállalatcsoport az alábbi értékelési technikákat és kulcsinputokat alkalmazta.

PÉNZÜGYI ESZKÖZ/ KÖTELEZETTSÉG MEGNEVEZÉSE	VALÓSÉRTÉK- HIERARCHIA	ÉRTÉKELÉSI TECHNIKÁK ÉS KULCSINPUTOK
Határidős kamatláb-megállapodás	Level 2	Diszkontált cash-flow-módszer alkalmazása. A jövőbeli cash-flow-k becslése a határidős kamatláb (a jelentési periódus végére vonatkozó megfigyelhető kamatgörbékől számolva) és a kötészkori kamatláb alapján, majd azok diszkontálása. A CVA és a DVA a partnerkockázat és az UniCredit saját hitelképességének valós értéket módosító hatásaként a származtatott ügyletek valós értékének részét képezik. Pénzügyi modell alapján kalkulált FVA szintén a származtatott ügyletek valós értékét módosító tényező.
Kamatswap (SC IRS)	Level 2	Diszkontált cash-flow módszer alkalmazása. A jövőbeli cash-flow-k becslése a határidős kamatláb (a jelentési periódus végére vonatkozó megfigyelhető kamatgörbékől számolva) és a kötészkori kamatláb alapján, majd azok diszkontálása. A valós érték tartalmazza mind a piaci értéket, mind a felhalmozott kamatot. A CVA és a DVA a partnerkockázat és az UniCredit saját hitelképességének valós értéket módosító hatásaként a származtatott ügyletek valós értékének részét képezik. Pénzügyi modell alapján kalkulált FVA szintén a származtatott ügyletek valós értékét módosító tényező.
Kamatswap (DC IRS)	Level 2	Diszkontált cash-flow módszer alkalmazása. A jövőbeli cash-flow-k becslése a határidős kamatláb (a jelentési periódus végére vonatkozó megfigyelhető kamatgörbékől számolva) és a kötészkori kamatláb alapján, majd azok diszkontálása. A valós érték tartalmazza mind a piaci értéket, mind a felhalmozott kamatot, azonban nem tartalmazza a tőkeösszegek átértékelődésének hatását, melyek határidős ügyletként kerülnek jelentésre. A CVA és a DVA a partnerkockázat és az UniCredit saját hitelképességének valós értéket módosító hatásaként a származtatott ügyletek valós értékének részét képezik. Pénzügyi modell alapján kalkulált FVA szintén a származtatott ügyletek valós értékét módosító tényező.
Határidős devizaügyletek, devizacsere-ügyletek	Level 2	Diszkontált cash-flow módszer alkalmazása. A jövőbeli cash-flow-k becslése a határidős árfolyam (a jelentési periódus végére vonatkozó megfigyelhető árfolyamok alapján számolva) és a kötészkori határidős árfolyam alapján, majd azok diszkontálása. A valós érték tartalmazza mind a piaci értéket, mind a felhalmozott kamatot. A CVA és a DVA a partnerkockázat és az UniCredit saját hitelképességének valós értéket módosító hatásaként a származtatott ügyletek valós értékének részét képezik. A pénzügyi modell alapján kalkulált FVA szintén a származtatott ügyletek valós értékét módosító tényező. A kamatswap (DC IRS) tartozó határidős devizaügylet technikai ügylet, nem valós határidős devizaügylet, melynek piaci érték különbözete a kamatswap (DC IRS) tőkekomponensének (tőketörlesztés esetén az amortizált összeg) értékelés napján közzétett MNB-spotárfolyammal kalkulált értékének és a kötészkori (fordulónapi) MNB-spotárfolyammal kalkulált értékének a különbözete.
FX-opciók	Level 2	Az európai típusú opciók esetén a standard Black-Scholes formula alkalmazása. A CVA és a DVA a partnerkockázat és az UniCredit saját hitelképességének valós értéket módosító hatásaként a származtatott ügyletek valós értékének részét képezik. A pénzügyi modell alapján kalkulált FVA szintén a származtatott ügyletek valós értékét módosító tényező.
Kamatopciók	Level 2	A standard Black-Scholes formula alkalmazása. A CVA és a DVA a partnerkockázat és az UniCredit saját hitelképességének valós értéket módosító hatásaként a származtatott ügyletek valós értékének részét képezik. A pénzügyi modell alapján kalkulált FVA szintén a származtatott ügyletek valós értékét módosító tényező.
Árpiaci határidős és csereügyletek	Level 2	Diszkontált cash-flow-módszer alkalmazása. A jövőbeli cash-flow-k becslése a határidős árupiaci ár (a jelentési periódus végére vonatkozó megfigyelhető árupiaci indexgörbékől számolva) és a kötészkori árupiaci ár alapján, majd azok diszkontálása. A CVA és a DVA a partnerkockázat és az UniCredit saját hitelképességének valós értéket módosító hatásaként a származtatott ügyletek valós értékének részét képezik. A pénzügyi modell alapján kalkulált FVA szintén a származtatott ügyletek valós értékét módosító tényező.
Kötvények	Level 1	(<i>Marked-to-market</i>) piaci alapú árazás aktív piacon (pl. Reuters, Bloomberg) jegyzett árak alapján. Kizárási FVA-t alkalmazunk értékelési korrekcióként.
Kötvények	Level 2	(<i>Marked-to-market</i>) piaci alapú árazás nem aktív piacon jegyzett árak alapján vagy (<i>Marked-to-model</i>) modellalapú árazás megfigyelhető inputokra támaszkodva (pl. a kötvény kibocsátójának sektora vagy fajtája szerint, likvid kötvényekből összeállított görbével). Likviditási és kizárási FVA-t alkalmazunk értékelési korrekcióként.
Vállalati kötvények	Level 1	(<i>Marked-to-market</i>) piaci alapú árazás aktív piacon (pl. Reuters, Bloomberg) jegyzett árak alapján. Kizárási FVA-t alkalmazunk értékelési korrekcióként.
Vállalati kötvények	Level 2	(<i>Marked-to-market</i>) piaci alapú árazás nem aktív piacon jegyzett árak alapján vagy (<i>Marked-to-model</i>) modell alapú árazás megfigyelhető inputokra támaszkodva (pl. a kötvény kibocsátójának sektora vagy fajtája szerint, likvid kötvényekből összeállított görbével). Likviditási és kizárási FVA-t alkalmazunk értékelési korrekcióként.
Vállalati kötvények	Level 3	(<i>Marked-to-model</i>) modellalapú árazás nem megfigyelhető piaci adatokon alapuló inputokra támaszkodva (pl. jelentős értékelési kiigazítás alkalmazása). Likviditási és kizárási FVA-t alkalmazunk értékelési korrekcióként.
Befektetési jegyek	Level 2	Piaci alapú árazás a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége (BAMOSZ) által publikált nettó eszközérték alapján.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

PÉNZÜGYI ESZKÖZ/ KÖTELEZETTSÉG MEGNEVEZÉSE	VALÓSÉRTÉK- HIERARCHIA	ÉRTÉKELÉSI TECHNIKÁK ÉS KULCSINPUTOK
Részvények	Level 1	(Marked-to-market) piaci alapú árazás aktív piacon (pl. BÉT) jegyzett árak alapján.
Részvények	Level 3	Valós érték alapján.
Jelzáloglevelek	Level 2	(Marked-to-model) modellalapú árazás a helyi jelzálogbankok által kibocsátott likvid kötvényekből összeállított görbével. Likviditási és kizárási FVA-t alkalmazunk értékelési korrekcióként.
Jelzáloglevelek	Level 3	(Marked-to-model) modellalapú árazás nem megfigyelhető piaci adatokon alapuló inputokra támaszkodva (pl. jelentős értékelési kiigazítás alkalmazása). Likviditási és kizárási FVA-t alkalmazunk értékelési korrekcióként.
Követelések hitelintézetekkel szemben	Level 2	Diszkontált cash-flow módszer alkalmazása. A valós érték becsléséhez hasonló instrumentumok jegyzett ára elérhető az aktív piacokon, illetve azonos vagy hasonló instrumentumokra vannak jegyzett árfolyamok olyan piacokon, amelyek nem aktívak, vagy olyan értékelési modell segítségével történik az értékelés, amelyben minden jelentős input és jelentős értéktényező közvetlenül, illetve az aktív piacon közvetve megfigyelhetőek.
Követelések hitelintézetekkel szemben	Level 3	Diszkontált cash-flow módszer alkalmazása. A valós érték becslése olyan értékelési modell segítségével történik, amelyben egy vagy több jelentős input vagy jelentős értéktényező nem megfigyelhető a piacon (pl. nem teljesítő hitelek).
Ügyfelekkel szembeni követelések	Level 2	Diszkontált cash-flow módszer alkalmazása. A valós érték becsléséhez hasonló instrumentumok jegyzett ára elérhető az aktív piacokon, illetve azonos vagy hasonló instrumentumokra vannak jegyzett árfolyamok olyan piacokon, amelyek nem aktívak, vagy olyan értékelési modell segítségével történik az értékelés, amelyben minden jelentős input és jelentős értéktényező közvetlenül, illetve az aktív piacon közvetve megfigyelhetőek.
Ügyfelekkel szembeni követelések	Level 3	Diszkontált cash-flow módszer alkalmazása. A valós érték becslése olyan értékelési modell segítségével történik, amelyben egy vagy több jelentős input vagy jelentős értéktényező nem megfigyelhető a piacon (pl. nem teljesítő hitelek).
Kötelezettségek hitelintézetekkel szemben	Level 2	Diszkontált cash-flow módszer alkalmazása. A valós érték becsléséhez hasonló instrumentumok jegyzett ára elérhető az aktív piacokon, illetve azonos vagy hasonló instrumentumokra vannak jegyzett árfolyamok olyan piacokon, amelyek nem aktívak, vagy olyan értékelési modell segítségével történik az értékelés, amelyben minden jelentős input és jelentős értéktényező közvetlenül, illetve az aktív piacon közvetve megfigyelhetőek.
Kötelezettségek hitelintézetekkel szemben	Level 3	Diszkontált cash-flow módszer alkalmazása. A valós érték becslése olyan értékelési modell segítségével történik, amelyben egy vagy több jelentős input vagy jelentős értéktényező nem megfigyelhető a piacon.
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	Level 2	Diszkontált cash-flow módszer alkalmazása. A valós érték becsléséhez hasonló instrumentumok jegyzett ára elérhető az aktív piacokon, illetve azonos vagy hasonló instrumentumokra vannak jegyzett árfolyamok olyan piacokon, amelyek nem aktívak, vagy olyan értékelési modell segítségével történik az értékelés, amelyben minden jelentős input és jelentős értéktényező közvetlenül, illetve az aktív piacon közvetve megfigyelhetőek.
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	Level 3	Diszkontált cash-flow módszer alkalmazása.

42.2 Level 3 valós érték

42.2.1 Level 3 valósérték-közzétételek

A következő táblázat a Level 3 valósérték-hierarchiába tartozó valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékelési különbözetének főbb mozgásait és nyitó és záró egyenlegeinek egyeztetését mutatja be. Az év elején Level 3 valósérték-hierarchiába tartozó pénzügyi instrumentumokkal összefüggésben a tárgyév során elszámolt valós értékelés különbözetének eredményét a vállalatcsoport – jellegének megfelelően – az Eredményben elszámolt nyereség/veszteség vagy az Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereség/veszteség sorokon mutatja ki, míg az Átsorolások Level 3-ba, illetve az Átsorolások Level 3-ból sorokon bemutatott számok a tárgyévben levelbesorolást váltó instrumentumok esetén az átsoroláskor fennálló valósérték-értékelési különbözetek értékét tartalmazza.

	KERESKEDÉSI CÉLÚ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VALÓS ÉRTÉKE	KÖTELEZŐEN AZ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT, NEM KERESKEDÉSI CÉLÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VALÓS ÉRTÉKE	EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VALÓS ÉRTÉKE	LEVEL 3 VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE ÖSSZESEN
Egyenleg 2025. január 1.	1	(1 009)	6 747	5 739
Eredményben elszámolt nyereség/veszteség	–	13 918*	–	13 918
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereség / veszteség	–	–	45	45
Állománynövekedések tranzakciókból	–	(73)	(58)	(131)
Állománycsökkenések tranzakciókból	(1)	27	–	26
Átsorolások Level 3-ba	(3 360)	–	(12)	(3 372)
Átsorolások Level 3-ból	–	–	–	–
Egyenleg 2025. december 31.	(3 360)	12 863	6 722	16 225

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

* A vállalatcsoport az államilag támogatott, tőkeáttételt tartalmazó hiteleket (CSOK, CSOK+, Babaváró) az IFRS 9 előírásai alapján továbbra is valós értéken értékeli. A 2025-ben bevezetett Otthon Start termék piaci dominanciája miatt frissítésre kerültek a referenciakamat-paraméterek. A módosítás egyszerű pozitív ártértékelést eredményezett a már meglévő hitelállományon, amely a futamidő során ellentételeződik.

A következő táblázat a Level 3 valósérték-hierarchiába tartozó valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének főbb mozgásait és nyitó és záró egyenlegeinek egyeztetését mutatja be.

