



OTP BANK NYRT.

***AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI
STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK***

A 2025. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL

Tartalomjegyzék

A 2025. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA.....	5
A 2025. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA.....	6
A 2025. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁSA.....	8
A 2025. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA	9
A 2025. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT CASH FLOW-KIMUTATÁSA.....	10
1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA.....	12
1.1. Általános információk.....	12
1.2. A Számvitel alapja	13
2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA.....	17
2.1. Alkalmazott alapelvek.....	17
2.2. Devizanemek közötti átszámítás	17
2.3. Konszolidálási elvek	18
2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása.....	18
2.5. Pénzügyi eszközök.....	19
2.5.1. Üzleti modell és SPPI teszt.....	19
2.5.2. Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok.....	20
2.5.3. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök.....	20
2.5.4. Fedezeti elszámolás.....	23
2.5.5. Nettósítás.....	25
2.5.6. Beágyazott származékos pénzügyi instrumentumok	25
2.5.7. Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok.....	25
2.5.8. Hitelek, bankközi kihelyezések, repókövetelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés és repókövetelések értékvesztése	26
2.5.9. Módosított eszközök.....	28
2.5.10. Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök	28
2.6. Hitelezési veszteség	29
2.7. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír-kölcsönzés.....	33
2.8. Befektetések társult és egyéb vállalkozásokban.....	33
2.9. Tárgyi eszközök és immateriális javak.....	34
2.10. Készletek.....	34
2.11. Állami támogatások és állami közreműködés	35
2.12. Pénzügyi kötelezettségek	35
2.13. Lízing.....	36
2.14. Befektetési célú ingatlanok	37
2.15. Jegyzett tőke.....	37
2.16. Visszavásárolt saját részvények	37
2.17. Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek.....	38
2.18. Kamatbevételek és kamatbevételekhez hasonló bevételek és kamatráfordítások.....	38
2.19. Bevételek elszámolása	39
2.19.1. Díjak és jutalékok.....	39
2.19.2. Vevőktől származó egyéb bevételek.....	41
2.20. Társult vállalkozásoktól származó eredmény.....	41
2.21. Nyereségadó.....	41
2.22. Bankadó	42

2.23.	Függő és jövőbeni kötelezettségek.....	42
2.24.	Részvényalapú kifizetés	43
2.25.	Munkavállalói juttatások	43
2.26.	Biológiai eszközök és mezőgazdasági termékek.....	43
2.27.	Konzolidált cash flow-kimutatás	44
2.28.	Szegmensinformációk.....	44
2.29.	Összehasonlító adatok.....	44
3. SZ. JEGYZET:	JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSOKOR.....	45
3.1.	Hitelkockázati kitettségnek kitett pénzügyi instrumentumok értékvesztése.....	45
3.2.	Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése	45
3.3.	Céltartalékok.....	45
3.4.	Goodwill értékvesztése	45
3.5.	Függő ellenérték.....	46
4. SZ. JEGYZET:	MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA	47
5. SZ. JEGYZET:	PÉNZZÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A NEMZETI BANKOKKAL (millió forintban).....	59
6. SZ. JEGYZET:	BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK (millió forintban).....	60
7. SZ. JEGYZET:	REPÓKÖVETELÉSEK (millió forintban)	61
8. SZ. JEGYZET:	EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban)	62
9. SZ. JEGYZET:	EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban).....	64
10. SZ. JEGYZET:	AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)	67
11. SZ. JEGYZET:	HITELEK AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉS VALÓS ÉRTÉKEN (millió forintban)	69
12. SZ. JEGYZET:	BEFEKTETÉSEK TÁRSULT ÉS EGYÉB VÁLLALKOZÁSOKBAN (millió forintban)	72
13. SZ. JEGYZET:	TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban)	73
14. SZ. JEGYZET:	BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (millió forintban)	80
15. SZ. JEGYZET:	FEDEZETI CÉLÚ SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban)	81
16. SZ. JEGYZET:	EGYÉB ESZKÖZÖK (millió forintban)	82
17. SZ. JEGYZET:	NEMZETI KORMÁNYOKKAL, NEMZETI BANKOKKAL ÉS EGYÉB BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)	84
18. SZ. JEGYZET:	REPÓKÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban).....	85
19. SZ. JEGYZET:	EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELTNEK MEGJELÖLT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban).....	86
20. SZ. JEGYZET:	ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban).....	87
21. SZ. JEGYZET:	KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)	88
22. SZ. JEGYZET:	KERESKEDÉSI CÉLÚ SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)	93
23. SZ. JEGYZET:	FEDEZETI CÉLÚ SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban) ..	93
24. SZ. JEGYZET:	CÉLTARTALÉKOK ÉS EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban).....	94
25. SZ. JEGYZET:	ALÁRENDELTELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forintban)	96
26. SZ. JEGYZET:	JEGYZETT TŐKE (millió forintban).....	97
27. SZ. JEGYZET:	EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió forintban)	98
28. SZ. JEGYZET:	VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban)	101
29. SZ. JEGYZET:	NEM ELLENŐRZÖTT RÉSZESÉDESEK (millió forintban)	101
30. SZ. JEGYZET:	KAMATBEVÉTELEK, KAMATBEVÉTELHEZ HASONLÓ BEVÉTELEK ÉS KAMATRÁFORDÍTÁSOK (millió forintban).....	102
31. SZ. JEGYZET:	ÉRTÉKVESZTÉS- ÉS CÉLTARTALÉKKÉPZÉS (millió forintban)	103
32. SZ. JEGYZET:	DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban).....	105

33. SZ. JEGYZET:	ÜGYLETENKÉNTI NYERESÉG ÉS VESZTESÉG (millió forintban)	106
34. SZ. JEGYZET:	EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, VALAMINT EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)	108
35. SZ. JEGYZET:	NYERESÉGADÓK (millió forintban)	110
36. SZ. JEGYZET:	LÍZINGEK (millió forintban).....	113
37. SZ. JEGYZET:	PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban).....	116
37.1.	Hitelezési kockázat.....	116
37.1.1.	Pénzügyi instrumentumok szakaszok szerinti megbontása.....	118
37.1.2.	Egyszerűsített módszertan alapján értékelt pénzügyi instrumentumok késedelmes napok száma szerinti besorolása	120
37.1.3.	Pénzügyi instrumentumok bruttó értékének mozgástáblája.....	121
37.1.4.	Pénzügyi instrumentumokon keletkezett értékvesztés / céltartalék mozgástábla.....	125
37.1.5.	Hitelportfólió belső minősítés szerint	129
37.1.6.	Hitelportfólió földrajzi megoszlása	130
37.1.7.	Hitelportfólió megoszlása gazdasági tevékenység alapján	132
37.1.8.	Biztosítékok, fedezetek.....	133
37.1.9.	Átstrukturált hitelek.....	135
37.1.10.	Pénzügyi instrumentumok besorolása a Moody's minősítése alapján	136
37.2.	Pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejárata szerinti elemzése.....	140
37.3.	Nettó devizapozíció és devizakockázat	145
37.4.	Kamatláb kockázat-kezelés	145
37.5.	Piaci kockázat.....	154
37.6.	Tőkekemenedzsment.....	157
38. SZ. JEGYZET:	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÁTADÁSA (millió forintban)	160
39. SZ. JEGYZET:	MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban).....	161
40. SZ. JEGYZET:	RÉSZVÉNYALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió forintban)	163
41. SZ. JEGYZET:	TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban).....	170
42. SZ. JEGYZET:	FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK (millió forintban)	173
43. SZ. JEGYZET:	HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG (millió forintban).....	176
44. SZ. JEGYZET:	ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA	176
45. SZ. JEGYZET:	EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ VESZTESÉG / NYERESÉG (EPS).....	177
46. SZ. JEGYZET:	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió forintban)	179
47. SZ. JEGYZET:	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban)	181
47.1.	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke hierarchia szintek szerinti bontásban és a könyv szerinti értékük	182
47.2.	Származékos ügyletek valós értéke	183
47.3.	Fedezeti elszámolás típusai	187
47.4.	Valósérték-meghatározás hierarchiája.....	199
48. SZ. JEGYZET:	ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban).....	207
49. SZ. JEGYZET:	MEGSZÚNT TEVÉKENYSÉGEK (millió forintban)	216
50. SZ. JEGYZET:	A 2025. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ESEMÉNYEK	217
51. SZ. JEGYZET:	A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK	218

OTP BANK NYRT.
A 2025. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet	2025.12.31.	2024.12.31.
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal	5.	4.965.635	6.079.012
Bankközi kihelyezések, követelések	6.	1.991.489	1.891.901
Repókövetelések	7.	237.144	331.837
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	8.	425.213	743.400
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9.	2.046.414	1.705.553
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	10.	7.925.465	7.447.177
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	11.	22.299.578	20.290.381
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	11.	1.941.222	1.559.781
Pénzügyi lízingkövetelés	36.	1.588.550	1.511.477
Befektetések társult és egyéb vállalkozásokban	12.	160.418	124.523
Tárgyi eszközök	13.	601.071	581.240
Immateriális javak és goodwill	13.	385.796	356.564
Használatijog-eszköz	36.	81.587	79.830
Befektetési célú ingatlanok	14.	92.977	88.240
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	15.	29.625	50.381
Halasztott adóeszközök	35.	76.274	56.583
Tényleges nyereségadó-követelések	35.	31.296	7.060
Egyéb eszközök	16.	<u>547.390</u>	<u>514.188</u>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		<u>45.427.144</u>	<u>43.419.128</u>
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	17.	1.490.921	2.022.191
Repókötelezettségek	18.	166.809	132.137
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	19.	90.340	72.490
Ügyfelek betétei	20.	33.732.764	31.658.189
Kamatlábckockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	20.	1.503	8.209
Kibocsátott értékpapírok	21.	2.512.635	2.593.124
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	22.	81.265	114.089
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	23.	11.501	14.605
Lízingkötelezettség	36.	82.401	82.109
Halasztott adókötelezettség	35.	28.347	32.637
Tényleges nyereségadó-kötelezettségek	35.	35.641	76.787
Céltartalékok	24.	151.123	131.637
Egyéb kötelezettségek	24.	930.194	991.552
Alárendelt kölcsöntőke	25.	<u>486.084</u>	<u>369.359</u>
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		<u>39.801.528</u>	<u>38.299.115</u>
Jegyzett tőke	26.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	27.	6.040.575	5.327.652
Visszavásárolt saját részvény	28.	<u>-458.637</u>	<u>-245.319</u>
Összes anyavállalatot megillető tőke		<u>5.609.938</u>	<u>5.110.333</u>
Összes nem ellenőrzött részesedéseket megillető tőke	29.	<u>15.678</u>	<u>9.680</u>
SAJÁT TŐKE		<u>5.625.616</u>	<u>5.120.013</u>
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		<u>45.427.144</u>	<u>43.419.128</u>

Budapest, 2026. március 17.