	KERESKEDÉSI CÉLÚ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VALÓS ÉRTÉKE	KÖTELEZŐEN AZ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT, NEM KERESKEDÉSI CÉLÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VALÓS ÉRTÉKE	EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VALÓS ÉRTÉKE	LEVEL 3 VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE ÖSSZESEN
Egyenleg 2024. január 1.	–	(690)	843	153
Eredményben elszámolt nyereség/veszteség	–	2 119	–	2 119
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereség / veszteség	–	–	3 154	3 154
Állománynövekedések tranzakciókból	1	(2 507)	–	(2 506)
Állománycsökkenések tranzakciókból	–	69	1	70
Átsorolások Level 3-ba	–	–	–	–
Átsorolások Level 3-ból	–	–	2 749	2 749
Egyenleg 2024. december 31.	1	(1 009)	6 747	5 739

42.2.2 Level 3 valós érték nem megfigyelhető inputok

A következő táblázat a Level 3 valósérték-hierarchiába tartozó pénzügyi instrumentumok valósérték-meghatározása során figyelembe vett jelentős nem megfigyelhető inputok jellemzőit mutatja be.

LEVEL 3 PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK	VALÓS ÉRTÉK 2025.12.31/ (2024.12.31)	ÉRTÉKELÉSI TECHNIKA	JELENTŐS NEM MEGFIGYELHETŐ INPUTOK	A NEM MEGFIGYELHETŐ INPUTOK BECSLÉSI TARTOMÁNYA (ÉV VÉGI)	VALÓS ÉRTÉKEN TÖRTÉNŐ ÉRTÉKELÉS ÉRZÉKENYSÉGE A NEM MEGFIGYELHETŐ INPUTOKRA
Ügyfélkihelyezések	2025: 173 748 (2024: 120 572)	Diszkontált cash-flow	Nemteljesítés valószínűsége (PD) 0-5 év	2025: 0,00%–48,14% (2,37%) [2024: 0,00%–48,84% (2,45%)]	A nemteljesítés valószínűségének (PD) jelentős csökkenése magasabb valós értéket eredményezne.
			Nemteljesítéskori veszteségráta (LGD)	2025: 7,87%–100,00% (33,49%) [2024: 0,00%–92,98% (32,45%)]	A nemteljesítéskori veszteségráta (LGD) jelentős emelkedése alacsonyabb valós értéket eredményezne.
			Várható előtörlesztési ráta (Babaváró hitelek havi átlagos tőketörlesztése)	2025: 0,2%–0,38% (0,28%) [2024: 0,23%–0,41% (0,31%)]	A várható előtörlesztési ráták jelentős emelkedése alacsonyabb valós értéket eredményezne.
			Várható előtörlesztési ráta (CSOK, OFK hitelek havi átlagos tőketörlesztése)	2025: 0,16%–0,31% (0,23%) [2024: 0,12%–0,31% (0,19%)]	A várható előtörlesztési ráták jelentős csökkenése magasabb valós értéket eredményezne.

A következő táblázat a Level 3 valósérték-hierarchiába tartozó pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározása során figyelembe vett jelentős nem megfigyelhető inputok jellemzőit mutatja be.

LEVEL 3 PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK	VALÓS ÉRTÉK 2025.12.31/ (2024.12.31)	ÉRTÉKELÉSI TECHNIKA	JELENTŐS NEM MEGFIGYELHETŐ INPUTOK	A NEM MEGFIGYELHETŐ INPUTOK BECSLÉSI TARTOMÁNYA (ÉV VÉGI)	VALÓS ÉRTÉKEN TÖRTÉNŐ ÉRTÉKELÉS ÉRZÉKENYSÉGE A NEM MEGFIGYELHETŐ INPUTOKRA
Ügyfélkihelyezések	2025: 173 748 (2024: 120 572)	Diszkontált cash-flow	Piaci kondícióknak megfelelő kamatképlet (Babaváró hitelek)*	2025: 1,1*AKK5Y + 1% (2024: 1,3*AKK5Y + 2%)	Az eltérő kamatképlettel rendelkező termékcsoportok közül piacnak feltételezett alapszoport felülvizsgálatra került, és 2025-től az aktuálisan elérhető kondíciók szerinti termékkört tekintve a bank piaci hitelnek. Ez a korábbi években, magasabb megfigyelhető kamatszintek mellett folyósított hitelek valós értékének növekedését eredményezte.
			Piaci kondícióknak megfelelő kamatképlet (Jelzáloghitelek)*	2025: 1,1*AKK5Y + 1% (2024: 1,3*AKK5Y + 3%)	Az eltérő kamatképlettel rendelkező termékcsoportok közül piacnak feltételezett alapszoport felülvizsgálatra került, és 2025-től az aktuálisan elérhető kondíciók szerinti termékkört tekintve a bank piaci hitelnek. Ez a korábbi években, magasabb megfigyelhető kamatszintek mellett folyósított hitelek valós értékének növekedését eredményezte.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A következő táblázat a Level 3 valósérték-hierarchiába tartozó pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározása során figyelembe vett jelentős nem megfigyelhető inputok jellemzőit mutatja be.

LEVEL 3 PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK	VALÓS ÉRTÉK 2025.12.31/ (2024.12.31)	ÉRTÉKELÉSI TECHNIKA	JELENTŐS NEM MEGFIGYELHETŐ INPUTOK	A NEM MEGFIGYELHETŐ INPUTOK BECSLÉSI TARTOMÁNYA (ÉV VÉGI)	VALÓS ÉRTÉKEN TÖRTÉNŐ ÉRTÉKELÉS ÉRZÉKENYSÉGE A NEM MEGFIGYELHETŐ INPUTOKRA
Egyéb kötvények	2025: 2 347 (2024: 735)	Marked-to-model	Kockázatmentes hozam feletti spread (bps)	2025: 75–309 (171) [2024: 19–196 (144)]	A spread jelentős emelkedése alacsonyabb valós értéket eredményezne.
Kamatderivatívák	2025: 3 360 [2024: –]	Diszkontált cash-flow	Értékelési kiigazítások (CVA és FuVA) kalkulációjához használt CDS görbe	2025: 0.35%–2.39% (1.45%) [2024: –]	A CDS-görbe jelentős emelkedése magasabb értékelési kiigazítást, ezáltal alacsonyabb valós értéket eredményezne.
Level 3 pénzügyi instrumentumok összesen	2025: 179,455 (2024: 121,307)				

* Több államilag támogatott hiteltermék (Babaváró, CSOK) estében változott a piaci kondícióknak megfeleltethető kamatképlet. A módosítás a valós érték számításához alkalmazott belső modell referenciakondíció feltevéseiben végrehajtott módszertani változást tükrözi. Ez a változás a Level 3 értékelési kategórián belül kvalitatív nem megfigyelhető inputnak (modellfeltevésnek) minősül.

42.3 Nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

Az alábbi táblázat a mérlegfordulónapon nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat elemzi a valósérték-hierarchia azon szintje szerint, amelybe az értékelés alapjául szolgáló inputok alapján kerültek.

	MEGJEGYZÉS	LEVEL 1	LEVEL 2	LEVEL 3	VALÓS ÉRTÉK ÖSSZESEN	KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK
2025. december 31.						
Nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök						
Pénzeszközök és pénzegyenértékesek	17	–	20 329	634 377	654 706	654 706
Banki kihelyezések	20	–	60 752	542 496	603 248	610 128
Amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfélkövetelések	21	–	1 259 714	975 871	2 235 585	2 272 832
Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetési célú értékpapírok	22	557 856	85 059	42 006	684 921	684 526
Nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen		557 856	1 425 854	2 194 750	4 178 460	4 222 192
Nem valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek						
Pénzügyi források	28	–	241 682	102 097	343 779	346 168
Ügyfélforrások	29	–	921 256	2 528 946	3 450 202	3 404 453
Kibocsátott értékpapírok	30	–	232 872	263 535	496 407	479 871
Alárendelt kötelezettségek	30	–	–	57 986	57 986	52 409
Nem valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen		–	1 395 810	2 952 564	4 348 374	4 282 901
2024. december 31.						
Nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök						
Pénzeszközök és pénzegyenértékesek	17	–	1 130 267	–	1 130 267	1 130 267
Banki kihelyezések	20	–	560 122	1 799	561 921	570 038
Amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfélkövetelések	21	–	1 328 177	814 804	2 142 981	2 169 717
Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetési célú értékpapírok	22	519 934	90 634	37 873	648 441	633 072
Nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen		519 934	3 109 200	854 476	4 483 610	4 503 094
Nem valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek						
Pénzügyi források	28	–	481 506	188 776	670 282	680 711
Ügyfélforrások	29	–	861 459	2 417 743	3 279 202	3 209 794
Kibocsátott értékpapírok	30	–	205 979	288 750	494 729	473 998
Alárendelt kötelezettségek	30	–	–	62 022	62 022	55 795
Nem valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen		–	1 548 944	2 957 291	4 506 235	4 420 298

A következő leírás összefoglalja a legfontosabb módszereket és feltételezéseket a pénzügyi eszközök valós értékének becslésére.

Hitelek: A valós érték a diszkontált, várható jövőbeni tőke- és kamat-cash-flow-k alapján kerül kiszámításra. A várható jövőbeni pénzáramlások becslésénél a hitelkockázat és valamennyi várható értékvesztés beszámításra kerül. Az alkalmazott diszkontráta magában foglalja a kockázatmentes rátát, illetve minden olyan lehetséges kockázati tényezőt, amelyet a piaci szereplők is figyelembe vesznek. Hitelkártyáknál, folyószámlahiteleknél és egyéb, nagyon rövid lejáratú követeléseknél a követelés látra szólónak tekinthető. A hitelek valós értékének számítása visszatükrözi a kamatlábak változását is. Nem teljesítő hitelek esetében a valósérték-számítási módszertan a várható veszteség, a várható megtérülési idő és a kockázati prémium becslésével történik.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

Amortizált bekerülési értéken tartott befektetések: Ezek valós értékének alapja a mérleg fordulónapján érvényes, jegyzett piaci ár, amennyiben rendelkezésre áll, a tranzakciós költségek levonása nélkül. Ha jegyzett piaci ár nem áll rendelkezésre, akkor a valósérték-árazási modellekkel vagy diszkontált cash-flow technikákkal kerül becslésre.

A diszkontált cash-flow technikák használata során a becsült jövőbeli pénzáramlások a menedzsment legjobb becslésén alapulnak, és a felhasznált diszkontráta a hasonló ismérvekkel rendelkező eszközök piacán a mérleg fordulónapján érvényes ráta. Az árazási modellek használata során a szükséges adatok a mérleg fordulónapján érvényes piachoz köthető értékeken alapulnak.

Banki és ügyfélbetétek: Határozott lejáratú betétek valós értékének meghatározásához olyan rátával diszkontáljuk a jövőbeli pénzáramlásokat, amely magában foglalja a kockázatmentes rátát és a saját credit spreadet. Látra szóló és lejárat nélküli betétek esetében a valós értéket a mérlegfordulónapon fennálló látra szóló betétek összege adja.

Hosszú lejáratú kötelezettség: A valós érték alapja a jegyzett piaci ár, amennyiben az rendelkezésre áll. Azon adósságot megtestesítő instrumentumok, melyeknél jegyzett piaci ár nem áll rendelkezésre, a valós érték a jövőbeli pénzáramlások jelenértékéeként a mérlegfordulónapon érvényes piaci kamatlábakkal diszkontálva került becslés.

43 Kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló egyenlegek és tranzakciók

43.1 Kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló egyenlegek

Eszközök

	2025. DECEMBER 31.		2024. DECEMBER 31.	
	ANYAVÁLLALATTAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK	EGYÉB KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK	ANYAVÁLLALATTAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK	EGYÉB KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK
Pénzeszközök és pénzegyenértékesek	4 286	4 125	82 435	6 135
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	43 113	–	46 031	4 637
Befektetési célú értékpapírok	–	7 247	–	7 425
Banki kihelyezések	201 558	571	149 681	11 968
Ügyfélkihelyezések	–	681	–	1 189
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	59 078	–	78 667	–
Immateriális javak	1 997	–	2 683	513
Egyéb eszközök	–	(21)	–	27
Összesen	310 032	12 604	359 497	31 894

Források

	2025. DECEMBER 31.		2024. DECEMBER 31.	
	ANYAVÁLLALATTAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK	EGYÉB KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK	ANYAVÁLLALATTAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK	EGYÉB KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK
Pénzügyi források	3 504	7 636	6 499	9 303
Ügyfélforrások	–	868	–	1 746
Kibocsátott értékpapírok	250 774	–	267 246	–
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	45 232	537	60 822	10 125
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	88 930	–	118 907	–
Egyéb kötelezettség	1 645	24	2 316	16
Egyéb céltartalék	–	20	–	23
Alárendelt kötelezettségek	52 409	–	55 795	–
Értékelési tartalék	–	6 837	–	6 837
Összesen	442 494	15 922	511 585	28 050

Függő és jövőbeli kötelezettségek, derivatívák

	2025. DECEMBER 31.		2024. DECEMBER 31.	
	ANYAVÁLLALATTAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK	EGYÉB KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK	ANYAVÁLLALATTAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK	EGYÉB KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK
Ki nem használt kölcsön- és folyószámla-hitelkeret	265	9 390	368	9 473
Pénzügyi garanciák	15	66 005	248	63 035
Derivatívák összege	4 618 973	16 302	4 211 133	652 580

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

Eredménykimutatás

	2025. DECEMBER 31.		2024. DECEMBER 31.	
	ANYAVÁLLALATTAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK	EGYÉB KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK	ANYAVÁLLALATTAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK	EGYÉB KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN FENNÁLLÓ EGYENLEGEK
Effektív kamatmódszerrel kalkulált kamatbevétel	5 000	361	13 601	1 139
Kamatráfordítások és kamatjellegű kiadások	(21 605)	(379)	(28 303)	(532)
Jutalékbevételek	290	1 025	205	726
Jutalékráfordítások	(143)	(199)	(93)	(225)
Osztalékbevételek	–	281	–	10
Devizaeredmény	–	–	18	–
Értékvesztésre és hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok	37	4	56	(20)
Kereskedési célú pénzügyi eszközök nettó eredménye	36 466	9 951	–	–
Nem kereskedési célú pénzügyi eszközök nettó eredménye	–	(13)	–	91
Működési költségek	(12 644)	(485)	(11 539)	(501)
Egyéb bevétel/(ráfordítás)	(719)	433	84	492
Összesen	6 682	10 980	(25 971)	1 180

A fenti egyenlegek és tranzakciók a következő cégekkel szemben állnak fenn:

Anyavállalat: UniCredit S.p.A.