Dr. Csányi Sándor
az Igazgatóság elnöke

Csányi Péter
vezérigazgató

OTP BANK NYRT.
A 2025. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉG			
Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek	30.	2.774.226	2.542.138
Kamatbevételekhez hasonló bevételek	30.	574.954	539.984
Kamatbevételek és kamatbevételekhez hasonló bevételek		<u>3.349.180</u>	<u>3.082.122</u>
Kamatráfordítások		<u>-1.408.608</u>	<u>-1.336.782</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		<u>1.940.572</u>	<u>1.745.340</u>
Értékvesztés képzése a hitelezési és kihelyezési veszteségekre, betétszámlákra és repókövetelésekre	31.	-155.445	-72.385
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek hitelkockázat-változásából származó valósérték-változása	31.	111	5.504
Értékvesztés visszairása (+) / képzése (-) egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokra	31.	7.417	-39.907
Adott kötelezettségvállalások és garanciák kockázati költségének képzése (-)	31.	-6.459	-2.371
Értékvesztés képzése (-) / visszairása (+) operatív lízingbe adott eszközökön és befektetési célú ingatlanokon	31.	-3.699	17
Kockázati költségek összesen		<u>-158.075</u>	<u>-109.142</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL KOCKÁZATI KÖLTSÉGEK UTÁN		<u>1.782.497</u>	<u>1.636.198</u>
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó veszteség	33.	<u>-699</u>	<u>-14.409</u>
Módosítás miatti veszteség	4.	<u>-9.383</u>	<u>-13.193</u>
Díj- és jutalékbevételek	32.	1.275.518	1.045.987
Díj- és jutalékráfordítások	32.	-249.271	-203.332
Díjak és jutalékok nettó eredménye		<u>1.026.247</u>	<u>842.655</u>
Devizaműveletek eredménye, nettó	33.	4.156	-12.048
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége	33.	22.009	10.326
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	33.	8.278	27.374
Származékos pénzügyi instrumentumok és fedezeti ügyletek nettó eredménye	33.	-1.316	12.004
Társult vállalkozásoktól származó eredmény	8., 9.	21.443	12.970
Goodwill értékvesztése	13.	-674	-
Egyéb működési bevételek	34.	144.130	147.895
Egyéb működési ráfordítások	34.	-152.797	-127.174
Nettó működési eredmény		<u>45.229</u>	<u>71.347</u>
Személyi jellegű ráfordítások	34.	-630.276	-550.175
Értékcsökkenés és amortizáció	13.	-153.126	-134.293
Egyéb általános költségek	34.	-659.238	-528.306
Egyéb adminisztratív ráfordítások		<u>-1.442.640</u>	<u>-1.212.774</u>
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		<u>1.401.251</u>	<u>1.309.824</u>
Nyereségadó-ráfordítás	35.	-254.926	-253.440
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGBŐL		<u>1.146.325</u>	<u>1.056.384</u>

OTP BANK NYRT.
A 2025. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)
[folytatás]

	Jegyzet	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGBŐL		<u>1.146.325</u>	<u>1.056.384</u>
MEGSZŰNT TEVÉKENYSÉG			
Adózás utáni eredmény megszünt tevékenységből	49.	-	19.756
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY FOLYTATÓDÓ ÉS MEGSZŰNT TEVÉKENYSÉGBŐL		<u>1.146.325</u>	<u>1.076.140</u>
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	29.	5.627	4.227
A Társaság tulajdonosaira jutó rész		<u>1.140.698</u>	<u>1.071.913</u>
Egy törzsrésvényre jutó nyereség (forintban)			
Folytatódó tevékenységből			
Alap	45.	4.435	3.977
Hígított	45.	4.434	3.976
Folytatódó és megszünt tevékenységből			
Alap	45.	4.435	4.052
Hígított	45.	4.434	4.050

OTP BANK NYRT.
A 2025. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY		<u>1.146.325</u>	<u>1.076.140</u>
A jövőben az eredményben realizálódó tételek:			
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valósérték-korrekciója	27.	7.991	37.528
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valósérték-korrekciójának halasztottadó-hatása	27.	-811	-4.181
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	27.	24.690	-27.310
Átváltási különbözet	27.	-215.803	195.152
A jövőben az eredményben nem realizálódó tételek:			
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valósérték-változása	27.	154	16.519
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok halasztottadó-hatása	27.	-211	-2.115
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi nyereségek változása	27.	-323	-949
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi nyereségek változásának halasztottadó-hatása	27.	<u>24</u>	<u>26</u>
Egyéb átfogó jövedelem		<u>-184.289</u>	<u>214.670</u>
ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN		<u>962.036</u>	<u>1.290.810</u>
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész		<u>5.784</u>	<u>4.713</u>
A Társaság tulajdonosaira jutó rész		<u>956.252</u>	<u>1.286.097</u>

OTP BANK NYRT.
A 2025. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT CASH FLOW-KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG			
Adózás utáni eredmény			
(a Társaság tulajdonosaira eső rész)		<u>1.140.698</u>	<u>1.071.913</u>
Nettó elhatárolt kamatok		-25.899	-14.406
Osztalékbevételek	27.	-21.443	-12.970
Értécsökkenés és amortizáció	13.	160.793	140.720
Goodwill értékvesztése	13.	674	-
Értékvesztés visszairása (-) / elszámolása (+) értékpapírokra	9.,10.	-7.417	39.907
Értékvesztés elszámolása a hitelezési, kihelyezési és repóveszteségekre	5-7., 11.	163.388	84.816
Értékvesztés visszairása (-) / elszámolása (+) részvényekre, részesedésekre	12.	-386	957
Értékvesztés elszámolása (+) / visszairása (-) befektetési célú ingatlanokra	14.	3.726	-23
Értékvesztés elszámolása tárgyi eszközökre és immateriális javakra	13.	5.633	7.335
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	16.	17.458	13.166
Céltartalék képzése függő és jövőbeni kötelezettségekre	24.	34.996	7.439
Részvényalapú juttatás	40.	5.391	4.411
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok			
valós érték változásának nem realizált vesztesége (+) / nyeresége (-)	33.	3.527	-34.047
Nem realizált deviza árfolyam veszteség (+) / nyereség (-)	33.	18.434	-59.696
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének			
veszteség (+) / nyeresége (-)	13.	2.801	-2.757
Származékos pénzügyi instrumentumok valósérték-			
különbségének nem realizált vesztesége (+) / nyeresége (-)	33.	18.364	-85.178
Megszűnő tevékenység nyeresége	49.	-	-19.756
Működési tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt			
értékpapírok nettó csökkenése (+) / növekedése (-)	8.	241.215	-463.443
Nemzeti bankoknál lévő kötelező tartalék nettó	5.		
csökkenése (+) / növekedése (-)		136.620	-140.326
Bankközi kihelyezések és repókövetelések			
növekedése a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül	6.	-44.131	-446.637
Hitelek amortizált bekerülési értéken, értékvesztés nélkül			
és valós értéken nettó növekedése	11.	-2.745.525	-2.082.949
Egyéb eszközök nettó növekedése értékvesztés nélkül	16.	-52.714	-97.341
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb			
bankokkal szembeni, valamint repókötelezettségek			
nettó csökkenése (-) / növekedése (+)	17., 18.	-429.559	147.032
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi			
kötelezettségek nettó növekedése	19.	18.345	3.100
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése	20.	2.207.908	2.459.297
Pénzkifizetés a lízingkötelezettség kamatrészére	36.	-4.053	-3.557
Egyéb kötelezettségek nettó csökkenése (-) / növekedése (+)	24.	-49.651	333.844
Fizetett nyereségadók	35.	-285.853	-94.574
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>513.340</u>	<u>756.277</u>

OTP BANK NYRT.
A 2025. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT CASH FLOW-KIMUTATÁSA
(millió forintban)
[folytatás]

	Jegyzet	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG			
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok vásárlása	9.	-1.448.736	-733.477
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok értékesítése	9.	1.125.313	678.896
Részesedések vásárlása	12.	-30.305	-29.212
Részesedések értékesítése	12.	-	51
Kapott osztalék	27.	16.239	13.016
			-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok vásárlása	10.	-83.758.298	141.884.521
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok értékesítése	10.	83.212.249	139.854.176
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása	13.	-387.187	-304.156
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele	13.	188.482	68.971
Befektetési célú ingatlanok vásárlása	14.	-15.287	-32.106
Befektetési célú ingatlanok eladásának bevétele	14.	5.350	1.097
Megszűnő tevékenység miatti pénzeszközváltozás	49.	=	<u>-142.975</u>
Befektetési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom		<u>-1.092.180</u>	<u>-2.510.240</u>
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Értékpapír kibocsátásából származó pénzeszköz-növekedés	21.	776.794	1.058.432
Kibocsátott értékpapírok törlesztése	21.	-690.196	-456.930
Pénzkifizetés a lízingkötelezettség tőkerésze	36.	-13.418	-12.462
Alárendelt kölcsöntőke kibocsátásából származó pénzeszköz-növekedés	25.	293.051	-
Alárendelt kölcsöntőke törlesztése	25.	-86.261	-148.502
Visszavásárolt saját részvények eladása	28.	43.719	28.991
Visszavásárolt saját részvények vásárlása	28.	-249.744	-153.105
Fizetett osztalék	27.	<u>-255.916</u>	<u>-143.038</u>
Finanszírozási tevékenységre felhasznált (-) / abból származó (+) nettó pénzforgalom		<u>-181.971</u>	<u>173.386</u>
ÖSSZES NETTÓ PÉNZFORGALOM		<u>-760.811</u>	<u>-1.580.577</u>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	5.	3.517.287	4.859.342
Átértékelési különbözet		-215.946	194.627
Pénzeszközök nettó változása		-760.811	-1.580.577
Megszűnt tevékenység miatti korrekció		=	<u>43.895</u>
Pénzeszközök záró egyenlege	5.	<u>2.540.530</u>	<u>3.517.287</u>

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA

1.1. Általános információk

Az OTP Bank Nyrt. (a „Bank” vagy „OTP Bank” vagy „Társaság”) 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.

A Bank székhelye: Magyarország, 1051 Budapest, Nádor utca 16.

A magyar jogszabályok miatt az OTP Bank számára a könyvvizsgálói szolgáltatások kötelezőek. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk közzététele: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (001165), 1132 Budapest, Váci út 20. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, mint nyilvántartó bíróság által 01-09-267553 számon bejegyzett. Bejegyzett könyvvizsgáló: Kónya Zsolt, nyilvántartási szám: 007383.

Ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Bank igazgatósága jóváhagyta és kiadását 2026. március 17-én engedélyezte. A Bank tulajdonosainak jogukban áll adott esetben a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a közzétételük után módosítani.

1995-ben a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a Luxemburgi Értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL rendszeren az USA-ban.

A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Külföldi, belföldi magán- és intézményi befektetők tulajdonában	94,19%	96,77%
Munkavállalók tulajdonában	0,50%	0,51%
A Bank tulajdonában	5,15%	2,52%
Egyéb	<u>0,16%</u>	<u>0,20%</u>
Összesen:	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

A Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű, azonos tulajdonosi jogokat megtestesítő törzsrészvényből áll.

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport” vagy „OTP Csoport”) széles körű banki tevékenységet nyújtanak, 1.196 fiókon keresztül állnak ügyfeleik rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Szerbiában, Horvátországban, Oroszországban, Ukrajnában, Albániában, Montenegróban, Moldovában, Szlovéniában és Üzbegisztánban, valamint egyéb szolgáltatások nyújtásával jelen vannak Hollandiában és Máltán.

A Csoport aktív foglalkoztatottjainak létszáma, részmunkaidősökkel arányosan számolva, a tartósan távol lévőköt pedig figyelmen kívül hagyva, valamint a Csoport aktív foglalkoztatottjainak átlagos havi létszáma (alkalmazott ügynökökkel együtt):

	2025.12.31.	2024.12.31.
A Csoport foglalkoztatottjainak létszáma (fő)	40.845	40.317
A Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma (fő)	40.201	40.807

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja

Jelen pénzügyi kimutatások a Menedzsment azon feltételezésén alapulva kerültek összeállításra, hogy a Bank a belátható jövőben is fenn tudja tartani a működését, folytatni tudja a tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése, vagy bármilyen okból történő jelentős csökkenése.

A Csoport számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő, külföldi leányvállalatok esetén az adott országnak megfelelő társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

A Bank funkcionális pénzneme a magyar forint („HUF”). A Csoport számára ez a prezentációs pénznem is. A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásainak elkészítése során felhasznált leányvállalati pénzügyi kimutatások beszámolási periódusai megegyeznek – január 1-jén kezdődnek és december 31-ig tartanak – ugyanúgy, mint a Csoport beszámolási időszakai.

A Bank részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt az Európai Unió („EU”) által is befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti beszámolóképzési kötelezettségnek eleget kell tennie.

Bizonyos módosítások kerültek elvégzésre a csoporttagok egyedi pénzügyi kimutatásaihoz képest annak érdekében, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board „IASB”) által kibocsátott és EU által jóváhagyott IFRS standardok és értelmezések szerint legyen bemutatva.

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei az EU által elfogadott Nemzetközi Számviteli Standardok („IAS”) szerint készített, konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

1.2.1. Az IFRS standardok 2025. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- **IAS 21 „Átváltási árfolyamok változásainak hatása” standard módosításai – Az átválthatóság hiánya (Módosítások)** – A módosítások a 2025. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évtől lépnek hatályba, a korai alkalmazás megengedett.
 - A módosítások meghatározzák, hogy a gazdálkodó egységnek hogyan kell azt értékelnie, hogy egy valuta átváltható-e, és hogyan kell meghatározni az átváltási árfolyamot az átválthatóság hiánya esetén. Egy pénznem akkor tekinthető átválthatónak egy másik pénznemre, ha a gazdálkodó egység képes a másik pénznemhez olyan időkereten belül hozzájutni, amely a szokásos adminisztratív időigényt veszi figyelembe, és egy olyan piacon vagy átváltási mechanizmuson keresztül, amelyben egy csereügylet érvényesíthető jogokat és kötelezettségeket hoz létre. Ha egy pénznem nem váltható át másik pénznemre, a gazdálkodó egységnek meg kell becsülnie az értékelés időpontjára érvényes árfolyamot. A gazdálkodó egység célja az átváltási árfolyam becslése során, hogy tükrözze azt az árfolyamot, amelyen az értékelés időpontjában egy szabályos csereügylet zajlana a piaci szereplők között az aktuális gazdasági feltételek mellett. A módosítások alapján a gazdálkodó egység alkalmazhat megfigyelhető árfolyamot korrekció nélkül, vagy egy más becslési technikát.

A meglévő standard fenti módosításának bevezetése nem volt jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

- **IFRS 9 Pénzügyi Instrumentumok és IFRS 7 Pénzügyi Instrumentumok: Közzétételek – Pénzügyi instrumentumok besorolása és értékelése (Módosítások)** – A Módosításokat a 2026. január 1-jén vagy azt követően induló beszámolási időszakokra kell alkalmazni. A pénzügyi eszközök besorolásához kapcsolódó módosítások korai alkalmazása megengedett, az egyéb módosítások későbbi alkalmazására vonatkozó választási lehetőséggel.
 - A Módosítások pontosítják, hogy a pénzügyi kötelezettségek az „elszámolási napon” kerülnek kivezetésre, ha a kötelezettséget teljesítették, törölték, a kötelezettség lejárt vagy egyéb módon teljesülnek a kivezetés kritériumai. A Módosítások bevezetnek egy számviteli politikai lehetőséget arra, hogy az elektronikus fizetési rendszereken keresztül teljesített kötelezettségeket ki lehessen vezetni az elszámolási nap előtt, specifikus feltételek teljesülése esetén. A Módosítások útmutatást nyújtanak az ESG-hez kötött feltételekkel vagy egyéb hasonló feltételekkel rendelkező pénzügyi eszközök szerződéses pénzáramai karakterisztikájának értékeléséhez. A Módosítások tisztázzák a nem-visszkeresetes (non-recourse) és az összekötött (contractually-linked) instrumentumok kezelését és további közzétételeket írnak elő az IFRS 7-ben azon pénzügyi eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódóan, melyek függő eseményekhez kötöttek (ideértve az ESG-hez kötött feltételeket is), illetve az egyéb átfogó eredményen keresztül valóban értékelt tőkeinstrumentumokhoz kapcsolódóan.
- **IFRS 9 Pénzügyi Instrumentumok és IFRS 7 Pénzügyi Instrumentumok: Közzétételek – Környezeti feltételektől függő villamosenergiára hivatkozó szerződések (Módosítások)** – A Módosításokat a 2026. január 1-jén vagy azt követően induló beszámolási időszakokra kell alkalmazni, a korai alkalmazásuk megengedett.
 - A módosítások tisztázzák a „saját használatú” típusú megállapodásokra vonatkozó követelmények alkalmazását, engedélyezik a fedezeti elszámolást, ha a módosítások hatálya alá tartozó szerződéseket fedezeti eszközként használják, és új közzétételi követelményeket vezetnek be annak érdekében, hogy a befektetők megértsék ezeknek a szerződéseknek a vállalat pénzügyi teljesítményére és pénzáramlásaira gyakorolt hatását. A „saját használatú” követelményekre vonatkozó pontosításokat visszamenőlegesen kell alkalmazni, de a fedezeti elszámolást csak az új fedezeti kapcsolatokra lehet alkalmazni, amelyeket az első alkalmazás időpontjától vagy azt követően jelölnek meg.
- **Az IFRS számviteli standardok éves fejlesztései – 11. kötet** – A gazdálkodó egységeknek ezeket a módosításokat a 2026. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra kell alkalmazniuk.
 - Az IASB éves fejlesztési folyamata az IFRS nem sürgős, de szükséges egyértelműsítésekkel és módosításokkal foglalkozik. 2024 júliusában az IASB kiadta az IFRS számviteli standardok éves fejlesztései – 11. kötetet. Az IFRS számviteli standardok éves fejlesztései – 11. kötet tartalmazza az IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 és IAS 7 módosításait. Ezen módosítások célja a szövegezés egyértelműsítése, kisebb nem szándékos következmények, figyelmetlenségek vagy a standardok követelményei közötti ellentmondások kijavítása.
- **IFRS 18 Pénzügyi kimutatások prezentálása és közzététele** – Az IFRS 18 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra érvényes, de korábbi alkalmazás megengedett.
 - Az IFRS 18 új követelményeket vezet be az eredménykimutatás bemutatására vonatkozóan. Az IFRS 18 előírja a gazdálkodó egységnek, hogy az eredménykimutatásban minden bevételét és ráfordítását az alábbi öt kategória egyékiébe sorolja: működési, befektetési, finanszírozási, jövedelemadók és megszűnt tevékenységek. Ezeket a kategóriákat kiegészítik összegző sorok bemutatására vonatkozó előírások a működési eredményre, az adózási és finanszírozás előtti eredményre és az eredményre. Az IFRS 18 előírja a vezetőség által meghatározott teljesítménymutatók közzétételét is, amelyek a bevételek és ráfordítások részösszegei, és új követelményeket tartalmaz a pénzügyi információk összesítésére és megbontására vonatkozóan, az elsődleges pénzügyi kimutatások és a kiegészítő megjegyzések azonosított „szerepei” alapján. Emellett más standardok előírásai is módosításra kerültek az IFRS 18 bevezetése miatt.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

A Csoport az IFRS 18 számviteli standard kibocsátását követően megkezdte a standard bevezetésére irányuló projektet. Az IFRS 18 a 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra válik kötelezővé. A Csoport jelenleg is végzi a belső jelentési struktúrák felülvizsgálatát és összehangolását a módosított bemutatási és közzétételi követelményekkel, ideértve a vezetés által meghatározott teljesítménymutatók (Management Performance Measures – MPM-ek) alkalmazásának előkészítését. A jelenlegi várakozások alapján a Csoport nem számít arra, hogy az IFRS 18 bevezetése lényeges hatást gyakorolna a konszolidált eredménykimutatásra, ugyanakkor a standard által megkövetelt új kategóriák és részösszegek következtében bizonyos sorok struktúrájának és bemutatásának módosítása válhat szükségessé. Várhatóan három tétel a működési eredmény kategóriáján kívül kerül bemutatásra: a társult vállalkozások eredménye, a befektetési célú ingatlanokból és operatív lízingekből származó eredmény, valamint a lízingkötelezettségekhez kapcsolódó ráfordítások. Ezzel párhuzamosan kidolgozásra kerül egy új kiegészítő jegyzet is, amely az IFRS 18 előírásainak megfelelően mutatja majd be a Csoport által alkalmazott MPM-eket.

A Csoport úgy véli, hogy ezen új standardok elfogadása, a meglévő standardok módosításai és az új értelmezések bevezetése nem lesz jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

1.2.3. Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- **IFRS 19 Nyilvános elszámoltathatósággal (public accountability) nem rendelkező leányvállalatok: Közzétételek (beleértve a módosításokat)** – Az IFRS 19 (beleértve a módosításokat) 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra érvényes, de korábbi alkalmazás megengedett.
 - Az IFRS 19 lehetővé teszi a nyilvános elszámoltathatósággal nem rendelkező leányvállalatoknak, hogy alkalmazzák a csökkentett közzétételi követelményeket, ha az anyavállalatuk (végső vagy közvetett anyavállalat) nyilvánosan elérhető konszolidált beszámolót készít az IFRS standardokkal összhangban. Ezeknek a leányvállalatoknak továbbra is alkalmazniuk kell a többi IFRS standard megjelenítéssel, értékeléssel és bemutatással kapcsolatos követelményeit. Ellenkező előírás hiányában a követelményeknek megfelelő gazdálkodóknak, ha választják az IFRS 19 alkalmazását, nem szükséges a többi standardban szereplő közzétételi követelményeket teljesíteniük. A 2025 augusztusában kiadott módosítások csökkentik az új IFRS számviteli standardok közzétételi követelményeit, amelyeket az IFRS 19 első kiadása még teljes terjedelemben tartalmazott.
- **Az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások és az IAS 28 Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések standardok módosításai – Eszközök értékesítése vagy hozzájárulásként való teljesítése a befektető és a társult vállalkozása vagy közös vállalkozása között** – 2015. decemberében az IASB határozatlan időre elhalasztotta ennek a módosításnak a hatálybalépését a tőke módszerrel kapcsolatos kutatási projektjének eredményéig.
 - A módosítások egy elismert ellentmondás feloldását célozzák meg az IFRS 10 és az IAS 28 követelményei között, az eszközök eladásának vagy hozzájárulásának kezelésében egy befektető és társult vállalkozása vagy közös vállalkozása között. A módosítások fő következménye, hogy teljes nyereséget vagy veszteséget kell megjeleníteni, amikor az ügylet egy üzletet érint (függetlenül attól, hogy az egy leányvállalatba van-e ágyazva vagy sem). Részleges nyereséget vagy veszteséget kell megjeleníteni, amikor az ügylet olyan eszközöket érint, amelyek nem alkotnak üzletet, még akkor is, ha ezek az eszközök egy leányvállalatban vannak elhelyezve.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