Egyéb kapcsoló vállalkozások: UniCredit Bank S.A., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., Zagrebacka Banka d.d., UniCredit Bulbank, UniCredit Bank Serbia JSC, UniCredit Services GmbH, Európa Befektetési Alapkezelő Zrt., UniCredit Turn-Around Management CEE GmbH, AO UniCredit Bank, UniCredit Biztosításközvetítő Kft., UniCredit Operatív Lízing Kft., UniCredit Banka Slovenija d.d., UniCredit Bank Austria AG, Fundamenta-Lakáskassza Zrt., Garantiqa Hitelgarancia Zrt., VISA Inc., CA-ZETA Real Estate Development Limited Liability Company, UniCredit Factoring S.p.A., UniCredit Bank d.d., BAHBETA Ingatlanhasznosító Kft., UniCredit Bank GmbH, HVB-MILANO (Bayerische Hypo und Vereinsbank GmbH), HVB-LONDRA (Bayerische Hypo und Vereinsbank), HVB-NEW YORK (Bayerische Hypo und Vereinsbank GmbH), UniCredit S.p.A. Magyarországi Fióktelephelye, BAH-KAPPA Kft.

43.2 Kulcspozícióban lévő vezetők

A kulcspozícióban lévő vezetők mint Igazgatósági tagoknak, Ügyvezető igazgatónak és a Felügyelőbizottság tagjainak kompenzációja a következőképpen alakult:

	2025	2024
Rövid távú munkavállalói juttatások	3 427	3 114
Résztvényalapú kifizetések	358	240
Hosszú távú munkavállalói juttatások	212	(11)
Összesen	3 997	3 343

A kulcspozícióban lévő vezetőknek folyósított hitelek állománya az alábbiak szerint alakult:

	2025	2024
Vezető tisztségviselőknek folyósított hitelek állománya	22	22
Összesen	22	22

A vállalatcsoport kulcspozícióban lévő vezetői:

Felügyelőbizottság tagjai: Emilia Pallibatchiyska Stefanova elnök, Gianfranco Bisagni, Maria Chiara Manzoni, Emidio Salvatore, Federico Silveri.

Igazgatóság tagjai: Tóth Balázs elnök-vezérigazgató, Giacomo Volpi vezérigazgató-helyettes, Matteo Consalvi pénzügyi igazgató, Ivana Lonjak Dam, a Kockázatkezelési divízió vezetője (2025.07.31-ig), Ivan Dujmovic, a Kockázatkezelési divízió vezetője (2025.08.01-jétől), Albert Hulshof, a Vállalati divízió vezetője (2025.09.30-ig), Toldi Balázs Gergely, a Vállalati divízió vezetője (2025.10.01-től), Vörös Réka, a Lakossági és kisvállalati divízió vezetője, Anschau János, az Operatív divízió vezetője.

44 Hitelkockázati kitettség

44.1 A vállalatcsoport kitettségeinek hitelminőségi elemzése

Az alábbi táblázatok a pénzügyi eszközök, valamint a hitelkeretek és a pénzügyi garanciák hitelminőségéről tartalmaznak információkat instrumentum-kategóriánkénti bontásban. Az amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök az egyes hitelminősítési sorokban (a valószínűtlen-különbözeteket nem tartalmazó) bruttó könyv szerinti értéken szerepelnek a fedezetek vagy egyéb hitelminőség javítási értékek figyelembevétele nélkül. A garanciák, az akkreditívok és a hitelköltezettség-vállalások esetében a táblázatban szereplő összegek a lekötött, illetve garantált vagy igazolt összegeket jelentik.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

	ÁTLAGOS PD	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI	ÖSSZESEN
2025. december 31.						
Banki kihelyezések amortizált bekerülési értéken						
– Befektetési kategória	0,001–0,305%	555 829	4 696	–	–	560 525
– Spekulatív kategória	0,305–99,990%	25 166	24 072	–	–	49 238
– Értékvesztett	100%	–	–	–	–	–
Bruttó érték		580 995	28 768	–	–	609 763
Értékvesztés-állomány		(199)	(365)	–	–	(564)
Könyv szerinti érték		580 796	28 403	–	–	609 199
Ügyfélkihelyezések amortizált bekerülési értéken						
– Befektetési kategória	0,001–0,305%	569 129	119 856	–	–	688 985
– Spekulatív kategória	0,305–99,990%	951 722	529 747	–	640	1 482 109
– Értékvesztett	100%	–	–	66 318	294	66 612
Bruttó érték		1 520 851	649 603	66 318	934	2 237 706
Értékvesztés-állomány		(6 185)	(10 716)	(30 110)	2 763	(44 248)
Könyv szerinti érték		1 514 666	638 887	36 208	3 697	2 193 458
2024. december 31.						
Banki kihelyezések amortizált bekerülési értéken						
– Befektetési kategória	0,001–0,305%	527 554	15 807	–	–	543 361
– Spekulatív kategória	0,305–99,990%	392	25 592	–	–	25 984
– Értékvesztett	100,00%	–	–	–	–	–
Bruttó érték		527 946	41 399	–	–	569 345
Értékvesztés-állomány		(99)	(288)	–	–	(387)
Könyv szerinti érték		527 847	41 111	–	–	568 958
Ügyfélkihelyezések amortizált bekerülési értéken						
– Befektetési kategória	0,001–0,305%	603 920	89 755	14	–	693 689
– Spekulatív kategória	0,305–99,990%	915 342	461 035	1	471	1 376 849
– Értékvesztett	100,00%	–	14	52 039	962	53 015
Bruttó érték		1 519 262	550 804	52 054	1 433	2 123 553
Értékvesztés-állomány		(7 250)	(11 031)	(27 423)	2 859	(42 845)
Könyv szerinti érték		1 512 012	539 773	24 631	4 292	2 080 708

A vállalatcsoport kiemelte a Lízingköveteléseket az Ügyfélkihelyezések amortizált bekerülési értéken táblázatból, ld. a soron következő táblázatban.

	ÁTLAGOS PD	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI	ÖSSZESEN
2025. december 31.						
Lízingkövetelések						
– Befektetési kategória	0,001–0,305%	7 291	219	–	–	7 510
– Spekulatív kategória	0,305–99,990%	49 421	18 638	–	–	68 059
– Értékvesztett	100%	–	–	2 251	–	2 251
Bruttó érték		56 712	18 857	2 251	–	77 820
Értékvesztés-állomány		–	(392)	(1 018)	–	(1 741)
Könyv szerinti érték		56 320	18 526	1 233	–	76 079
2024. december 31.						
Lízingkövetelések						
– Befektetési kategória	0,001–0,305%	9 918	189	–	–	10 107
– Spekulatív kategória	0,305–99,990%	61 802	16 521	–	–	78 323
– Értékvesztett	100%	–	–	3 065	–	3 065
Bruttó érték		71 720	16 710	3 065	–	91 495
Értékvesztés-állomány		–	(581)	(1 182)	–	(2 124)
Könyv szerinti érték		71 139	16 349	1 883	–	89 371

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

	ÁTLAGOS PD	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	ÖSSZESEN
2025. december 31.					
Befektetési célú, amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok					
– Befektetési kategória	0,001–0,305%	617 332	–	–	617 332
– Standard monitoring	0,305–99,990%	30 373	55 968	–	86 341
– Értékvesztett	100%	–	–	–	–
Bruttó érték		647 705	55 968	–	703 673
Értékvesztés-állomány		(227)	(927)	–	(1 154)
Könyv szerinti érték		647 478	55 041	–	702 519
Befektetési célú, egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok					
– Befektetési kategória	0,001–0,305%	367 579	–	–	367 579
– Standard monitoring	0,305–99,990%	3 890	19 735	–	23 625
– Értékvesztett	100%	–	–	–	–
Bruttó érték		371 469	19 735	–	391 204
Értékvesztés-állomány		(69)	(268)	–	(337)
Könyv szerinti érték		371 400	19 467	–	390 867
2024. december 31.					
Befektetési célú, amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok					
– Befektetési kategória	0,001–0,305%	586 712	–	–	586 712
– Standard monitoring	0,305–99,990%	49 526	32 120	–	81 646
– Értékvesztett	100.00%	–	–	–	–
Bruttó érték		636 238	32 120	–	668 358
Értékvesztés-állomány		(322)	(761)	–	(1 083)
Könyv szerinti érték		635 916	31 359	–	667 275
Befektetési célú, egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok					
– Befektetési kategória	0,001–0,305%	280 085	–	–	280 085
– Standard monitoring	0,305–99,990%	22 751	714	–	23 465
– Értékvesztett	100.00%	–	–	–	–
Bruttó érték		302 836	714	–	303 550
Értékvesztés-állomány		(136)	(15)	–	(151)
Könyv szerinti érték		302 700	699	–	303 399
2025. december 31.					
Hitelkeretek					
– Banki kihelyezések	0,001–100%	349	–	–	349
– Ügyfélkihelyezések	0,001–100%	991 978	332 045	8 465	1 332 488
Bruttó érték		992 327	332 045	8 465	1 332 837
Céltartalék állomány		(95)	(83)	(3 082)	(3 260)
Pénzügyi garanciák					
– Banki kihelyezések	0,001–100%	71 118	51	–	71 169
– Ügyfélkihelyezések	0,001–100%	201 659	147 931	15 330	364 920
Bruttó érték		272 777	147 982	15 330	436 089
Céltartalék-állomány		(844)	(2 662)	(6 605)	(10 111)
2024. december 31.					
Hitelkeretek					
– Banki kihelyezések	0,001–100%	420	–	–	420
– Ügyfélkihelyezések	0,001–100%	860 102	306 459	8 255	1 174 816
Bruttó érték		860 522	306 459	8 255	1 175 236
Céltartalék-állomány		(175)	(61)	(3 561)	(3 797)
Pénzügyi garanciák					
– Banki kihelyezések	0,001–100%	69 131	54	–	69 185
– Ügyfélkihelyezések	0,001–100%	217 044	134 844	12 520	364 408
Bruttó érték		286 175	134 898	12 520	433 593
Céltartalék-állomány		(1 148)	(1 985)	(6 231)	(9 364)

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

44.2 Értékvesztések és céltartalékok alakulása

Az alábbi táblázatok a várható hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztések és céltartalékok alakulását mutatják be pénzügyi instrumentumonkénti bontásban. Az „Átsorolások” esetén bemutatott számok a tárgyévben Stage besorolást váltó ügyletek esetén az összehasonlítható időszak végén fennálló értékvesztés-állományt tartalmazzák.