1.2.3. Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések [folytatás]

- **IAS 21 Átváltási árfolyamok változásainak hatása: Hiperinflációs prezentációs pénznemre való átváltás (Módosítások)** – A módosítások 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra érvényes, de korábbi alkalmazás megengedett.
 - A módosítások előírják, hogy a nem hiperinflációs funkcionális pénznemből a hiperinflációs prezentációs pénznemre történő átváltást a záróárfolyamon kell megtenni. Ha egy gazdálkodó egység funkcionális pénzneme egy nem hiperinflációs gazdaság pénzneme, de a prezentációs pénzneme egy hiperinflációs gazdaság pénzneme, akkor az eredmény- és mérlegtételeit úgy kell átszámítani a prezentációs pénznemre, hogy minden összeget (azaz eszközöket, kötelezettségeket, sajáttőke-elemeket, bevételeket és ráfordításokat), valamint minden összehasonlító adatot a legutóbbi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fordulónapján érvényes záróárfolyamon számít át. Az a gazdálkodó egység, amelynek funkcionális és prezentációs pénzneme egy hiperinflációs gazdaság pénzneme, a külföldi gazdálkodó egység összehasonlító adatait – amelynek funkcionális pénzneme egy nem hiperinflációs gazdaság pénzneme – újraértékeli az általános árindex alkalmazásával a külföldi gazdálkodó egység összehasonlító adataira vonatkozóan. A módosítások bizonyos további közzétételi követelményeket is bevezetnek.

A Csoport úgy véli, hogy ezen új standardok elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

A konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

2.1. Alkalmazott alapelvek

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készülnek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva. A Csoport az eszközöket és kötelezettségeket, a bevételeket és ráfordításokat nem nettósítja egymással szemben, hacsaknem ezt megkívánja vagy megengedi egy IFRS standard.

A konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása során a Csoport az egyes eszközöket és kötelezettségeket, valamint a bevételeket és ráfordításokat elkülönítve mutatja be, kivéve bizonyos eseteket, amikor valamelyik standard az egyes tételek nettó módon történő bemutatását írja elő (lásd a 2.5.5. számú jegyzetet).

A konszolidált pénzügyi kimutatások EU által befogadott IFRS szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi stratégiában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni pénzügyi kimutatásokra.

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Csoporthoz tartozó valamennyi gazdálkodó pénzügyi kimutatásának elkészítésekor az adott gazdálkodó prezentációs pénznemétől eltérő pénznemben (külföldi pénznem) végrehajtott tranzakciók a tranzakció napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek elszámolásra. A külföldi pénznemben fennálló monetáris tételek minden egyes beszámolási időszak végén átváltásra kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank („MNB”) által közzétett árfolyamon, ennek hiányában a Bank által jegyzett devizaközépfolyamon.

A külföldi pénznemben fennálló, valós értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a valós érték meghatározásának napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek átváltásra. Külföldi pénznemben kifejezett bekerülési értéken értékelt nem monetáris tételek nem kerülnek átváltásra.

Az árfolyam-különbözetek az eredményben kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerülnek, kivéve:

- a jövőbeni jövedelemtermelő használat érdekében folytatott eszközberuházásokra vonatkozó, devizahitelekkel kapcsolatos árfolyam-különbözetek az adott eszközök költségei között jelennek meg, amennyiben azok a devizahitelekkel kapcsolatos kamatköltség korrekciójának tekinthetők;
- egyes devizakockázatok fedezetére vonatkozó tranzakciókkal kapcsolatos árfolyam-különbözetek (lásd a 2.5.4. számú jegyzetet a fedezeti számviteli politikákra); továbbá
- olyan külföldi érdekeltségtől kapott vagy számára fizetendő monetáris tételre vonatkozó árfolyam-különbözetek, amelyekkel kapcsolatban a rendezést nem tervezik és a közeljövőben nem is valószínű (amely ezáltal egy külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés részeként értelmezhető), és amelyek kezdetben az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, majd a monetáris tételek rendezésekor átvezetésre kerülnek a saját tőkéből az eredménybe.

A konszolidált pénzügyi kimutatások céljából a Csoport külföldi érdekeltségeinek eszközei és kötelezettségei HUF-ban kerülnek kimutatásra a beszámolási időszak végén érvényes átváltási árfolyam figyelembevételével. A bevételek és ráfordítások átváltása az adott időszak átlagos átváltási árfolyamán történik, kivéve akkor, ha az adott időszakban jelentős az átváltási árfolyam fluktuációja, amely esetben az átszámítás a tranzakciók napján érvényes átváltási árfolyamokon történik. Az esetlegesen felmerülő árfolyam-különbözetek az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a saját tőkében halmozódnak (a nem ellenőrző részesedésekhez hozzárendelve, ha az megfelelő).

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.2. Devizanemek közötti átszámítás [folytatás]

Külföldi érdekeltség értékesítése (tehát vagy egy külföldi tevékenységben a Csoport által birtokolt teljes érdekeltség értékesítése, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló leányvállalat ellenőrzés elvesztését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló közös vezetésű vállalkozás feletti közös ellenőrzés megszűnését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló társult vállalkozás feletti jelentős befolyás megszűnését eredményező értékesítés) esetén, az adott tevékenység kapcsán a Csoport tulajdonosainak tulajdonítható összes tőkében halmozott árfolyam-különbözet átsorolásra kerül az eredménybe.

Továbbá, egy leányvállalat részleges értékesítése esetén, amely nem eredményezi a Csoport leányvállalat feletti ellenőrzésének elvesztését, az adott tevékenység kapcsán a halmozott árfolyam-különbözet Csoportnak tulajdonítható arányos része a nem ellenőrző részesedésekhez kerül újbóli hozzárendelésre és nem kerül elszámolásra az eredményben.

Külföldi érdekeltség felvásárlásából származó goodwill és az azonosított eszközökön és kötelezettségeken végrehajtott valósérték-korrekciók a külföldi érdekeltség eszközeiként és kötelezettségeiként kerülnek elszámolásra, és valamennyi beszámolási időszak végén, az aktuális záróárfolyamon kerülnek átszámításra. A felmerülő árfolyamkülönbsétek elszámolása az egyéb átfogó eredményben történik és a saját tőkében halmozódik.

2.3. Konszolidálási elvek

Az OTP Bank, mint legfőbb anyavállalat készíti a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait.

A konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Bank és azon leányvállalatok eszközeit, kötelezettségeit, saját tőkéjét, bevételeit, ráfordításait és cash flow-it, mely leányvállalatok felett a Bank kontrollt gyakorol.

Minden csoporton belüli tranzakció teljes egészében kiszűrésre kerül a soronkénti konszolidáció módszerével, míg a tőkemódszerrel történő konszolidáció során más szabályok érvényesülnek. Annak meghatározásához, hogy a konszolidációs folyamatokba mely entitások kerüljenek bevonásra szükséges a Csoport kontrolljának megállapítása más entitás felett.

A leányvállalat konszolidációja akkor kezdődik el, amikor a Csoport kontrollt szerez, illetve akkor szűnik meg, amikor a Csoport elveszíti a kontrollt felette. Éppen ebből kifolyólag a leányvállalat bevételeit és ráfordításait a konszolidált pénzügyi kimutatásokban attól az időponttól kell figyelembe venni, amikortól a Csoport kontrollt szerez, addig az időpontig, amíg ez a kontroll megmarad felette.

A teljeskörűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 42. sz. jegyzet ismerteti.

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

A leányvállalatok elszámolása a bekerülési érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező goodwill a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásba bekerül, és az alábbi módon történik az elszámolása.

Az akvizíció időpontja az az időpont, amikor a felvásárló ténylegesen megszerzi a felvásárolt feletti ellenőrzést. Ezt megelőzően a befektetésekre adott előlegek az egyéb eszközök között kerülnek kimutatásra.

A goodwillt – amely a megszerzett eszközök és átvállalt kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső részt meghaladó többlet – az immateriális javak között kell szerepeltetni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken. A Csoport, amikor goodwillértékvesztés-tesztet készít, összehasonlítja a megtérülő értéket a könyv szerinti értékkel, és annyi értékvesztést számol el, amennyivel a könyv szerinti érték meghaladja a megtérülő értéket. A goodwill megtérülő értéke az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb.

Ha a Csoport már nem kontrollál egy leányvállalatot, akkor kivezeti a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezettségeit azok könyv szerinti értékén abban az időpontban, amikor a kontroll véget ér, és a konszolidált eredménykimutatásban elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség a megszűnt tevékenység nettó eredménye soron.

Legalább évente, de ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak gyakrabban is megvizsgálásra kerül az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége. A goodwill arra a pénztermelő egységre kerül allokálásra, amely esetében várható az akvizícióhoz köthető szinergia nyújtotta haszon realizálódása.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása [folytatás]

A Csoport a goodwill valós értékének meghatározására, az azonosított eszközök és kötelezettségek figyelembevételével, diszkontált cash flow-alapú modellt alkalmaz. Az értékvesztés teszthez 3 éves explicit periódusú cash flow-modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai tervei és pénzügyi adatai alapján a Csoport meghatározza a goodwill-értékvesztés szükségességét.

A Csoport a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a jelenlegi gazdasági növekedést, illetve várakozásokat, valamint kapcsolódó kockázatokat, és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a jelenlegi és várható külső finanszírozási lehetőségeket.

A negatív goodwillt, ami a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső résznek az akvizíció költségét meghaladó többlet, bevételként azonnal el kell számolni a konszolidált eredménykimutatásban.

A Csoport a nem ellenőrző részesedéseket, amelyek jelenlegi tulajdonosi érdekeltségek, és felszámolás esetén a leányvállalatok nettó eszközeinek arányos részesedésére jogosítják tulajdonosaikat, bekerülési értéken értékeli, és a saját tőke között mutatja ki. Az IFRS 9 szerint eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkebefektetések esetében a nem ellenőrző részesedéseket valós értéken értékeli, hogy elkerüljék a számviteli inkonzisztenciát. Az ilyen típusú nem ellenőrző részesedések az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között kerülnek kimutatásra.

2.5. Pénzügyi eszközök

2.5.1. Üzleti modell és SPPI teszt

Az üzleti modell azt tükrözi, hogy a Csoport a pénzügyi eszközök csoportjait hogyan kezeli cash flow-k generálása céljából. Ez a feltétel nem instrumentumonkénti besorolási megközelítést takar, hanem magasabb aggregáltsági szinten határozandó meg.

A pénzügyi eszközök három kategóriába kerültek besorolásra a Csoportnál attól függően, hogy melyik üzleti modellen belül vannak kezelve.

- Üzleti modell, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása. Néhány értékesítés összhangban lehet ezzel a modellel, a Csoport felméri az esetleges értékesítések természetét, gyakoriságát és jelentőségét. A Csoport nem tekinti gyakorinak az értékesítést, ha az értékesítések között legalább 6 hónap telt el. A jelentős eladások azok, amelyek meghaladják a teljes szerződéses cash flow-k beszedése érdekében tartott portfólió 2%-át. A Csoport főleg hiteleket és előlegeket, valamint hosszú távú értékpapírokat és egyéb pénzügyi eszközök kezel ebben az üzleti modellben.
- Üzleti modell, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és pénzügyi eszközök eladásával éri el célját. A Csoport csak értékpapírokat kezel ebben az üzleti modellben.
- Üzleti modell, amelynek célja nyereséget elérni rövid távon. A Csoport ebben az üzleti modellben értékpapírokat és származékos pénzügyi instrumentumokat kezel.

Ha a cash flow-k realizálása a Csoport által az üzleti modell értékelésekor várttól eltérő módon történik, ez nem vezet korábbi időszaki hibához a Csoport pénzügyi kimutatásaiban, és az ugyanazon üzleti modell alapján tartott fennmaradó pénzügyi eszközök besorolására sincs hatással.

A Csoportnak akkor, és csak akkor sorolja át az érintett pénzügyi eszközeit, ha megváltoztatja a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modelljét. Az ilyen változásokat a Csoport felső vezetése határozza meg külső vagy belső átalakulások eredményeként; a változásoknak a Csoport működése szempontjából jelentősnek és külső felek számára igazolhatónak kell lenniük. A Csoport nem sorolja át a pénzügyi kötelezettségeit

A pénzügyi eszközt szerződésből eredő cash flow-jellemzői alapján kell besorolni, ha a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell keretében tartják, amelynek célja szerződéses cash flow-k beszedése, vagy amely szerződéses cash flow-k beszedésével és pénzügyi eszközök eladásával éri el célját.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.5. Pénzügyi eszközök [folytatás]

2.5.1. Üzleti modell és SPPI teszt [folytatás]

A Csoportnak meg kell határoznia, hogy az eszköz szerződésből eredő cash flow-i kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései-e (SPPI-teszt). A szerződésből eredő olyan cash flow-k, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései, konzisztensek az alapvető kölcsönmegállapodásokkal.

Azok a szerződési feltételek azonban, amelyek a szerződéses cash flow-kba az alapvető kölcsönmegállapodáshoz nem kapcsolódó kockázatoknak vagy volatilitásnak való kitétséget – például részvényárfolyamok vagy árutőzsdei árfolyamok változásainak való kitétséget – vezetnek be, olyan szerződéses cash flow-kat eredményeznek, amelyek nem kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

A Csoport abban a pénznemben értékeli, hogy a szerződéses cash flow-k kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései-e, amelyben a pénzügyi eszköz denominálva van.

A pénz időértéke a kamat azon eleme, amely csak az idő múlásának ellenértékét tartalmazza. Egyes esetekben azonban a pénz időértékével kapcsolatos elem módosulhat. Ezekben az esetekben a Csoport értékeli a módosítást annak megállapítása érdekében, hogy a szerződéses cash flow-k kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései-e.

A pénz időértékével kapcsolatos módosított elem értékelése során a cél annak megállapítása, mennyiben különbözhetnek a szerződésből eredő (diszkontálatlan) cash flow-k azoktól a (diszkontálatlan) cash flow-któl, amelyek akkor keletkeznének, ha a pénz időértékével kapcsolatos elem nem módosulna (referencia cash flow). A referencia instrumentum lehet tényleges vagy hipotetikus pénzügyi eszköz. Ha a diszkontálatlan szerződéses cash flow-k jelentősen – 2%-nál jobban – eltérnek a diszkontálatlan referencia cash flow-któl, a pénzügyi eszközt a későbbiekben az eredménnyel szemben valós értéken kell értékeln.

2.5.2. Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok

A Csoport amortizált bekerülési értéken értékeli azokat az értékpapírokat, amelyeket a szerződéses cash flow-k beszedése érdekében tart, és ezen értékpapírok szerződéses feltételei olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag tőkefizetésből és a fennálló tőkeösszeg utáni kamatfizetésből állnak. A Csoport kezdetben ezeket az értékpapírokat valós értéken értékeli. Ezen értékpapírok a későbbi értékelés során az effektív kamatláb („EIR”) módszer használatával meghatározott, értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek bemutatásra. Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok beszerzésekor kialakult diszkont vagy prémium amortizációja része az amortizált bekerülési értéknek és a kamatbevételek között kerül bemutatásra, így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken. Az amortizált bekerülési értéken értékelt papírok az ügylet kötési napján könyvelődnek.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok jellemzően a magyar és külföldi államok által kibocsátott értékpapírokat, vállalati kötvényeket, jelzálogleveleket, kamatozó és diszkontált kincstárjegyeket tartalmaznak.

2.5.3. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.5.3.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A Csoport a kereskedési célú értékpapírokat az üzleti modellnek megfelelően rövid távú árfolyamnyereség elérése céljából tartja. Ebből kifolyólag ezek realizált és nem realizált eredménye a nettó működési eredmény soron jelenik meg, amíg a kamatbevétel a kamatbevételhez hasonló bevételek között kerül bemutatásra.

A kereskedési célú értékpapírok tőkeinstrumentumokat, befektetési jegyeket, magyar és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket, vállalati kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket, jelzálogleveleket, valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.5. Pénzügyi eszközök [folytatás]

2.5.3. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök [folytatás]

2.5.3.2. Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök

A Csoport - a kezdeti megjelenítéskor - visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi eszközt vagy kötelezettséget, mely ellenkező esetben az átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt vagy amortizált bekerülési értéken értékelt lenne.

A Csoport a valós értéken értékeltként való megjelölést csakis abban az esetben alkalmazza, ha ez megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát (amelyet számviteli meg nem felelésnek is neveznek), amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik.

A valós értéken értékeltként való megjelölés kizárólag közvetlenül a Csoport menedzsmentjének döntésén alapulhat. A Csoport jelenleg nem alkalmazza ezt a módszert.

2.5.3.3. Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos szerződéseket is köt, amelyeknél alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest, illetve értékük a mögöttes alaptermék függvénye és a jövőben esedékesek. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb megállapodásokat, a kamatswap ügyleteket, a határidős deviza és devizaswap ügyleteket, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Csoport egyrészt kereskedési céllal, másrészt fedezeti céllal köti, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát (ez az úgynevezett gazdasági fedezet, a számviteli fedezet később kerül bemutatásra).

A derivatív pénzügyi instrumentumok elszámolása a kötési napon, kezdeti és későbbi értékelése valós értéken történik. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash flow és más pénzügyi modell alapján történik. A Csoport az ún. „multi curve” árazási módszertant alkalmazza a jövőbeli cash flow-k nettó jelenértékének meghatározásához, amely alapján a különböző hozamgörbék a határidős hozamok, valamint a diszkontáláshoz alkalmazott hozampontok meghatározásához kerülnek felhasználásra. Ez az árazási módszertan nyújtja a legpontosabb becslést ezen fedezett derivatív pénzügyi instrumentumok esetében, mivel a Csoport könyveiben meglévő legtöbb nyitott derivatív ügylet letéttel fedezett.

A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Csoport kockázatmenedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IFRS 9 szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

Deviza-adásvételi ügyletek

A deviza-adásvételi ügyletek adott összegű devizák adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. A határidős ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot.

A deviza-adásvételi ügyleteket a Csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Csoport kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában nyújtott hitelek és betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.5. Pénzügyi eszközök [folytatás]

2.5.3. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök [folytatás]

2.5.3.3. Származékos pénzügyi instrumentumok [folytatás]

Devizaswap- és kamatswap-ügyletek

A Csoport forint és deviza, illetve deviza és deviza cseréjére vonatkozó devizaswap-ügyleteket és kamatswap-ügyleteket („IRS”) köt. A devizaswap-ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adásvételi ügyletből áll.

Az IRS ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák az IRS ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat. Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. IRS ügyletet a Csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

Tőkecserés kamatswap-ügyletek

A Csoport tőkecserés kamatswap-ügyleteket („CCIRS”) köt, amelyek sajátossága, hogy az ügylet futamidejére indulásakor és záráskor is tőkecsere történik. A CCIRS ügyletek speciális típusa az úgynevezett mark-to-market megállapodás, amely esetében a futamidő során a kamatszámítás alapját képező tőkeösszegek átértékelésre kerülnek a piaci devizaárfolyam változásoknak megfelelően.

Equity- és commodityswap-ügyletek

Az equityswap-ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melynek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított időszakosan módosított kamatláb, valamint részvényindexek teljesítménye képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül. Az indexhozam számításának alapját az adott piaci árfolyam előző piaci árfolyamhoz viszonyított változása képezi. A commodityswap-ügyletek esetében a pénzáramlások meghatározása az alapján történik, hogy egy előre definiált áru kötési ára hogyan viszonyul egy meghatározott időszakra vonatkozó piaci árak átlagához.

Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)

A határidős kamatláb-megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményezhetnek.

A Csoport olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentétes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó limiteket. A Csoport határidős kamatláb megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken alapuló valós értéken történik.

Devizaopciók

A devizára szóló opciós ügylet olyan származékos pénzügyi instrumentum, amely az opció vásárlóját felruházza egy devizaösszeg másik devizára történő átváltásának jogával egy előre meghatározott kötési áron egy adott jövőbeli időpontban. A tranzakció, opciós díj ellenében, a jövőbeli deviza adásvételt egy előre meghatározott árfolyamon garantálja. Az opciós szerződések védenek a kedvezőtlen árfolyammozgások ellen, ugyanakkor a kedvező irányú árfolyammozgások kiaknázását is lehetővé teszik.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.5. Pénzügyi eszközök [folytatás]

2.5.4. Fedezeti elszámolás

A Csoport 2018-ban bevezette az IFRS 9 által előírt mikro fedezeti ügyletekre vonatkozó fedezeti elszámolási szabályokat.

A Csoport – az IFRS 9 által megengedett számviteli politika választásaként – az IAS 39 fedezeti elszámolási szabályait választotta a portfólió (makro) fedezeti ügyletekre.

További részletek a 47.3. sz. jegyzetben.

2.5.4.1. Valósérték-fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok

Mikro fedezeti ügyletek

A Csoport az IFRS 9 alkalmazását választotta a mikro fedezeti ügyletekre vonatkozóan.

A valósérték-fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, a konszolidált eredménykimutatásban nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valósérték-korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Csoport: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a Csoport a fedezett tételen keletkező fedezeti nyereséggel vagy veszteséggel módosítja az instrumentum könyv szerinti értékét, és azt az eredményben számolja el. A Csoport a könyv szerinti érték módosítását az eredménnyel szemben amortizálja el az effektív kamat módszerrel. Az amortizációt akkor kezdi meg a Csoport, amikortól a fedezett tételt már nem módosítják a fedezeti nyereséggel vagy veszteséggel. Amennyiben a fedezett tétel kivételre kerül, a fedezett tételen korábban elszámolt összeg azonnal elszámolásra kerül az eredményben. A valósérték-fedezeti ügyletek esetében a nem hatékony rész, valamint a fedezett és a fedezeti tétel nettó átértékelése a Származékos pénzügyi instrumentumok és fedezeti ügyletek nettó eredménye soron kerülnek elszámolásra.