BANKI KIHELYEZÉSEK AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI	ÖSSZESEN
Értékvesztés-állomány 2025. január 1.	(99)	(288)	–	–	(387)
Átsorolások:	(53)	53	–	–	–
Átsorolás Stage 1-be	(53)	53	–	–	–
Átsorolás Stage 2-be	–	–	–	–	–
Átsorolás Stage 3-ba	–	–	–	–	–
Várható veszteség újraértékelésének a hatása	55	(130)	–	–	(75)
Keletkezésből és vásárlásból származó növekedés	(107)	–	–	–	(107)
Időszak során kivezetett pénzügyi eszközök hatása	5	–	–	–	5
Leírások	–	–	–	–	–
Unwinding hatás	–	–	–	–	–
Devizaárfolyam- és egyéb hatás	–	–	–	–	–
Értékvesztés-állomány 2025. december 31.	(199)	(365)	–	–	(564)
Értékvesztés-állomány 2024. január 1.	(149)	(27)	–	–	(176)
Átsorolások:	3	(3)	–	–	–
Átsorolás Stage 1-be	–	–	–	–	–
Átsorolás Stage 2-be	3	(3)	–	–	–
Átsorolás Stage 3-ba	–	–	–	–	–
Várható veszteség újraértékelésének a hatása	42	(177)	–	–	(135)
Keletkezésből és vásárlásból származó növekedés	(11)	(92)	–	–	(103)
Időszak során kivezetett pénzügyi eszközök hatása	13	11	–	–	24
Leírások	–	–	–	–	–
Unwinding hatás	–	–	–	–	–
Devizaárfolyam- és egyéb hatás	3	–	–	–	3
Értékvesztés-állomány 2024. december 31.	(99)	(288)	–	–	(387)

ÜGYFÉLKIHELYEZÉSEK AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI	ÖSSZESEN
Értékvesztés-állomány 2025. január 1.	(7 831)	(11 392)	(28 605)	2 859	(44 969)
Átsorolások:	578	(3 391)	2 813	–	–
Átsorolás Stage 1-be	(2 524)	2 253	271	–	–
Átsorolás Stage 2-be	2 969	(6 183)	3 214	–	–
Átsorolás Stage 3-ba	133	539	(672)	–	–
Várható veszteség újraértékelésének a hatása	2 472	4 604	(4 200)	304	3 180
Keletkezésből és vásárlásból származó növekedés	(3 217)	(3 727)	(4 614)	–	(11 558)
Időszak során kivezetett pénzügyi eszközök hatása	940	2 803	4 272	(246)	7 769
Leírások	424	–	(16)	(56)	352
Unwinding hatás	3	(13)	(982)	(98)	(1 090)
Devizaárfolyam- és egyéb hatás	54	69	204	–	327
Értékvesztés-állomány 2025. december 31.	(6 577)	(11 047)	(31 128)	2 763	(45 989)
Értékvesztés-állomány 2024. január 1.	(7 900)	(14 389)	(26 074)	3 468	(44 895)
Átsorolások:	(2 495)	4 732	(2 237)	–	–
Átsorolás Stage 1-be	(5 094)	4 830	264	–	–
Átsorolás Stage 2-be	2 510	(3 312)	802	–	–
Átsorolás Stage 3-ba	89	3 214	(3 303)	–	–
Várható veszteség újraértékelésének a hatása	3 342	(1 877)	(1 093)	509	881
Keletkezésből és vásárlásból származó növekedés	(1 453)	(2 421)	(3 163)	–	(7 037)
Időszak során kivezetett pénzügyi eszközök hatása	793	2 633	4 836	(955)	7 307
Leírások	–	–	308	(21)	287
Unwinding hatás	–	(8)	(1 023)	(143)	(1 174)
Devizaárfolyam- és egyéb hatás	(118)	(62)	(159)	1	(338)
Értékvesztés-állomány 2024. december 31.	(7 831)	(11 392)	(28 605)	2 859	(44 969)

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

BEFEKTETÉSI CÉLÚ, AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	ÖSSZESEN
Értékvesztés-állomány 2025. január 1.	(322)	(761)	–	(1 083)
Átsorolások:	24	(24)	–	–
Átsorolás Stage 1-be	–	–	–	–
Átsorolás Stage 2-be	24	(24)	–	–
Átsorolás Stage 3-ba	–	–	–	–
Várható veszteség újraértékelésének a hatása	96	(142)	–	(46)
Keletkezésből és vásárlásból származó növekedés	(43)	–	–	(43)
Időszak során kivezetett pénzügyi eszközök hatása	18	–	–	18
Devizaárfolyam- és egyéb hatás	–	–	–	–
Értékvesztés-állomány 2025. december 31.	(227)	(927)	–	(1 154)
Értékvesztés-állomány 2024. január 1.	(439)	(1 092)	–	(1 531)
Átsorolások:	(9)	9	–	–
Átsorolás Stage 1-be	(9)	9	–	–
Átsorolás Stage 2-be	–	–	–	–
Átsorolás Stage 3-ba	–	–	–	–
Várható veszteség újraértékelésének a hatása	112	393	–	505
Keletkezésből és vásárlásból származó növekedés	(2)	(71)	–	(73)
Időszak során kivezetett pénzügyi eszközök hatása	16	–	–	16
Devizaárfolyam- és egyéb hatás	–	–	–	–
Értékvesztés-állomány 2024. december 31.	(322)	(761)	–	(1 083)

BEFEKTETÉSI CÉLÚ, EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT HITELVISZONYT MEGTETESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	ÖSSZESEN
Értékvesztés-állomány 2025. január 1.	(136)	(15)	–	(151)
Átsorolások:	10	(10)	–	–
Átsorolás Stage 1-be	–	–	–	–
Átsorolás Stage 2-be	10	(10)	–	–
Átsorolás Stage 3-ba	–	–	–	–
Várható veszteség újraértékelésének a hatása	37	(243)	–	(206)
Keletkezésből és vásárlásból származó növekedés	(34)	–	–	(34)
Időszak során kivezetett pénzügyi eszközök hatása	54	–	–	54
Devizaárfolyam- és egyéb hatás	–	–	–	–
Értékvesztés-állomány 2025. december 31.*	(69)	(268)	–	(337)
Értékvesztés-állomány 2024. január 1.	(217)	(22)	–	(239)
Átsorolások:	–	–	–	–
Átsorolás Stage 1-be	–	–	–	–
Átsorolás Stage 2-be	–	–	–	–
Átsorolás Stage 3-ba	–	–	–	–
Várható veszteség újraértékelésének a hatása	9	6	–	15
Keletkezésből és vásárlásból származó növekedés	(75)	–	–	(75)
Időszak során kivezetett pénzügyi eszközök hatása	147	1	–	148
Devizaárfolyam- és egyéb hatás	–	–	–	–
Értékvesztés-állomány 2024. december 31.*	(136)	(15)	–	(151)

* Az FVOCI-adósságinstrumentumokra képzett értékvesztések nem kerülnek a pénzügyihelyzet-kimutatásban megjelenítésre, ezen pénzügyi eszközök mérlegben kimutatott könyv szerinti értéke a valós értékükkel egyezik meg.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

44.3 Értékvesztett eszközök (Stage 3) alakulása

	BRUTTÓ KITETTSÉG	ÉRTÉKVESZTÉS	KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK	ALLOKÁLT FEDEZETI ÉRTÉK*
2025. december 31.				
Értékvesztett eszközök	68 569	(31 128)	37 441	33 955
Banki kihelyezések:	–	–	–	–
Ügyfélkihelyezések – magánszemélyek:	4 558	(3 435)	1 122	1 879
– Jelzáloghitelek	2 135	(1 368)	767	1 879
– Fogyasztási hitelek	1 965	(1 642)	323	–
– Folyószámlahitelek	371	(347)	24	–
– Egyéb hitelek	87	(78)	8	–
Ügyfélkihelyezések – jogi személyek:	64 011	(27 693)	36 319	32 076
– Nagyvállalati ügyfelek	59 634	(25 925)	33 709	28 710
– Kis- és középvállalati ügyfelek	941	(383)	558	433
– Egyéb (lízing)	3 436	(1 385)	2 052	2 933
2024. december 31.				
Értékvesztett eszközök	55 104	(28 605)	26 499	21 655
Banki kihelyezések:	–	–	–	–
Ügyfélkihelyezések – magánszemélyek:	4 795	(3 438)	1 357	2 047
– Jelzáloghitelek	2 323	(1 375)	948	2 047
– Fogyasztási hitelek	2 000	(1 631)	369	–
– Folyószámlahitelek	379	(348)	31	–
– Egyéb hitelek	93	(84)	9	–
Ügyfélkihelyezések – jogi személyek:	50 309	(25 167)	25 142	19 609
– Nagyvállalati ügyfelek	45 034	(23 090)	21 944	15 278
– Kis- és középvállalati ügyfelek	717	(351)	366	293
– Egyéb (lízing)	4 558	(1 726)	2 832	4 037

* A vállalatcsoport által alkalmazható biztosítékok értékelésének elveit és módszereit, az allokált fedezeti érték számításának metódusát a 4.3.2 Biztosítékok kezelése kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

44.4 Ügyfélkihelyezések fedezeti értéke fedezetek típusa szerinti bontásban*

ÜGYFÉLKIHELYEZÉSEK FEDEZETI ÉRTÉKE, FEDEZETEK TÍPUSA SZERINTI BONTÁSBAN 2025. DECEMBER 31.	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	ALLOKÁLT FEDEZETI ÉRTÉK
	12 HAVI VÁRHATÓ VESZTESÉG	ÉLETTARTAM ALATT VÁRHATÓ VESZTESÉG	ÉLETTARTAM ALATT VÁRHATÓ VESZTESÉG	
– Garanciák	249 506	176 099	17 042	442 647
– Kézpénzfedezet	36 363	26 033	1 402	63 798
– Ingatlan	649 839	186 743	19 270	855 852
– Értékpapír (adósságinstrumentum)	861	–	–	861
– Értékpapír (tőkeinstrumentum)	18	62	–	80
– Egyéb	65 439	42 570	3 072	111 081
Összesen	1 002 026	431 507	40 786	1 474 319

ÜGYFÉLKIHELYEZÉSEK FEDEZETI ÉRTÉKE, FEDEZETEK TÍPUSA SZERINTI BONTÁSBAN 2024. DECEMBER 31.	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	ALLOKÁLT FEDEZETI ÉRTÉK
	12 HAVI VÁRHATÓ VESZTESÉG	ÉLETTARTAM ALATT VÁRHATÓ VESZTESÉG	ÉLETTARTAM ALATT VÁRHATÓ VESZTESÉG	
– Garanciák	397 380	81 227	10 523	489 129
– Kézpénzfedezet	40 558	28 426	906	69 890
– Ingatlan	562 213	231 853	10 724	804 790
– Értékpapír (adósságinstrumentum)	16	643	–	659
– Értékpapír (tőkeinstrumentum)	81	82	–	163
– Egyéb	97 744	30 144	4 465	132 353
Összesen	1 097 992	372 375	26 618	1 496 984

* A vállalatcsoport által alkalmazható biztosítékok értékelésének elveit és módszereit, az allokált fedezeti érték számításának metódusát a 4.3.2 Biztosítékok kezelése kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

A vállalatcsoport által birtokbavétellel (fedezetérvényesítés során) megszerzett biztosítékok értéke 2025. és 2024. év végén egyaránt 0 Ft.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

44.5 Értékvesztések és céltartalékok alakulása, az értékvesztések és céltartalékok nyitó és záró értékének pénzügyi instrumentumonkénti egyeztetése

ÉRTÉKVESZTÉS ÉS HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉK-MOZGÁSTÁBLA 2025	ÜGYFÉL- KIHELYEZÉSEK	PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZ- EGYENÉRTÉKESEK	BANKI KIHELYEZÉSEK	BEFEKTETÉSI CÉLÚ, EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMESEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK	BEFEKTETÉSI CÉLÚ, AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK	HITELKERETEK ÉS PÉNZÜGYI GARANCIÁK	ÖSSZESEN
Értékvesztés-/céltartalék- állomány 2025. január 1.	(44 969)	(11)	(387)	(151)	(1 083)	(13 161)	(59 762)
Értékvesztés/céltartalékképzés	(33 168)	(5)	(418)	(321)	(803)	(11 351)	(45 794)
Értékvesztés/céltartalék-visszaírás	30 738	10	241	135	732	11 063	42 647
Devizaárfolyam- és egyéb hatás	3 151	–	–	–	–	78	3 229
Értékvesztés-/céltartalék- állomány 2025. december 31.	(44 248)	(6)	(564)	(337)	(1 154)	(13 371)	(59 680)
Szerződéses pénzáramok módosításának hatása.*	(1 582)	–	–	–	–	–	(1 582)
Időszaki eredményben elszámolt értékvesztés és hitelezési veszteségekre képzett céltartalék	(4 012)	5	(177)	(186)	(71)	(288)	(4 729)

* Ebből a moratóriummal és kamatstoppal kapcsolatos veszteségek a 6.2, 6.3. kiegészítő megjegyzésekben kerültek részletesen bemutatásra.

ÉRTÉKVESZTÉS ÉS HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉK-MOZGÁSTÁBLA 2024.	ÜGYFÉL- KIHELYEZÉSEK	PÉNZ-ESZKÖZÖK ÉS PÉNZ- EGYENÉRTÉKESEK	BANKI KIHELYEZÉSEK	BEFEKTETÉSI CÉLÚ, EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMESEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK	BEFEKTETÉSI CÉLÚ, AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK	HITELKERETEK ÉS PÉNZÜGYI GARANCIÁK	ÖSSZESEN
Értékvesztés-/céltartalék- állomány 2024. január 1.	(44 895)	(2)	(176)	(238)	(1 531)	(14 233)	(61 075)
Értékvesztés / céltartalékképzés	(32 596)	(6)	(209)	(101)	(649)	(8 650)	(42 211)
Értékvesztés / céltartalék-visszaírás	33 860	(3)	(2)	188	1 097	9 812	44 952
Devizaárfolyam- és egyéb hatás	(1 338)	–	–	–	–	(90)	(1 428)
Értékvesztés-/céltartalék- állomány 2024. december 31.	(44 969)	(11)	(387)	(151)	(1 083)	(13 161)	(59 762)
Szerződéses pénzáramok módosításának hatása*	(1 832)	–	–	–	–	–	(1 832)
Időszaki eredményben elszámolt értékvesztés és hitelezési veszteségekre képzett céltartalék	(568)	(9)	(211)	87	448	1 162	909

* Ebből a moratóriummal és kamatstoppal kapcsolatos veszteségek a 6.2, 6.3. kiegészítő megjegyzésekben kerültek részletesen bemutatásra.

44.6 Geopolitikai és kereskedelmi ingatlanfinanszírozási overlay-hatás bemutatása az értékvesztés és céltartalék elszámolására

GEOPOLITIKAI OVERLAY-HATÁS	ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS/ CÉLTARTALÉK ÖSSZESEN 2025.12.31.	ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS/ CÉLTARTALÉK ÖSSZESEN 2024.12.31.
Értékvesztés/céltartalék-állomány fordulónapon	(59 680)	(59 762)
Vállalati kihelyezéseken	(10 129)	(7 592)
Lakossági kihelyezéseken	–	(333)
Geopolitikai overlay-hatás összesen	(10 129)	(7 925)
Kereskedelmiingatlan-finanszírozási overlay-hatás összesen	–	(3 630)
Értékvesztés/céltartalék-állomány (overlay-hatás nélkül) fordulónapon	(49 551)	(48 207)

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

44.7 Makrogazdasági kitekintés

Alapforgatókönyv

Tervezési háttérparaméterek:

- Az alapforgatókönyvünk látható globális növekedéssel számol mind 2026-ban, mind az azt követő években. A vámpolitika negatív hatását ellensúlyozzák az erős háztartási és vállalati mérlegek.
- A jelenlegi forgatókönyv azt feltételezi, hogy Donald Trump amerikai elnök programjának csak egy része valósul meg, de a folyamatban lévő vámok visszafoghatják a globális feldolgozóipari tevékenységet, befolyásolva a kereskedelmi hangulatot és rontva a jövőbeni beruházási terveket.
- Az infláció várhatóan emelkedni fog, mivel a vámok teljes mértékben áthárulnak a fogyasztókra, a központi bankok pedig óvatosság maradnak monetáris politikájukban a változó gazdasági környezetre reagálva. Az infláció emelkedését ugyanakkor visszafogja a nyersanyagpiacokon tapasztalható strukturális túlkínálat.

A magyar makropályára gyakorolt hatás:

A magyar gazdaságban potenciális GDP körüli növekedési ütemmel számolunk. 2026-ban új gyártó kapacitások fogják javítani a növekedési dinamikát, ugyanakkor az év második felétől a költségvetési pozíció kiigazítása lassíthatja azt, ami áthúzódó hatással bír a 2027-es évre is. Felhasználási oldalról a fogyasztás továbbra is meghatározó lesz, míg a beruházások csak fokozatosan járulnak hozzá a növekedéshez. A külső egyensúly pozitív tartományban alakulhat a szolgáltatás-külkereskedelem és az újonnan kiépült kapacitások nyomán.

Divergens árfolyamatok alakítják az inflációs képet, ahol a termékinfláció célon vagy az alatt, míg a szolgáltatásinfláció a cél fölött növekedhet. Az inflációs kockázatokat jelentősen alakítja az árréstopok és önkéntes árkorlátozások kivezetésének időpontja és formája. Mindkét intézkedés esetében 2026 folyamán történő kivezetéssel számolunk, ennek következtében a 2027-es infláció a jegybanki cél felett alakulhat.

A jegybanki alapkamat a devizapiaci stabilitás függvénye maradhat, a nemzetközi kockázatok és a hazai költségoldali árnyomás következtében sem számítunk jelentős kamatvágási ciklusra. A nemzetközi árfolyamatok és a dollár gyengülése ugyanakkor lefelé mutató kockázattal bírnak az alappályánkra. A hozamgörbe hosszú oldalán az országkockázati felár enyhe csökkenésével számolunk, amit részben ellensúlyoz a német hozamok emelkedése.

ALAPFORGATÓKÖNYV	2025	2026	2027	2028
Reál GDP, éves változás (%)	0,55	2,36	1,87	2,41
Infláció (CPI) év végén (%)	3,74	5,10	4,10	2,70
Infláció (CPI) éves átlag (%)	4,51	3,99	4,60	3,40
Havi nominális átlagbér, EUR	1 768,73	1 957,87	2 051,36	2 140,93
Munkanélküliségi ráta (%)	4,32	4,37	4,20	4,00
Árfolyam/EUR, év végén	393,00	403,00	405,00	411,00
Árfolyam/EUR, éves átlag	399,06	397,08	404,00	408,00
Rövid futamidős kamatok, év végén (%)	6,25	6,25	5,75	5,00
Rövid futamidős kamatok, éves átlag (%)	6,48	6,25	6,00	5,38
Hosszú futamidős kamatok, 10 éves (%)	6,74	6,44	6,35	6,34

Negatív forgatókönyv

Tervezési háttér paraméterek:

- A kereskedelmi feszültségek újbóli fokozódására számítunk, mivel a kereskedelmi partnerek nem tartják be a Fehér Házzal kötött megállapodásokat. Az amerikai reakció elsősorban a kínai külkereskedelem ellehetetlenítésében ölt testet.
- Ezzel párhuzamosan a közel-keleti helyzet súlyosbodik, ami az olajárakra gyakorol felhajtó hatást. Ezt részben ellensúlyozza az USD gyengülése, ami euróban kifejezve tompítja az olajárak emelkedését.
- Az euróövezet gazdasági aktivitása várhatóan -0,5%-kal csökken 2026-ban, majd 2027-ben mélyebb, -1,1%-os recesszió következik be. Az euróövezet inflációja várhatóan az EKB 2%-os célja alá csökken az előrejelzési horizonton a gyenge kereslet és a növekvő negatív kibocsátási rés miatt.
- A közép-kelet-európai országok esetében a becsült növekedési sokk az alappályához képest az euróövezetéhez hasonló dezinflációs környezethez vezet.

A magyar makropályára gyakorolt hatás:

A magyar növekedés a potenciális pálya alá kerül, az USD gyengülése általánosságban segíthetné a kamatcsökkentést, de az ország általánosságban vett külső környezet-érzékenysége óvatosságra készíti a jegybankot. A reálkamat szint magasan tartásával a forint nagyrészt elkerüli a feszültségek fokozódását. A nemzetközi kockázati étvágy csökkenése következtében a hozamgörbe hosszú oldala emelkedik, ugyanakkor a jegybank stabilitásorientált megközelítése lehetővé teszi, hogy a kamatemelkedés ne járjon a reálgazdasági növekedésre tartós negatív hatással, így 2028-ra a gazdaság már értelmezhető növekedést tud produkálni.

A reálgazdasági csatornán az alkalmazkodás elsődleges területe a munkaerőpiac. A vállalatok 2026 végére lazítanak korábbi munkaerő-tartalékolási viselkedésükön, és jelentősebb elbocsátásokba kezdenek, valamint bérfelfagyasztásokat hajtanak végre. Az elbocsátások különösen a költségérzékeny feldolgozóipari szegmenst érintik jobban. A minimálbérek csak enyhén emelkednek, tekintettel a külpiacok összeomlására. Valamennyi végfelhasználási tétel dinamikája csökken, a fogyasztás leginkább, megnövekszik az óvatossági tartalékképzés. A vagyonosabb szegmensek fogyasztási mintázatát nem érinti jelentősen a gazdasági kondíciók szigorodása, ugyanakkor ez csak ahhoz elégséges, hogy a fogyasztás ne zuhanjon jelentőset. A fiskális impulzus negatívvá válik.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

NEGATÍV FORGATÓKÖNYV (RECESSZIÓ)	2025	2026	2027	2028
Reál GDP, éves változás (%)	0,55	1,20	-1,50	1,80
Infláció (CPI) év végén (%)	3,74	4,43	3,79	3,33
Infláció (CPI) éves átlag (%)	4,51	4,30	4,10	3,50
Havi nominális átlagbér, EUR	1 768,73	1 877,23	1 939,54	1 987,94
Munkanélküliségi ráta (%)	4,32	5,00	5,48	6,50
Árfolyam/EUR, év végén	393,00	401,00	407,00	413,00
Árfolyam/EUR, éves átlag	399,06	397,00	404,00	410,00
Rövid futamidős kamatok, év végén (%)	6,25	6,25	6,00	5,25
Rövid futamidős kamatok, éves átlag (%)	6,48	6,25	6,13	5,63
Hosszú futamidős kamatok, 10 éves (%)	6,74	6,71	7,03	7,01

45 Piaci kockázatoknak való kitettség – trading és nem-trading portfóliók

45.1 Kamatkockázati kitettség

A kamatkockázati kitettségek napi kezelése bázispontérték (BPV) és VaR alapon történik. A BPV-érzékenységek devizánként és átárazódási időszávonként bontásra kerülnek, így a hozamgörbe egyes részeinek elmozdulása is követhető. Rendszeres és ad hoc vizsgálatok is készülnek előre megadott standard és néhány aktuálisan érdekes forgatókönyv mellett.

A bemutatott forgatókönyvek a 200 bázispontos emelkedés és csökkenés, az EBA és MNB ajánlásai alapján paraméterezett párhuzamos felfelé és lefelé mozdulás (a hozamgörbe párhuzamos elmozdulása a lejáratú sávokban egyenlő mértékben), felfelé fordulás (rövid hozamok csökkenése, hosszú hozamok emelkedése) és lefelé fordulás (rövid hozamok emelkedése, hosszú hozamok csökkenése) illetve rövid oldali emelkedés és csökkenés. Devizánkénti megbontásban vett pozitív kontribúció esetén 50% az alkalmazott súly, az EBA és MNB által megfogalmazott ajánlásokkal összhangban. Szintén szabályozói elvárásoknak megfelelően az egyes forgatókönyv eredményei kiegészülnek a viselkedési modell (látra szóló betét, előtörlesztés) „add-on” értékeivel.

A hazai devizán kívül az összes olyan deviza vizsgálatra kerül, amelyekben pozícióval rendelkezik a vállalatcsoport, és a kapcsolódó hozamgörbe-elmozdulások is számszerűsítésre kerülnek. Ennek alapján a lenti táblázatokban fennálló szinte teljes kamatkockázati kitettség hazai devizában van. A módszertan tekintetében az eredmények a „flooring” hatást tükrözik, azaz az érintett szegmensek (pl. ügyfélkitettségek) esetén a +/- sokk csak a „flooring” mértékéig került érvényesítésre a kitettségekknél.

A bemutatott sokkok azonnali és tartós hatást jelentenek, amelyek nettójelentéérték-szemlélettel rögtön beáróznak a piacon, és valós értékelés esetén a könyvelési típusnak megfelelő sorokon megjelennek; nemcsak az adott időszak, de a későbbi kamatjövödelmek tekintetében is.

2025		BEVÉTEL	TŐKE	EGYÉB(*)	ÖSSZESEN
Összes hozam	200bp emelkedés	(1 467)	(1 021)	(11 660)	(14 148)
	200bp csökkenés	511	552	5 454	6 516
	felfelé mozdulás	(2 291)	(1 500)	(17 435)	(21 226)
	Lefelé mozdulás	940	854	7 692	9 486
	Felfelé fordulás	420	(257)	2 575	2 738
	Lefelé fordulás	(2 427)	(72)	(8 967)	(11 466)
	Rövid oldali emelkedés	(3 137)	(653)	(13 316)	(17 105)
	Rövid oldali csökkenés	942	338	7 902	9 182
Legrosszabb eset		(3 137)	(1 500)	(17 435)	(21 226)

2024		BEVÉTEL	TŐKE	EGYÉB(*)	ÖSSZESEN
Összes hozam	200bp emelkedés	(269)	(786)	(27 370)	(28 425)
	200bp csökkenés	(38)	440	12 571	12 973
	Felfelé mozdulás	(493)	(1 147)	(38 796)	(40 436)
	Lefelé mozdulás	68	681	18 612	19 361
	Felfelé fordulás	(405)	(180)	8 686	8 100
	Lefelé fordulás	(538)	(69)	(13 563)	(14 169)
	Rövid oldali emelkedés	(687)	(525)	(28 705)	(29 916)
	Rövid oldali csökkenés	(369)	267	13 820	13 718
Legrosszabb eset		(687)	(1 147)	(38 796)	(40 436)

* A valós érték ingadozása az HTCS portfólió és a cash-flow hedge ügyletek esetében is a tőkével szemben kerül könyvelésre. A tőkével szemben könyvelt átértékelési hatások a pénzáramok realizálódásával kerülnek át az eredménykimutatásba. Azonban tekintettel arra, hogy a cash-flow hedge ügyletek valószínűség-változásának nincs hatása a szavatoló tőkére, a fenti táblázatban az Egyéb kategória alatt kerül kimutatásra. A valós érték ingadozása a kereskedési célú és egyéb származtatott ügyletek esetében az eredménnyel szemben kerül könyvelésre. Az általános kamatpozíciók (például hitelek, betétek, bankközi ügyletek) és a lejáratig tartott kötvények átárazódása pedig sem a tőkére, sem az eredménykimutatásra nincs hatással (Egyéb alatt szerepelnek).

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

45.2 Devizakitettség

Az év végi nyitott devizapozíció összesen 2 milliárd Ft-ot tett ki. A teljes nyitott devizapozíció 21 millió euróban van limitálva.