Makro (portfólió) fedezeti ügyletek

A Csoport – az IFRS 9 által megengedett számviteli politika választásaként – az IAS 39 fedezeti elszámolási szabályait választotta a makro (portfólió) fedezeti ügyletekre.

A Csoport portfóliószintű valósérték-fedezeti kapcsolatokat alkalmaz a változó kamatozású eszközök és fix kamatozású betétek eltérő viselkedéséből eredő kamatkockázat fedezésére. A fedezett kockázat ezekben az esetekben a tartósan a Csoportnál maradó látra szóló betétek lejárat szerkezetéből és fix kamatozású karakterisztikájából eredő kamatkockázat.

A fedező derivatív ügyletek eredménnyel szemben valós értéken értékelt fix kamatot változó kamatra cserélő kamatlábcseré ügyletek, amelyeket a bejelentett fedezeti arányként meghatározott arányban jelöltek meg.

A fedezeti nyereség vagy veszteség az IAS 39 standard 89-90. bekezdéseivel összhangban kerül elszámolásra.

A fedezeti instrumentumon keletkező nyereség vagy veszteség az eredményben kerül elszámolásra, a fedezett kockázatnak tulajdonítható valósérték-módosítás a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban külön soron kerül bemutatásra.

A fedezeti ügylet hatékonyságának értékelése havi rendszerességgel történik. A fedezeti kapcsolat akkor tekinthető megfelelőnek, ha a fedezeti instrumentum és a fedezett tétel valósérték-változásának különbsége az összes érvényes stresszforogatókönyv vagy egy kivételével az összes érvényes stresszforogatókönyv esetében a 80% és 125% közötti tartományban van.

A fedezett eszközök összesített valósérték-változásai a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban a Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök soron vannak kimutatva.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.5. Pénzügyi eszközök [folytatás]

2.5.4. Fedezeti elszámolás [folytatás]

2.5.4.2. Cashflow-fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport az IFRS 9 alkalmazását választotta a mikro fedezeti ügyletekre vonatkozóan.

A cashflow-fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, a hatékonyságuk arányában az egyéb átfogó eredményben a tartalékok között kerül bemutatásra. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A Csoport a fedezeti kapcsolatot megszünteti, amennyiben a fedezeti instrumentum lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy a fedezeti ügylet már nem felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek. Cashflow-fedezeti ügyletek esetében – a standarddal összhangban – a Csoport a fedezeti elszámolást mindaddig alkalmazza, amíg a mögöttes eszköz nem kerül kivezetésre vagy megszüntetésre. Amikor a Csoport megszünteti egy cashflow-fedezeti ügylet fedezeti elszámolását, a cashflow-fedezeti tartalékban lévő összeget átsorolja az eredménybe abban az esetben, ha a fedezett jövőbeli cash flow-k bekövetkezése már nem várható. Amennyiben várható a fedezett jövőbeli cash flow-k bekövetkezése, úgy a cashflow-fedezeti tartalékban lévő összeg csak akkor kerül átvezetésre az eredménybe, amikor a cash flow-k a jövőben bekövetkeznek.

2.5.4.3. Külföldi befektetések nettó fedezeti ügyletei

A Csoport az IFRS 9 alkalmazását választotta a befektetések nettó fedezeti ügyleteinek elszámolására.

A külföldi érdekeltségben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügyleteket, beleértve az olyan pénzügyi tételre vonatkozó fedezeti ügyletet, amely a nettó befektetés részeként került elszámolásra, a cashflow-fedezeti ügyletekhez hasonlóan kell elszámolni.

A külföldi érdekeltség értékesítésekor az átfogó eredménykimutatásban felhalmozott nyereség vagy veszteség az a konszolidált eredménykimutatásba kerül átvezetésre.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a Csoport a külföldi érdekeltségek eszközeit és kötelezettségeit az egyes beszámolási időszakok végén érvényes árfolyamon számítja át forintra. A bevételeket és ráfordításokat az adott időszak átlagos árfolyamán számítja át, kivéve, ha az árfolyamok jelentősen ingadoznak az adott időszak alatt, amely esetben az ügyletek időpontjában érvényes árfolyamokat használja. A felmerülő árfolyamkülönbségeket az Egyéb átfogó jövedelemben számolja el, és a saját tőkében halmozza fel. A Csoport nem kíván devizakockázatot vállalni a nyitott devizapozícióból, ezért a külföldi érdekeltségben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügyleteket alkalmazza az EUR funkcionális pénznemű leányvállalatok nettó eszközeiből eredő devizakockázat fedezésére.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.5. Pénzügyi eszközök [folytatás]

2.5.5. Nettósítás

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek értéke, az egymást ellentételező hatások figyelembevételével, nettó módon kerül bemutatásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban, amennyiben a Csoportnak törvényesen kikényszeríthető joga van az elszámolt összegek ellentételezésére, és a tranzakciók szándék szerint is nettó módon vannak megjelenítve a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban. A derivatív pénzügyi instrumentumok esetében a Csoport alkalmazza a nettósítást és nettó bemutatást a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, amennyiben a Csoport rendelkezik az ehhez szükséges jogokkal és képességgel az eszközök és kötelezettségek nettó elszámolásához.

2.5.6. Beágyazott származékos pénzügyi instrumentumok

Előfordulhat, hogy a derivatíva egy olyan kombinált vagy hibrid szerződés komponense, amely a derivatíván kívül magába foglal egy alapszerződést is, amelynek hatására a kombinált instrumentum valamely cash flow-ja egy önálló származékos termékhez hasonló módon változik. A beágyazott származékos terméket akkor és csak akkor el kell különíteni az alapszerződéstől, és különálló származékos termékként kell elszámolni, ha:

- a beágyazott származékos termék gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek szoros kapcsolatban az alapszerződés gazdasági jellemzőivel és kockázataival;
- egy különálló instrumentum, ugyanolyan feltételekkel, mint a beágyazott származékos termék, önmagában is megfelelne a származékos termék fogalmának; valamint
- az alapszerződést nem valós értéken értékelik, vagy valós értéken történik az értékelés, de a valós értékben bekövetkezett változás az egyéb átfogó eredményben jelenik meg.

Ameddig egy hibrid szerződés tartalmaz egy alapszerződést is, ami egy pénzügyi eszköz akkor a pénzügyi eszközre vonatkozó általános számviteli szabály a besorolásra, megjelenítésre és mérésre az egész szerződésre is alkalmazandó, és nincs elkülönítve a beágyazott származékos pénzügyi instrumentum.

Azon származékos termékeket, melyeket elkülöníteni szükséges, valós értéken kell értékelni a kezdeti és a követő értékelés során is. Ha a Csoport nem képes arra, hogy elkülönülten értékelje a beágyazott származékos terméket akár a megszerzőskor akár egy későbbi beszámolási fordulónapon, a Csoportnak az egész hibrid instrumentumot az eredménnyel szemben valós értéken értékelként szükséges megjelölnie. Amikor a Csoport első ízben szerződő félle válik, akkor szükséges felmérnie, hogy vannak-e a szerződésben olyan beágyazott származékos termékek, amelyeket az alapszerződéstől elkülönítve, származékos termékként kell elszámolni.

A beágyazott származékos termékekre vonatkozó elkülönítési szabályok csak a pénzügyi kötelezettségekre vonatkoznak.

2.5.7. Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokat olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszédésével és az értékpapírok eladásával éri el a célját. Továbbá ezen értékpapírok szerződéses cash flow-i kizárólag tőke és kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken. A követő értékelés során az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a kamat- és árfolyameredmény kivételével közvetlenül az egyéb átfogó eredményben jelenik meg, kivéve, ha az értékpapír egy hatékony fedezeti ügylet része. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valósérték-korrektúrája a konszolidált eredménykimutatásban a realizálásuk időszakában jelenik meg.

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékvesztése a várható veszteség modell alapján került kiszámításra. A várható veszteség elszámolása az egyéb átfogó eredménnyel szemben történik.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.5. Pénzügyi eszközök [folytatás]

2.5.7. Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok [folytatás]

Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok [folytatás]

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékre történő értékelése az értékpapírpiacon jegyzett ár vagy diszkontált cash flow-modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra és a nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik.

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok magyar és külföldi államkötvényeket, vállalati kötvényeket, jelzálogleveleket, kamatozó kincstárjegyeket, MNB-kötvényeket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak.

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelés opció tőkeinstrumentumokra

A Csoport úgy döntött, hogy azon tőkeinstrumentumok valósérték-változását, melyek sem nem kereskedési célúak, sem pedig IFRS 3 szerint függő ellenértékként elszámoltak, az egyéb átfogó eredményben kell megjeleníteni.

Néhány esetben a Csoport visszavonhatatlanul azt választotta a kezdeti megjelenítéskor, hogy bizonyos tőkeinstrumentumokra a követő valósérték-változásokat a konszolidált átfogó eredménnyel szemben jeleníti meg az eredménykimutatás helyett.

Az „egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelés” opció kizárólag közvetlenül a Csoport menedzsmentjének döntésén alapulhat.

2.5.8. Hitelek, bankközi kihelyezések, repókövetelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés és repókövetelések értékvesztése

A Csoport amortizált bekerülési értéken értékeli azokat a hiteleket, bankközi kihelyezéseket és repóköveteléseket, amelyeket a szerződéses cash flow-k beszedése érdekében tartja, továbbá ezen pénzügyi eszközök szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései. Ezek a hitelek a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában az „Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek” soron szerepelnek. A Csoport eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek soron jeleníti meg azokat a hiteleket, amelyek nem kereskedési céllal tartottak vagy a cash flow jellemzői alapján nem kizárólag tőke és kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetéseit eredményezik. Ezek a hitelek a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában az „Erdeménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek” soron szerepelnek.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek, bankközi kihelyezések és repókövetelések a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkekövetelésen szerepelnek növelve az elhatárolt kamat mértékével.

A fentebb említett amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében a kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós költségek és díjak módosítják a könyv szerinti értéket, és azok az effektív kamatszámítás részét képezik. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek esetében a díjak felmerüléskor kerülnek elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban.

A hitelek és bankközi kihelyezések, a repókövetelések kivezetésre kerülnek, ha a cash flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár vagy az eszközök átadásra kerülnek. Amikor egy pénzügyi eszközt kivezetnek, a különbség a könyv szerinti érték és a kapott ellenérték között az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A fentebb említett amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében a kivezetésből származó nyereség vagy veszteség az „Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény” soron jelenik meg. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek esetében a kivezetésből származó nyereség vagy veszteség a „Nettó működési eredmény” soron jelenik meg.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.5. Pénzügyi eszközök [folytatás]

2.5.8. Hitelek, bankközi kihelyezések, repőkövetelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés és repőkövetelések értékvesztése [folytatás]

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek valósérték-változását két komponensre bontva mutatja be a Csoport a konszolidált eredménykimutatásban:

- A valósérték-változás hitelezési kockázat változásából származó részét a kockázati költségeken belül mint a hitelkockázat-változásból származó eredményt mutatja be.
- A valósérték-változás fennmaradó komponensét a nettó működési eredményen belül az „Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valósérték-korrekciója” soron mutatja be.