A pozíció a napi kezelés szerint értendő, a vállalatcsoport összes szerződés szerinti devizakockázatát mutatja mérlegen belüli és kívüli tételekkel, alaptermékekkel és származtatott termékek egyenértékesei szerint.

A devizaárfolyam átértékelődésből származó minden piaci árváltozás az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

A devizaárfolyam-kockázat általában véve nem része a fedezeti elszámolásnak, kivéve azon derivatív ügyletek esetén, ahol a kamat és devizaárfolyam egyaránt befolyásolja a valós értéket (deviza-kamatcsere ügyletek). Mivel a fedezeti kapcsolatot a fedezeti ügylet egészére kell alapítani, ezen derivatívák devizakomponense valósérték-fedezés alá vonandó, ahol a devizaárfolyamhoz kötődő valósérték-változás az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

46 Kockázatotott érték (VaR)

A VaR-számításon (egy napra vonatkoztatva, 99 százalékos konfidenciaintervallum mellett) alapuló belső modellel számított portfólióértékek 2,0 milliárd és 3,2 milliárd Ft között mozogtak 2025-ben. Az átlagos VaR-érték 2,5 milliárd Ft volt, amely csökkenést jelent a korábbi évi értékhez képest, ami a VaR horizontját képező kevésbé volatilis 250 napos időszaknak köszönhető. A VaR értékének fő komponensei továbbra is a credit spread (egyedi felárkockázat) és a kamatkockázat voltak. Az árfolyamkockázat is hozzájárult a teljes piaci kockázat alakulásához, de jelentősen elmaradt a többi kockázati kategória mögött.

VaR-értékek 2025. december 31-én:

KOCKÁZATI KATEGÓRIA	ÉV VÉGÉN	ÁTLAGOS	MINIMUM	MAXIMUM
Árfolyamkockázat	52	39	2	80
Kamatkockázat	629	1 919	480	2 735
Credit spread	3 233	3 645	2 962	4 178
Vega kockázat	5	9	1	42
Részvénykockázat	–	–	–	–
Teljes kockázatotott érték (VaR)	2 659	2 525	1 968	3 192

VaR-értékek 2024. december 31-én:

KOCKÁZATI KATEGÓRIA	ÉV VÉGÉN	ÁTLAGOS	MINIMUM	MAXIMUM
Árfolyamkockázat	16	13	1	59
Kamatkockázat	2 504	3 016	2 445	8 284
Credit spread	3 959	4 890	3 899	7 509
Vega kockázat	35	64	25	177
Részvénykockázat	–	–	–	–
Teljes kockázatotott érték (VaR)	2 331	3 901	2 328	5 942

A napi szintű kockázati jelentések részeként market risk riportok készülnek minden kockázatvállaló üzleti területre vonatkozóan. Ezáltal minden érintett kockázatvállaló munkatárs és az adott osztályok vezetői számára elérhetőek az aktualizált és historikus adatok is.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

47 Kamatérzékenység

2025. és 2024. december 31-én a vállalatcsoport (trading és befektetési) kamatozása a jelentősebb devizákban az alábbiak szerint alakult:

Bázispontérték a főbb devizák tekintetében:

DEVIZA	3 HÓNAPNÁL KEVESEBB	3 HÓNAP ÉS 1 ÉV KÖZÖTT	1 ÉS 3 ÉV KÖZÖTT	3 ÉS 10 ÉV KÖZÖTT	10 ÉV FÖLÖTT	ÖSSZESEN	ÉVES STATISZTIKAI ADATOK		
							MAXIMUM	MINIMUM	ABSZOLÚT ÁTLAG
2025. december 31-én									
CHF	(0,04)	0,01	0,00	–	–	(0,03)	0,02	(0,06)	0,01
EUR	(4,06)	(5,22)	0,01	10,89	1,70	3,32	26,52	(9,99)	9,23
GBP	(0,02)	0,00	–	–	–	(0,02)	0,01	(0,03)	0,01
HUF	(8,27)	(0,85)	(30,13)	(19,12)	(3,49)	(61,86)	–	(123,70)	91,85
USD	(0,21)	0,07	0,00	0,02	0,00	(0,12)	0,50	(0,56)	0,33
Összesen*	(12,60)	(5,99)	(30,12)	(8,21)	(1,79)	(58,71)			
2024. december 31-én									
CHF	(0,02)	0,01	0,00	0,00	0,00	(0,01)	0,15	(0,04)	0,03
EUR	(2,15)	(5,44)	(0,19)	2,69	2,35	(2,74)	16,27	(6,72)	5,28
GBP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	(0,02)	0,01
HUF	(3,76)	(12,56)	(37,46)	(54,93)	(0,55)	(109,26)	(103,54)	(151,94)	136,37
USD	0,08	0,15	0,16	0,05	0,00	0,44	0,64	0,07	0,42
Összesen*	(5,85)	(17,84)	(37,49)	(52,19)	1,80	(111,57)			

* Az Összesen sor a riportolt, mindegyik devizában fennálló pozíciókockázatot figyelembe veszi.

2025. évben a vállalatcsoportnak jelentős kamatozása csak forintban volt.

A kamatkockázat alakulásának vizsgálata a napi monitoring során valósul meg, melyről kockázati riportokban kapnak tájékoztatást az érintettek.

A kamatérzékenységre vonatkozó bázispontértékek részletes bemutatásához hasonlóan a napi jelentések bemutatják a kötvények hitelkockázatát is hitelfélgörbénként és lejáratonként.

47.1 Spreadpontok 2025. december 31-én (CPV)

ÜZLETÁG	SZEKTOR	BÁZISPONT
Spreadpontok 2025. december 31-én (CPV)		
Vállalati	Energia(BBB-minősítésű)	(5,06)
Vállalati	Vállalati–helyi	(11,45)
Vállalati	Vállalati–külföldi	(4,57)
Pénzügyi	BBB-minősítésűbankok	(28,03)
Kormányzati	Kormányzat–helyi	(278,38)
Spreadpontok 2024. december 31-én (CPV)		
Vállalati	Energia(BBB-minősítésű)	(5,70)
Vállalati	Vállalati–helyi	(11,32)
Vállalati	Vállalati–külföldi	(6,94)
Pénzügyi	BBB-minősítésűbankok	(31,69)
Kormányzati	Kormányzat–helyi	(252,88)

A befektetésre ajánlott minősítésű kormányzatok és helyi jelzálogbankok teszik ki a vállalatcsoport credit spread pozíciójának legnagyobb részét.

A 2025-es évben a helyi kormányzati kitétségek spread kockázata emelkedett.

47.2 A piaci kockázat tőkekövetelménye

A piaci, a partner- és a teljesítési (settlement) kockázati pozíciókat együttesen kell jelenteni.

A kereskedési könyv negyedévek végi átlagos konszolidált tőkekövetelménye 1,2 milliárd Ft volt (míg 2024-ben 1,2 milliárd Ft), a legmagasabb negyedév végi tőkekövetelmény pedig 1,4 milliárd Ft (míg 2024-ben 1,4 milliárd Ft), főként az OTC-származtatott ügyletek partnerkockázatából és a kötvények pozíciókockázatából eredően.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

48 Szavatoló tőke

Az 575/2013 EU-rendelet („CRR”) egységes szabályokat állapít meg a felügyelt intézmények részére a tőkekövetelményekre vonatkozóan („COREP”) 2014. január 1-jétől, illetve a pénzügyi jelentésekre vonatkozóan („FINREP”) 2014. szeptember 30-ától.

A vállalatcsoport 2025. január 1-jétől alkalmazza a Basel IV előírásokat. A vállalatcsoport megfelel a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényben (Hpt.) és az 575/2013 EU-rendeletben előírt, valamint a nemzeti szabályozói és anyabanki utasításoknak, követelményeknek és módszereknek.

A vállalatcsoport legjelentősebb kockázatai a hitelezési kockázat, likviditási kockázat, piaci kockázat – beleértve a kamatláb- és devizaárfolyam-kockázatot – és a működési kockázat. Az integrált és online rendszerek biztosítják a kockázatok folyamatos és rendszeres ellenőrzését. A főbb pénzügyi kockázatok kezelésére vonatkozó szabályzatokat és folyamatokat az illetékes üzleti területek, a belső ellenőrzés, a felsővezetés és az Igazgatóság rendszeresen ellenőrzi.

A vállalatcsoport 2011. július 1-jétől a tőkeszámítást illetően áttért a belső minősítési rendszeren alapuló („IRB”) módszer alkalmazására a magyar székhellyel rendelkező közép- és nagyvállalatok, a multinacionális nagyvállalati és a kereskedelmi banki portfóliók tőkekövetelmény-számításának esetében.

A vállalatcsoport politikájának fontos eleme az erős tőkebázis fenntartása, amivel a befektetői, hitelezői és piaci bizalmat, továbbá az üzleti növekedést a jövőben is fenn tudja tartani. A tőkeszint meghatározásakor a felügyeleti elvárásoknak történő megfelelés mellett a tulajdonos hozamára gyakorolt hatás is figyelembevételre kerül, ezért a vállalatcsoport kiemelt figyelmet fordít arra, hogy egyensúlyban tartsa az áttételezéssel esetlegesen elérhető magasabb hozamokat a szilárd tőkehelyzet előnyeivel és az általa nyújtott biztonsággal. A COREP-jelentések egyik fő alkotóeleme a tőke megfelelés: a szavatoló tőke, valamint a teljes kockázatkitérték-érték áttekintése.

A tőke megfelelést ismertető táblák Pillér 1-es adatokkal, tőkekövetelménnyel és szavatoló tőkével kapcsolatos információt tartalmaznak. Az információkat a CA1-4 táblák az alábbiak szerint rendszerezik:

CA1	az intézmény szavatolótőke-számítása
CA2	a teljes kockázatkitérték-érték számítása
CA3	a tőke megfelelési mutatókat tartalmazza
CA4	a CA1 táblához kapcsolódó tájékoztató adatokat tartalmaz, és információt a Hpt. szerinti tőkepufferekről

A szavatoló tőke összetevői:

- **Elsődleges alapvető tőke:** Befizetett tőkeinstrumentumok és az ezekhez kapcsolódó árszámítás, Tőketartalék, Egyéb tartalék, Eredménytartalék, Tárgyevi nyereség/veszteség, Halmozott egyéb átfogó jövedelem, Prudenciális szűrők miatt végrehajtott kiigazítások a CET1-tőkében, (főbb elemei: Immateriális javak, cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka, Hitelkockázati kiigazítások IRB-módszerrel számított hiánya a várható veszteséghez viszonyítva);
- **Kiegészítő alapvető tőke;**
- **Járulékos tőke:** Alárendelt kölcsöntőke, a hitelkockázati kiigazítások IRB-módszerrel számított többlete a várható veszteségekhez viszonyítva.

A szavatoló tőke szabályozó által elvárt minimumszintje a teljes kockázati kitérték 8 százaléka. A vállalatcsoport ezen felül a felügyeleti felülvizsgálat keretében előírt többlettőke-követelménynek, valamint a Hpt. és a Felügyelet által előírt tőkepuffer-követelményeknek is megfelel.

A MNB engedélyt adott a helyi összevont felügyelet alá tartozó csoporttagok számára nyújtott kitértékre vonatkozó tőkekövetelmény számítása során a 0 százalékos kockázati súly alkalmazására.

2013. január 1. óta a vállalatcsoport Integrált Kockázatkezelés, ESG és Fedezetértékelés osztálya felelős a tőke megfelelés belső értékelési folyamatával („ICAAP”) kapcsolatos jelentések készítéséért, melynek része az 1. és 2. Pillér szerinti tőkekövetelmény összehasonlítása negyedéves rendszerességgel. A vállalatcsoport az ICAAP-vizsgálatot helyi konszolidált szinten végzi.

A vállalatcsoport a Bázeli szabályozás 1. és 2. Pillére szerinti tőkekövetelmény-tervet évente egyszer készít konszolidált szinten az éves tervezési folyamat részeként, valamint az üzleti tervadatok változása esetén.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (FOLYTATÁS)

A vállalatcsoport szavatoló tőkéje 2025. és 2024. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

Alapvető tőkeelemek	2025	2024
Jegyzett tőke	24 118	24 118
Tőketartalék	3 900	3 900
Eredménytartalék (tartalmazza a tárgyévi nettó eredmény összegét is, valamint az osztalékfizetési javaslat miatti csökkentést) *	309 483	289 916
<i>ebből az anyavállalat tulajdonosait megillető nyereség</i>	81 380	79 925
<i>ebből a 2025/2024. évek eredménye utáni osztalékfizetési javaslat</i>	(65 104)	(68 254)
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	9 408	3 345
Egyéb tartalék	92 613	84 069
Prudenciális szűrők miatt végrehajtott kiigazítások a CET1-tőkében	(769)	6 021
Cégmentés (goodwill)	–	–
Immateriális javak (CRR2 szerinti levonás)	(10 784)	(12 327)
Immateriális javakhoz kapcsolódó halasztott adókötelezettségek	–	–
Hitelkockázati kiigazítások IRB-módszerrel számított hiánya a várható veszteséghez viszonyítva	–	(178)
AT1 tőkeelemek összegét meghaladó AT1-levonások többlete	–	–
CET1-tőke egyéb átmeneti kiigazításai	(1 318)	(552)
Alapvető tőkeelemek összesen	426 651	398 312
Járulékos tőkeelemek		
Alárendelt kölcsöntőke figyelembe vehető része	51 964	55 293
Az IRB-módszerrel számított céltartalékok többlete a figyelembe vehető várható veszteségekhez viszonyítva	3 726	4 406
T2-tőke egyéb átmeneti kiigazításai	–	–
Járulékos tőkeelemek összesen	55 690	59 699
Szavatoló tőke	482 341	458 011
RWA		
Hitelezési és partnerkockázat	1 535 175	1 646 431
Pozíciókockázat, devizaárfolyam-kockázat és árukockázat	13 352	11 687
Működési kockázat	265 287	212 941
Hitelértékelési korrekció teljes kockázati kitettséggértéke	3 432	954
RWA összesen	1 817 246	1 872 013
Tőkemegfelelési mutató (%)	26,54	24,47
Korlátozások alapjául szolgáló alapvető tőke	426 651	398 312

* A táblázatban szereplő Eredménytartalék összeg a prudenciális szempontból figyelembe vehető konszolidált eredménytartalék összegét tartalmazza.

49 EU-taxonómia közzétételek

A vállalatcsoport az EU-taxonómiával kapcsolatos, az Európai Bizottság 2021/2178. számú felhatalmazáson alapuló rendelete alapján támasztott közzétételi követelményekre vonatkozóan az Európai Bizottság C/2023/305. számú Közleményének 9. és 11. pontja alapján megjegyzi, hogy a vállalatcsoportra vonatkozó információkat a végső anyavállalat, az UniCredit S.p.A. konszolidált pénzügyi kimutatásai tartalmazzák, melybe a vállalatcsoport is bevonják, így a vállalatcsoport alkalmazza a közzétételek vonatkozásában a fent hivatkozott jogszabályokban szereplő mentesítési lehetőséget.

50 Mérlegfordulónap utáni események

Minden mérlegfordulónapot követő esemény a vállalatcsoport konszolidált pénzügyi kimutatásainak készítésénél figyelembevételre került.

Egy ügyfél kapcsán a vállalatcsoport könyveiben hitelezési tevékenységből származó követelésként kimutatott tételeket és pénzügyi garanciát érintően 2026 januárjában bekövetkezett eseményt a vállalatcsoport 2025. évre vonatkozóan mérlegfordulónap utáni módosító eseményként azonosított. A vállalatcsoport megítélése szerint a fennálló kitettség nem teljesítő és értékvesztett lett a bekövetkező eseményre figyelemmel, és egyidejűleg a vállalatcsoport a 2025. december 31-i fordulónapra vonatkozóan a fennálló követelésekhez kapcsolódóan további 2 257 millió Ft értékvesztést, míg a fennálló pénzügyi garanciához kapcsolódóan további 474 millió Ft céltartalékokat számolt el és jelenített meg a 2025. december 31-i pénzügyi kimutatásaiban.

A pénzügyi kimutatások jóváhagyása után várhatóan 65 104 millió Ft osztalék kerül kifizetésre 2026. évben.



Felügyelőbizottság és Igazgatóság

Felügyelőbizottság és Igazgatóság

UniCredit Bank Hungary Zrt.

FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

EMILIA STEFANOVA PALIBATCHIYSKA	Elnök
GIANFRANCO BISAGNI	Elnökhelyettes
GEORGIANA LAZAR-O'CALLAGHAN EMIDIO SALVATORE FEDERICO SILVERI	Tagok

IGAZGATÓSÁG

TÓTH BALÁZS	Elnök-vezérigazgató
GIACOMO VOLPI	Elnökhelyettes, vezérigazgató-helyettes
VÖRÖS RÉKA	Lakossági és kisvállalati divízió vezetője
MATTEO CONSALVI	Pénzügyi divízió vezetője
IVANA LONJAK DAM (2025. július 31-ig) IVAN DUJMOVIC (2025. augusztus 1-jétől)	Kockázatkezelési divízió vezetője
ANSCHAU JÁNOS	Operatív divízió vezetője
ALBERT JOHAN HULSHOF (2025. szeptember 30-ig) TOLDI BALÁZS GERGELY (2025. október 1-jétől)	Vállalati divízió vezetője

Felügyelőbizottság és Igazgatóság (FOLYTATÁS)

UniCredit Jelzálogbank Zrt.

IGAZGATÓSÁG

TAMÁSI ATTILA	belső igazgatósági tag, az Igazgatóság elnöke
DR. JUHÁSZ VIKTOR	belső igazgatósági tag
CSÁKY ATTILA ISTVÁN	külső igazgatósági tag
BORBÉLY ÁRPÁD	külső igazgatósági tag

FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

GIACOMO VOLPI	a Felügyelőbizottság elnöke
ANSCHAU JÁNOS	felügyelőbizottsági tag
VÖRÖS RÉKA	felügyelőbizottsági tag
IVAN DUJMOVIC	felügyelőbizottsági tag
TÓTH BALÁZS	felügyelőbizottsági tag
MATTEO CONSALVI	felügyelőbizottsági tag
TOLDI BALÁZS GERGELY	felügyelőbizottsági tag



ESG

Magyarországon

A magyarországi UniCredit vállalatcsoport társadalmi felelősségvállalási munkája

Az UniCreditnél a fenntarthatóság és a társadalmi felelősségvállalás a mindennapi működés része. ESG-stratégiánk középpontjában az együttműködés áll: partnerekkel, intézményekkel, civil szervezetekkel és saját munkatársainkkal közösen dolgozunk olyan megoldásokon, amelyek hosszú távon is értéket teremtenek a társadalom számára. Az egyszeri akciók helyett rendszerszinten gondolkodunk, és számunkra minden területen az etikus, felelős döntéshozatal az irányadó.

2025-ben – a korábbi évekhez hasonlóan – aktívan együttműködtünk felsőoktatási intézményekkel, vállalkozásokkal és nonprofit szervezetekkel. Több olyan programban vettünk részt, amelyek a felsőoktatásban tanuló hallgatók szakmai felkészülését és karrierépítését támogatták. A Corvinus Egyetemen megrendezett Your Day, Your Way eseményen a diákok személyesen is találkozhattak kollégáinkkal, interaktív programokon vehettek részt, és betekintést nyerhettek a banki működésbe. Jelen voltunk a Budapesti Gazdaságtudományi Egyetem vállalati mentorprogramjában, valamint a BGE vállalati hetén is, ahol kiemelt előadóként kapcsolódtunk be a szakmai programokba.

Folytattuk a 2023-ban az UniCredit Foundation támogatásával indult oktatási esélyegyenlőség-növelő programunkat, a Re-power your future-t, amely az első hároméves ciklusának második lezárt événél tart. A program célja továbbra is az iskolai lemorzsolódás csökkentése és a tudatos pályaválasztás támogatása, különös tekintettel a hátrányos helyzetű térségekre. A programban 2026-ig összesen 350 magyarországi iskola mintegy 31 000 diákja vesz részt; a megvalósításban a Junior Achievement Magyarország a szakmai partnerünk. Az innovációs ötletversenyek 2025-ben is hangsúlyos szerepet kaptak: tavasszal középiskolás csapatok dolgoztak megoldásokon a banki csalások és visszaélések témájában, amelyeket szakmai zsűri értékelt. Emellett a tanulók számos diákvállalkozói vásáron és versenyen, vállalkozásfejlesztési táborban és tréningeken bővítették vállalkozással kapcsolatos ismereteiket. A munka világának megismerését, a sikeres szakmaválasztáshoz szükséges képességek fejlesztését és az egyes szakmákba való bepillantást számos budapesti és vidéki munkahelylátogatás mellett tréningek, képzések biztosították.

A társadalmi szerepvállalás területén 2025-ben is kiemelt figyelmet fordítottunk a rászorulókat támogatására. A Re-power your future programhoz kapcsolódóan a nemzetközi gyereknap alkalmából gyerekszemüveg-adományozási akciót indítottunk. A program célja az volt, hogy olyan, nehéz anyagi körülmények között élő gyerekek juthassanak szemvizsgálathoz és szemüveghez, akiknek ez egyébként nehezen elérhető, és akiknek a látásproblémák az iskolai teljesítményt is hátráltatják. A kezdeményezésben együttműködtünk a Hajnalfény Orvoscsoport Egyesülettel, amely júniusban öt észak- és

kelet-magyarországi településen végzett szemészeti szűréseket; egy optikai partner bevonásával 250 gyerek jutott így éleslátást biztosító szemüveghez. Ezzel párhuzamosan bankfiókjainkban ügyfeleink és kollégáink összesen 400 darab, jó állapotú, használt gyerekszemüveg-keretet gyűjtöttek. az egyesület felújította, és további rászorulókat számára készített belőlük szemüveget. A program teljes megvalósulását bankunk adománya biztosította.

Szintén a Re-power your future programhoz kapcsolódóan reprezentatív kutatást végeztünk a Z generáció magyar fiataljainak pályaválasztással és jövőképpel kapcsolatos elképzeléseiről. A felmérésbe a szülőket is bevontuk: vizsgáltuk, mennyire tartják fontosnak a pályaválasztást, a szakma és a diploma szerepét, valamint a fiatalok pénzügyi tudatosságát. Az eredmények alapján a szülők túlnyomó többsége szerint kiemelten fontos a szakmaszerzés, és a pénzügyi ismeretek bővítését a szülők és a fiatalok egyaránt lényegesnek tartják: a megkérdezettek 60%-a emelte ezt ki. Ezeket az eredményeket a nyilvánossággal is megosztottuk sajtóközlemények formájában.

Pénzügyi edukációs szerepvállalásunkra hagyományos programjaink keretében tavaly is nagy hangsúlyt fektettünk. Kollégáink 2025-ben is részt vettek az országos Pénz7 rendezvénysorozaton, ahol szakmai tapasztalataikkal támogatták a pedagógusok munkáját, és hozzájárultak a diákok pénzügyi tudatosságának erősítéséhez.

Fenntarthatósági törekvéseink nemcsak programokban, hanem működésünk fizikai környezetében is megjelennek. 2025-ben elindítottunk székházunk felújítását, melynek során kiemelt szempont a fenntarthatóság és egy modern, innovatív munkakörnyezet megteremtése. Elkötelezett partnerei maradtunk a Magyarországi Üzleti Tanács a Fenntartható Fejlődésért (BCSDH) szervezetnek, és 2025-ben is együttműködtünk fenntarthatósági kezdeményezésekben, jó gyakorlatok megosztásában, a környezettudatos üzleti működésért folyó közös célok elérésében.

Fontos számunkra kollégáink bevonása és szemléletformálása is. Az év során 245 önkéntesünk 12 alkalommal csatlakozott olyan társadalmi és fenntarthatósági kezdeményezésekhez, amelyek egyszerre támogatták a közösségeket és erősítették a belső együttműködést. Önkénteseink részt vettek többek között a Magyar Élelmiszerbank Egyesülettel közös jótékonyági akciókban, és meleg étellel támogatták a rászorulókat, de folytattuk a Habitat for Humanity Magyarország Második Esély programját is, ahol anyagi támogatásunk mellett önkéntes munkával is hozzájárultunk több budapesti szociális bérlakás felújításához. Karácsonykor ismét csatlakoztunk az országos cipősdoboz-akcióhoz: közel 100 ajándékcsomagot juttattunk el rászoruló családoknak

ESG Magyarországon (FOLYTATÁS)

a Baptista Szeretetszolgálaton keresztül. Emellett kollégáink pénzádományokkal támogatták a Tűzcsiholó Egyesületet csoportszintű adományozási programunkban, a Gift Matchingben; az összegyűlt összeget az UniCredit Foundation megduplázza.

2025-ben is kiemelt közösségi eseményeink voltak vérédonapjaink, köztük a „Banki vérédonok hete” eseménysorozat, amely mára az egyik legnépszerűbb belső programunkká vált. Másodszor is csatlakoztunk a Mastercard Go Greener kihívásához is, melyben kollégáink környezetkímélőbb közlekedési formákat választva járultak hozzá a CO₂-kibocsátás csökkentéséhez.

Munkatársaink számára egész évben elérhetőek voltak ingyenes szakmai és soft skill fejlesztő képzések és tréningek, amelyeket kollégáink önkéntes alapon tartottak. A témák az ESG-től és a kiberbiztonságtól a mesterséges intelligencián és makrogazdasági kérdéseken át a mentálhigiéniáig és a jógaórákig terjedtek.

Ahogy az előző években, úgy 2025-ben is aktívan dolgoztunk társadalmi és fenntarthatósági célok megvalósításán. 2026-ban ezekre az alapokra építve folytatjuk és erősítjük szerepvállalásunkat, hogy hozzájáruljunk egy tudatosabb, fenntarthatóbb és igazságosabb jövőhöz.