Egy pénzügyi eszköz a kezdeti megjelenítéskor valós értéken jelenik meg a könyvekben, amely a hitelek és kihelyezések esetében a tranzakciós értéknek felel meg. Amennyiben mégsem egyformák az összegek, kezdeti valósérték-különbözet kerül megjelenítésre.

Ha a pénzügyi eszköz valós értéke olyan értékelési technikán alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, a Csoport a kezdeti valósérték-különbözetet a konszolidált eredménykimutatásban jeleníti meg.

Amikor a pénzügyi eszköz valós értéke olyan értékelési technikán alapul, amely nem megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, a kezdeti megjelenítéskori valós érték és az ügyleti ár különözete elhatárolásra kerül, és csak akkor jeleníti meg a Csoport az eredményben, amikor a pénzügyi instrumentum kivezetésre kerül, vagy amikor az adatok megfigyelhetőkké válnak.

A piaci kamatoknál alacsonyabb kamatozással kihelyezett hitelek esetében a kezdeti valós érték alacsonyabb, mint a tranzakciós ár. Ezen hitelek követő értékelése az IFRS 9 szerint történik.

A Csoport értékvesztést számol el a fordulónapon pénzügyi eszközökre, a várható hitelezési veszteség alapján. A pénzügyi eszközre képzett értékvesztés 12 havi várható hitelezési veszteségnek vagy élettartami várható veszteségnek felel meg. A maximális időszak, ami alapján a várható hitelezési veszteséget meghatározza a Csoport, az a maximális szerződéses periódus, ami alatt a Csoport a kockázatnak van kitéve.

Ha a pénzügyi eszköz hitelezési kockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta, akkor 12 havi várható veszteséget, máskülönben (jelentős hitelezési kockázat növekedése esetén) élettartami várható veszteséget szükséges számítani. A várható hitelezési veszteség a szerződéses cash flow-k, amik a Csoportot a szerződés alapján megilletik, és azon cash flow-k különbségének a jelenértéke, amit a Csoport várhatóan kapni fog.

Amikor a pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-i módosulnak, de a módosítás nem vezet a pénzügyi eszköz kivezetéséhez, akkor a Csoport újrakalkulálja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét, úgy, hogy a várható jövőbeni cash flow-kat az eredeti effektív kamatlábbal újradiszkontálja. A különbség a könyv szerinti érték és a várható cash flow-k jelenértéke között módosítás miatti nyereség vagy veszteség soron jelenik meg az eredménykimutatásban. A kamatok és az amortizált bekerülési érték elszámolása az effektív kamatmódszer alkalmazásával történik.

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a konszolidált eredménykimutatásban az „Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó eredmény” soron kerül elszámolásra.

Az IFRS 9 standard részleges vagy teljes leírásra vonatkozó bekezdéseit alkalmazza a Csoport a hitelek esetében. Amennyiben a pénzügyi eszköz (hitelkövetelés) a Csoport számára várhatóan nem térül meg, akkor a pénzügyi eszköz a felmerülés időpontjában részlegesen vagy teljesen leírásra kerül.

A hitelkövetelés értékvesztése és bruttó értéke ugyanakkora mértékben kerül leírásra, mégpedig a várható maximális megtérülés összegéig a nettó érték változatlansága mellett. Abban az esetben, ha a korábban részlegesen vagy teljesen leírt hitel, amely esetleg behajthatatlannak minősítve kivezetésre is került, de utólag részben vagy egészben mégis megtérül, kockázati költség visszaírásként a „Hitelek bruttó értéken felüli térülése” soron kerül elszámolásra a kockázati költségen belül.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.5. Pénzügyi eszközök [folytatás]

2.5.9. Módosított eszközök

Amennyiben valamely pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-i megváltoznak a szerződéses feltételek változásának következményeként és a módosítás nem eredményezi a pénzügyi eszköz kivezetését, a Csoportnak a konszolidált eredményben módosítás miatti nyereséget vagy veszteséget kell megjelenítenie. Ilyen módosítást kiváltó események lehetnek az átstrukturálás – a Csoport belső szabályzataiban meghatározott módon –, a meghosszabbítás, a változatlan futamidő melletti megújítás, a rövidebb futamidővel történő megújítás és a tőketörlesztés előírása, ha ilyen nincs vagy korábban nem volt.

A lakossági portfólió tekintetében a nettó valós érték változását összevontan portfóliószinten kell vizsgálni. Minden lakossági szerződés átstrukturálása a szerződéses keretrendszer átstrukturálása alapján történik. A Csoportnak ezeket a keretfeltételeket kell értékelnie (és nem az egyedi szerződéseket). A vállalati portfólió tekintetében egyedileg, szerződésenként kell vizsgálni a nettó valós érték változását.

Lehetséges szerződéses módosítások között, a Csoport megfontolja a kivezetés és újra megjelenítés lehetőségét a következő esetekben:

- több adósság egy adóssággá történő összevonása vagy egy adósság több részre való osztása,
- pénznemváltozás,
- partner változása,
- módosítás utáni sikertelen SPPI teszt
- kamatlábváltozás (fixről változóra vagy változóról fixre),

amennyiben az új feltételek szerinti cash flow-k diszkontált jelenértéke – mely az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált – legalább 10%-kal különbözik a hátralévő cash flow-k diszkontált jelenértékétől.

A pénzügyi eszköz kivezetése és újra megjelenítése esetében a kivezetett eszköz el nem amortizált jutaléka a Kamatbevételekhez hasonló bevételek között kerül megjelenítésre. Az újonnan megjelenített pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskor valós értéken értékelt és 1-es szakaszba kerül elhelyezésre, amennyiben a kivezetett pénzügyi eszköz a portfólió 1-es vagy 2-es szakaszában volt. Az újonnan megjelenített pénzügyi eszköz vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz lesz („POCI”), amennyiben a kivezetett pénzügyi eszköz a portfólió 3-as szakaszában vagy POCI volt.

A módosítás miatti nyereséget vagy veszteséget minden egyes szerződéses módosításnál szükséges újra számítani, kivéve a kivezetés és újra megjelenítés esetét. Módosítás esetén a Csoport újra számítja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét. Mindehhez pedig az szükséges, hogy az új szerződéses cash flow-kat a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával diszkontálja (hitelkorrigált effektív kamatláb POCI pénzügyi eszközökre). A módosított pénzügyi eszköz könyv szerinti értékét módosító bármilyen felmerült költség, jutalék a módosított pénzügyi eszköz hátralévő időszaka alatt amortizálásra kerül.

2.5.10. Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök

Vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz, amely kezdeti megjelenítéskor értékvesztett (purchased or originated credit-impaired = POCI). A pénzügyi eszköz akkor értékvesztett, ha egy vagy több olyan esemény merül fel, melyek jelentős torzító hatással lennének a pénzügyi eszköz becsült jövőbeni cash flow-jára.

A vásárolt értékvesztett pénzügyi eszközök nagy valószínűséggel jelentős diszkonttal kerülnek megvásárlásra. Szokatlan körülmények között előfordulhat, hogy egy entitás értékvesztett eszközt keletkeztet, például amikor egy válságos pénzügyi eszköz lényeges módosítását követően az eredeti pénzügyi eszköz mégis kivezetésre kerül.

A POCI pénzügyi eszközök esetében a kamatbevétel mindig a hitelkorrigált effektív kamatláb felhasználásával kerül meghatározásra.

A POCI pénzügyi eszközök esetében a következő beszámolási időszakokban, az entitás köteles bemutatni:

- a kezdeti megjelenítés óta felhalmozott változást az élettartami várható veszteségben, mint egy értékvesztést,
- az értékvesztés miatti nyereséget vagy veszteséget, mely bármilyen változás az élettartami várható veszteségben.

Értékvesztés miatti nyereség akkor keletkezik (a követelés nettó amortizált értékének egyidejű növelése mellett), ha kedvező változás miatt a megbecsült élettartami várható hitelezési veszteség a kezdeti megjelenítést követően alacsonyabbá válik, mint a kezdeti megjelenítéskor megbecsült várható hitelezési veszteség.

A POCI minősítés a kezdeti megjelenítéstől a kivezetésig megmarad a Csoport könyveiben.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.6. Hitelezési veszteség

A Csoport az IFRS 9 standard előírásainak megfelelően a hitelekre, bankközi kihelyezésekre és repókövetelésekre értékvesztést a várható veszteség alapú modell alapján számol el. A háromszintű modell alapján a kezdeti megjelenítés pillanatától kezdve 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben kerül értékvesztés elszámolásra. A kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedett hitelkockázattal rendelkező vagy objektív bizonyítékok alapján értékvesztett ügyletek esetében élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegű értékvesztés kerül elszámolásra.

A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében szintén a kezdeti megjelenítés óta felmerült teljes élettartami várható veszteség kerül elszámolásra. Amennyiben a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök élettartami várható hitelezési vesztesége az értékelés időpontjában alacsonyabb a kezdeti megjelenítéskor becsült várható hitelezési veszteségnél, akkor a Csoport értékvesztés miatti nyereséget jelenít meg a konszolidált eredménykimutatásban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A default akkor állapítható meg, ha a következők közül valamelyik, vagy mindkettő bekövetkezik:

- objektív kritérium, azaz az ügyfél hitelkötelezettsége több mint 90 egymást követő napon keresztül a lényegességi küszöböt meghaladó mértékben késedelmes (90+ default DPD), vagy a kötelezett több mint 90 egymást követő napon keresztül a lényegességi küszöböt meghaladó összeggel túllépte a folyószámlahitel limitjét (90+ default DPD), vagy
- valószínűségi kritérium, amely annak valószínűségét jelenti, hogy az adós nem lesz képes teljes mértékben fizetni a hitelkötelezettségeit (UTP= Unlikely to Pay). A valószínűségi kritérium bekövetkezését az alábbi feltételek jelzik: egyedi hitelkockázati kiigazítás, hitelkötelezettség jelentős veszteséggel történő értékesítése, nehéz helyzetben lévő szerkezetátalakítás, szerződés felmondása a Bank kezdeményezésére, csőd, felszámolás, személyi csőd, kénysztörlesztés státusz.

A fent leírt feltételeknek kötelezően default státuszt kell eredményezniük. Ezen túlmenően az egyedi szakértői alapú értékelés során az ügyfél default státuszát akkor kell megállapítani, ha a konkrét esetben a default szubjektív alapon igazolható. A default státuszt meg kell szüntetni, ha az elmúlt 3 hónapban nem áll fenn más default kritérium, és a default státuszt eredményező feltétel (akár valószínűségi kritérium, akár objektív kritérium) legalább 3 hónapja megszűnt.

A várható veszteség kiszámításának előrettekintőnek kell lennie. A rendelkezésre álló előrettekintő információkat a paraméterbecslésbe különböző forgatókönyvek alkalmazásával kell beépíteni, beleértve a jövőbeli gazdasági feltételekre vonatkozó előrejelzéseket is. A valószínűséggel súlyozott előrettekintő forgatókönyvek meghatározása az OTP Csoport makromodelljén alapul. Általában két válságforgatókönyv (4-5) és három nem válságforgatókönyv (1-3) létezik, de az OTP Csoportnál legalább két forgatókönyv alapján kell kiszámítani az értékvesztést. A makro kondicionálást a Vasicek-modell végzi, amely megragadja a pontszerű (point-in-time = PIT) és a cikluson átívelő (through-the-cycle = TTC) PD (probability of default = nemteljesítési valószínűség) közötti kapcsolatot.