Január

- Átfogó kutatási eredményeket mutatott be az UniCredit Bank a Z generációs magyar fiatalok pályaválasztási döntéseiről.
- Elindult az UniCredit és a Ferrari többéves prémium partneri együttműködése, amelynek középpontjában az innováció, az UniCredit ügyfelei és a Scuderia Ferrari HP rajongói számára nyújtott új szolgáltatások és élmények állnak.
- A Mastercard és az UniCredit Bank közötti stratégiai megállapodás részeként minden betéti és hitelkártya megújul. Az új kártya akadálymentes, ráadásul fenntartható is: a bank ESG-elveivel összhangban újrahasznosított PVC-ből készült, és a gravírozott személyes információknak köszönhetően a kártyák lejárata 6 évre módosult.

Február

- Ismét az UniCreditet választották Közép- és Kelet-Európa legjobb regionális kereskedelemfinanszírozási bankjának.
- Az UniCredit Bank a Mastercard „Év Bankja 2024” versenyén első helyezést ért el „Az év CSR kezdeményezése” kategóriában, míg „Az év marketingkommunikációs kampánya” kategóriában harmadik helyezett lett.

Március

- Március első hetében zajlott le Magyarország legnagyobb szabású pénzügyi oktatási hete, a Pénz7, amelyen a pedagógusok munkáját a pénzügyi szektor 700 önkéntese, köztük az UniCredit Bank 35 önkéntes kollégája is segítette.
- Mint minden évben, az UniCredit Bank 2025-ben is csatlakozott a Föld Órája kihíváshoz, amely során világszerte 60 percre lekapcsolják a világlátást.
- Az UniCredit Bank harmadik helyezett lett az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK Zrt.) 2024 legjobb állampapír-forgalmazóit díjazó eseményén „Az év Lakossági forgalmazója” kategóriában.

Április

- A Euromoney Private Banking Awards 2025 díjátadón az UniCredit lett „Közép- és kelet-Európa legjobb nemzetközi privátbankja” és „A legjobb, jelentős vagyonú ügyfeleket kezelő bankja”, míg az UniCredit Bank a „Magyarország legjobb nemzetközi privátbankja” és a „Magyarország legjobb, jelentős vagyonú ügyfeleket kezelő privátbankja” díjakat nyerte el.

- Áprilisban megújult az UniCredit Bank Telefonbank szolgáltatása: a frissítésnek köszönhetően a csalások, visszaélések bejelentése egyszerűbben és gyorsabban, egy gombnyomással elintézhető.
- Az UniCredit Bank folytatta kutatását a Z generációs magyar fiatalok jövőjéről: a bank megbízásából 15–19 évesek és szüleik körében végzett reprezentatív kutatás azt mutatta be, milyen a fiatalok jövőképe, mennyire tartja fontosnak a pénzügyi tudatosság fejlesztését a fiatalabb és idősebb generáció.
- Az UniCredit Bank és a Junior Achievement Magyarország közös innovációs versenyt tartott középiskolások számára, melynek témája a banki csalások és visszaélések megelőzése volt. A verseny a fiatalok fejlesztését célzó „Re-power your future” oktatási program része volt.
- Az UniCredit Bank részt vett a budapesti Corvinus Career & Business Festivalon, hogy megmutassa a hallgatóknak, milyen lehetőségek várják a pályakezdő fiatalokat a pénzintézetnél.

Május

- Az UniCredit Bank a gyereknapi alkalmából (május 25.) jótékonyági akciót indított: a bank támogatásával és a Hajnalfény Orvoscsoport Egyesület gyermekszemész szakorvosainak közreműködésével öt észak- és kelet-magyarországi településen hátrányos helyzetű, látásproblémákkal küzdő gyermekek juthattak szemészeti szűrővizsgálathoz, valamint a látáskorrekcióra szoruló új szemüveghez, ezzel könnyebbé téve az iskolai feladataik elvégzését. Emellett a bank ügyfelei és munkatársai használt szemüvegkereteket gyűjtöttek, amelyeket felújítás után az Egyesület további rászoruló szemüvegeihez használ fel.
- Májusban elindult az UniCredit Bank „Pénzügyekről nyakkendő nélkül” című podcastsorozatának hatodik évada, amelynek egyes epizódjai a bank mindennapi működéséről és kulisszatitkairól szólnak.

Június

- Az Indexen jelent meg az UniCredit Bank által összeállított kérdőív az online csalási kísérletekkel kapcsolatban. A kérdőív eredményeit fizetett megjelenés foglalta össze, edukációs céllal.
- Elindult az UniCredit munkavállalói részvénytulajdonosi programja, a U Share, amely lehetővé teszi, hogy az alkalmazottak közvetlenül részesüljenek az UniCredit sikerének anyagi előnyeiből.
- Az UniCredit lett „A Legjobb Projektfinanszírozási Műhely” Közép- és Kelet-Európában a 17. EMEA Project Finance Awards díjátadóján.

Július

- Az UniCredit az „Európa Legjobb Bankja” címet nyerte el a Euromoney Awards 2025 díjátadón több európai elismerés mellett: négy egymást követő évben újra az UniCredit lett Olaszország legjobb bankja, de megkapta a legjobb ESG-szemléletű bank elismerést is Olaszországban és Kelet-Közép-Európában.

Augusztus

- Az UniCredit és a Ferrari partneri együttműködésének indulását Magyarországon országos lefedettségű image kampánnyal építette be az UniCredit Bank a köztudatba a leglátogatottabb online hírportálokon és megyeszékhelyeken out-of-home hirdetések formájában. A hirdetések a gyorsaságot, az innovációt és a technológiai csúcsteljesítményt emelték ki a Forma–1-es csapat és az UniCredit partneri együttműködése kapcsán.

Szeptember

- Az UniCredit közép-kelet-európai régiója tizenkét díjat nyert el a Euromoney FX Awards és Cash Management Survey díjátadó gálán; többek között a „Közép-Kelet-Európa legjobb devizabankja ügyfélszolgálat terén” és a „Magyarország legjobb devizabankja” elismeréseket is.
- Elindult az Otthon Start hitel értékesítése az UniCredit Banknál, maximum 2,9%-os kamattal, 2026. január 31-ig egyhavi törlesztőrészlet jóváírásával.
- Az UniCredit Bank elindította a Minősített Vállalati Hitelt, amely a Magyar Nemzeti Bank minősítésével, belföldi kvv-k számára kedvezményes kamaton nyújtott beruházási hitel, beruházási célokra.

Október

- Október 1-jével az UniCredit Bank is csatlakozott a Munkáshitel kínáló pénzügyintézetekhez. A bank Munkáshitelét kizárólag 21–26 éves fiatalok vehetik igénybe, hitelösszeg pedig 1 és 4 millió forint között igényelhető, 6–10 éves futamidőre.

November

- A májusban elindult gyermekszemüveg-gyűjtő kampány lezárásaként adománytáblát nyújtott át Giacomo Volpi vezérigazgató-helyettes dr. Szalai Lászlónak, a Hajnalfény Orvoscsoport Egyesület vezetőjének. Az akció részeként több mint 400 használt, jó állapotú gyerek szemüveg-keretet gyűlt össze, amelyet megfelelő felújítás után további rászorulóknak kaptak meg.
- Megjelent a The Investment Institute by UniCredit „A közép- és kelet-európai háztartások vagyona” című jelentése, amely a régióban a nagyobb diverzifikáció és a növekedés lehetőségeit mutatja be.
- A Corvinus Egyetemen zajlott le a „Your Day, Your Way” nevű esemény, ahol az UniCredit Bank kollégái az egyetem hallgatóit kincskereső és egyéb játékok mellett hasznos szakmai tippel várták.

December

- Elérhetővé vált az mBanking mobilalkalmazási szolgáltatás Befektetés funkciója az UniCredit Bank azon ügyfelei számára, akik rendelkeznek értékpapírszámlával. A funkcióval a mobilalkalmazásban bármikor intézhető értékpapír-vásárlás.
- 2025-ben is csatlakoztunk az országos jótékonyági cipősdoboz-akcióhoz, és kollégáink jóvoltából közel száz ajándéksomag jutott el hátrányos helyzetű családokhoz a Baptista Szeretetszolgálat segítségével.
- Az UniCredit Group felsővezetése Budapestre látogatott, hogy részt vegyen az Unlocking Excellence – Culture & Strategy Roadshow eseménysorozat hazai állomásán. A rendezvényen a vállalati értékek voltak fókuszban a bankcsoport stratégiájából következő rövid és középtávú célok mellett.

Hálózati egységek

Központ

H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.

Telefon: +36-1/301-1271

E-mail: info@unicreditgroup.hu

UniCredit Telefonbank 0-24: +36 1/20/30/70 325 3200

www.unicreditbank.hu



Országos hálózat

2025. december 31-én az UniCredit Bank Hungary Zrt. országshálózata 50 fiókkal rendelkezett, ebből 18 található Budapesten, 32 vidéken.

Budapesti fiókjaink

Mammut II. fiók

1024 Budapest, Margit krt. 87–89. (Mammut II.)

Lajos utcai fiók

1036 Budapest, Lajos u. 48–66.

Ferenciek tere fiók

1053 Budapest, Ferenciek tere 2.

Alkotmány utcai fiók

1054 Budapest, Alkotmány u. 4.

Szabadság téri fiók

1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.
(UniCredit Bank Hungary Zrt. székház)

Boráros téri fiók

1095 Budapest, Boráros tér 7.

Lurdy Ház fiók

1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 12–14. (Lurdy Ház)

Lágymányosi úti fiók

1111 Budapest, Lágymányosi u. 1–3.

Alkotás úti fiók

1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Duna Plaza fiók

1138 Budapest, Váci út 178. (Duna Plaza)

Szent István körúti fiók

1137 Budapest, Szent István körút 16.

Örs vezér téri fiók

1148 Budapest, Örs vezér tere 24.
(Sugár Üzletközpont)

Mátyásföldi fiók

1165 Budapest, Veres Péter út 105–107.

Pestszentimrei fiók

1188 Budapest, Nagykőrösi út 49.

Shopmark fiók

1191 Budapest, Üllői út 201. (Shopmark)

Campona fiók

1222 Budapest, Nagytétényi út 37–43. (Campona)

Bécsi úti Partner Centrum (korlátozott kiszolgálású fiók)

1023 Budapest, Bécsi út 3–5.

Infopark Partner Centrum (korlátozott kiszolgálású fiók)

1117 Budapest, Infopark sétány 3.

Vidéki fiókjaink

Békéscsabai fiók

5600 Békéscsaba, Andrásy út 37–43. (Csaba Center)

Budakeszi fiók

2092 Budakeszi, Fő út 139.

Budaörsi fiók

2040 Budaörs, Szabadság út 49.

Ceglédi fiók

2700 Cegléd, Kossuth tér 4.

Debreceni fiók

4024 Debrecen, Kossuth Lajos u. 25–27.

Dunakeszi fiók

2120 Dunakeszi, Fő út 70.

Dunaújvárosi fiók

2400 Dunaújváros, Dózsa György út 4/d

Egri fiók

3300 Eger, Törvényház u. 4. (Agria Park)

Érdi fiók

2030 Érd, Budai út 13. (Stop Shop)

Esztergomi fiók

2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.

Gödöllői fiók

2100 Gödöllő, Dózsa György út 13.

Győri fiók

9021 Győr, Árpád út 45.

Kaposvári fiók

7400 Kaposvár, Dózsa György u. 1.

Kecskeméti fiók

6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 8.

Miskolci fiók

3530 Miskolc, Hunyadi u. 3.

Mosonmagyaróvári fiók

9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6.

Nagykanizsai fiók

8800 Nagykanizsa, Fő út 8.

Nyíregyházi fiók

4400 Nyíregyháza, Dózsa György út 1–3.

Pécsi fiók

7621 Pécs, Rákóczi út 58. (Árkád Üzletház)

Salgótarjáni fiók

3100 Salgótarján, Rákóczi út 13.

Siófoki fiók

8600 Siófok, Fő u. 174–176.

Soproni fiók

9400 Sopron, Várkerület 1–3.

Szegedi fiók

6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 18–20.

Székesfehérvári fiók

8000 Székesfehérvár, Budai út 1.

Szekszárdi fiók

7100 Szekszárd, Arany János u. 15–17.

Szentendrei fiók

2000 Szentendre, Dobogókői út 1. (Városkapu Üzletház)

Szigetszentmiklósi fiók

2310 Szigetszentmiklós, Bajcsy-Zsilinszky u. 26.

Szolnoki fiók

5000 Szolnok, Baross Gábor út 27.

Szombathelyi fiók

9700 Szombathely, Kőszegi út 30–32.

Tatabányai fiók

2800 Tatabánya, Győri út 7–9. (Vértes Center)

Veszprémi fiók

8200 Veszprém, Ady Endre u. 1.

Zalaegerszegi fiók

8900 Zalaegerszeg, Kovács Károly tér 1/a

Borító és bevezető kreatív terv:
Message S.p.A.

Elvlasztó oldalak kreatív terve:
Message S.p.A.

Tervezés, grafikai koncepció és gyártás:
Message S.p.A. – UniCredit S.p.A.

Adaptáció: R.A.T. Reklám és Arculat Kft. Budapest

Ezt a dokumentumot nem nyomtatjuk ki, hogy ezzel is kíméljük a környezetünket.
Arra kérjük, Ön is digitális formában használja jelentésünket.

2026. május