A Vasicek-féle PD-transzformáció a kategóriák PIT PD-jének becslésére is használható. A szükséges paraméterek (például a korrelációs együttható és a makroállapot-paraméter) az OTP makromodelljéből származtathatók.

A csoportos céltartalékképzési módszertanban a hitelkockázat és a hitelkockázat változása a portfólió kockázati jellemzőinek megértésével megfelelően megragadható. A portfóliószegmentálásnál a szegmensek meghatározása a céltartalék-számítás kulcsfontosságú eleme, és a portfólió átfogó ismeretét igényli. A szegmentáció várhatóan hónapról hónapra stabil marad. A szegmentálást minden egyes paraméterre külön-külön kell elvégezni, mivel minden esetben más-más tényezőknek lehet jelentősége.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.6. Hitelezési veszteség [folytatás]

A csoportosan értékelt kitétségek egyéves és élettartamra vonatkozó nemteljesítési valószínűségének (PD) becslése tranzíciós mátrixok segítségével történik. Az eszközöket a főbb hitelkockázati jellemzők és a szerződéses kötelezettségek teljesítésére való képességük alapján hasonló hitelkockázatot képviselő csoportokba kell sorolni. A csoportszintű értékelési eljárás kötelező változói a fizetési késedelem, az ügylet/ügyfél minősítése, az átstrukturált jelző, a nemteljesítési státusz és a terméktípus. További szegmentálás célszerű abban az esetben, ha a nemteljesítés valószínűségében jelentős különbségek figyelhetők meg. A tranzíciós mátrixokat minden portfóliószegmensre külön-külön kell meghatározni. A csoportmodell a PD paraméterben kezeli a (default-ból való) gyógyulási rátát, ezért a számított valószínűségeket ezzel a rátával csökkenteni kell.

Az OTP Csoport két különböző módszert alkalmaz az LGD (loss given default = veszteség bedőlés esetén) paraméterek kiszámítására: Lakossági jelzáloghitelek és nem lakossági portfóliók (KKV és nagykereskedelem), amelyek jelentős mértékben jelzáloggal biztosítottak: módosított LGD módszertan, amely az eszközminőségi felülvizsgálaton (AQR) alapul - a behajtás elsődleges forrása maga a fedezet, de a készpénzbehajtást is figyelembe veszik. A számítás minden egyes kitétségre külön-külön történik a becsült paraméterek alapján (fő paraméterek: FSR - végrehajtás sikerességének aránya, SR - értékesítés aránya, TTS - értékesítésig eltelt idő, C - költségek, REC - készpénzes behajtás) és a biztosítékok (pl. ingatlan, garancia, kezesség, óvadék) tényleges értéke.

Fogyasztói hitelek és autofinanszírozás esetében: a korábbi behajtások alapján becsült, behajtáson alapuló LGD-módszertan. Az LGD-számítás nem azonosítható automatikusan a múltbeli tényleges adatokkal. Mindig elemezni kell az LGD-t befolyásoló tényezők elmozdulásának irányát és mértékét, figyelembe véve a makrogazdasági hatásokat is, azok várható alakulása mellett. Az LGD - a PD-hez hasonlóan - az üzleti ciklusoktól sem független, jellemzően a gazdasági visszaeséssel párhuzamosan növekszik.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre, valamint repókövetelésekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre. Azon hitelek esetében, amelyekre az egyedileg azonosított hitelezési veszteség összegének megállapítása nem lehetséges objektív bizonyíték híján, csoportosan meghatározott értékvesztés kerül elszámolásra. Ezzel a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszköz portfóliók könyv szerinti értékét a Csoport csökkenti a mérleg fordulónapján várhatóan megtérülő, historikus tapasztalatok alapján becsült összegre.

Követő értékeléskor a Csoport a konszolidált eredménykimutatásban a kockázati költség részeként az „Értékvesztés képzése a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron jeleníti meg a várható hitelezési veszteség képzésével és visszairásával kapcsolatos összegeket, amelyek ahhoz szükségesek, hogy a fordulónapon az IFRS 9 szerinti hitelezési veszteség kerüljön megjelenítésre. Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszairásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban.

Amennyiben egy pénzügyi eszköz, amelyre korábban nem utalt semmilyen tényező, hogy a hitelkockázata jelentősen megnövekedett volna (1. szakaszban került besorolásra), a követő értékeléskor a 2. szakaszba vagy 3. szakaszba kerül besorolásra, akkor a hitelezési veszteséget az élettartami várható hitelezési veszteség szintjére kell módosítani. Amennyiben egy pénzügyi eszköz, amely korábban 2. szakaszban vagy 3. szakaszban volt, a követő értékeléskor 1. szakaszba kerül besorolásra, akkor a hitelezési veszteséget a 12 havi várható hitelezési veszteség szintjére kell módosítani.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.6. Hitelezési veszteség [folytatás]

Minősítési kategóriákba történő besorolás

A Csoport az IFRS 9 előírásai szerint az amortizált bekerülési értéken és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket, a hitelnyújtási elkötelezettségeket és pénzügyi garanciális kötelezettségeket a következő három kategóriába sorolja:

- 1. szakasz: teljesítő pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata nem növekedett jelentősen a kezdeti megjelenítés óta
- 2. szakasz: teljesítő pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata jelentősen növekedett a kezdeti megjelenítés óta, de amelyek nem váltak értékvesztetté
- 3. szakasz: nem teljesítő pénzügyi instrumentumok, melyek értékvesztetté váltak
- POCI: vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi instrumentumok

A vevőkövetelések esetében a Csoport az egyszerűsített megközelítést alkalmazza és csak élettartami várható veszteséget kalkulál. Az egyszerűsített megközelítés a következőt jelenti:

- az egyszerűsített megközelítés alá vont állományra az elmúlt három év alapján átlag számítódik,
- az elmúlt három évben leírt egyszerűsített megközelítés alá vont állomány meghatározásra kerül,
- a múltbeli veszteségek a jelenlegi körülményekre vonatkozó információk és a jövőbeli gazdasági feltételekre vonatkozó észszerű előrejelzések figyelembevételével kiigazításra kerülnek,
- a leírt állomány elosztásra kerül az átlagállománnyal, ez lesz a hitelezési veszteség rátája,
- a hitelezési veszteség rátával megszorozva az év végi állományt előáll az aktuális hitelezési veszteség,
- évente újraszámításra kerül a hitelezési veszteség ráta.

A Csoport feltételezi, hogy egy pénzügyi instrumentum hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta, ha a pénzügyi eszközről megállapították, hogy hitelkockázata alacsony a fordulónapon. Ez akkor fordulhat elő, ha a pénzügyi eszköz nemteljesítési kockázata alacsony, a hitelfelvevő képes rövid távon eleget tenni szerződéses fizetési kötelezettségeinek és a gazdasági és pénzügyi feltételek változása hosszú távon bekövetkező változásai nem feltétlenül csökkentik a hitelfelvevő azon képességét, hogy teljesítse szerződéses fizetési kötelezettségeit. A Csoport a szuverén kitétségeket alacsony hitelkockázatúnak tekinti.

Teljesítő (1. szakasz): olyan pénzügyi instrumentum, mely esetében az értékelési fordulónapon nem állnak fenn a 2. szakasz és 3. szakasz kategóriáknál meghatározott események, állapotok.

Egy adott ügyfél vagy hitel default-osnak tekintendő, ha a következők közül valamelyik, vagy mindkettő bekövetkezik:

- Az ügyfél 90 napot meghaladó jelentős késedelembe esik. Ezt súlyos kiváltó eseményként értékeljük.
- Fennáll annak észszerű valószínűsége, hogy az ügyfél nem fogja teljes egészében teljesíteni kötelezettségeit. Ezt a feltételt default valószínűségi kritérium alapján vizsgáljuk.

A default vizsgálat tárgyát azon (mérlegen belül, vagy kívül nyilvántartott) kitétségek képezik, melyek hitelkockázatot keletkeztetnek (azaz hitelezési jellegű kockázatvállalási szerződésekből származnak).

Az alábbi események bármelyikének teljesülése esetén az értékelési fordulónapon, anélkül, hogy a 3. szakasz kategóriánál meghatározott besorolási feltételek bármelyike teljesülne, a pénzügyi instrumentum hitelkockázata jelentősen megnövekszik, az instrumentum 2. szakasz kategóriába kerül:

- fizetési késedelme meghaladja a 30 napot,
- teljesítő forborne besorolású,
- egyedi döntés alapján az ügylet devizaneme jelentős „sokkot” szenvedett a hitelfolyósítás óta,
- az ügylet-/ügyfélminősítési besorolása (rating) egy előre definiált értéket vesz fel vagy egy meghatározott sávba esik vagy a kezdeti megjelenítési értékhez viszonyítva előre meghatározott mértékben romlik,
- lakossági jelzáloghitel esetén a loan-to-value mutató meghalad egy előre definiált értéket,
- lakossági ügyfél másik hitelén fennálló default, amennyiben nem áll fenn cross-default,
- vállalati vagy önkormányzati ügyfelek esetében monitorozva a csoportszinten meghatározott különböző küszöbök elérését (a teljesség igénye nélkül):
 - az adós pénzügyi nehézségei (pl. tőkeemfelelés, likviditás vagy az instrumentum-minőség romlása),
 - a pénzügyi instrumentum aktív piacon a likviditás, illetve az aktivitás jelentős csökkenése figyelhető meg,
 - az adós minősítése magas kockázatot tükröz, de a default-nál jobb besorolású,
 - lényegesen lecsökkent a fedezet értéke, amelyből az adós a hitelt törleszteni,
 - végelszámolás alatt álló ügyfelek.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.6. Hitelezési veszteség [folytatás]

Minősítési kategóriákba történő besorolás [folytatás]

Nem teljesítő az a pénzügyi instrumentum és 3. szakasz kategóriába kerül, amely esetében a következő események, állapotok bármelyike fennáll az értékelési fordulónapon:

- default (csoportszinten meghatározott definíció alapján),
- nem teljesítő forborne besorolású (csoport szinten meghatározott definíció alapján),
- vállalati vagy önkormányzati ügyfelek esetében monitorozva a csoport szinten meghatározott különböző küszöbök elérését (a teljesség igénye nélkül):
 - szerződésszegés,
 - az adós súlyos pénzügyi nehézségei (pl. tőkemegfelelés, likviditás vagy az instrumentum-minőség romlása),
 - az adós ellen csőd-, felszámolási-, adósságrendezési eljárás indul,
 - az adós ellen kényszertörlési eljárás indul,
 - a Bank által felmondott szerződés,
 - fraud esemény bekövetkezése,
 - a pénzügyi instrumentum aktív piacának megszűnése.

A Csoport 2. szakasz kategóriába sorolja át azokat a kitettségeket, amelyek nem minősülnek többé értékvesztettnek.

Az egyes szakaszokba sorolt ügyletek értékvesztés meghatározása során szakaszonként a következők szerint kell eljárni:

- 1. szakasz (teljesítő) ügylet esetén a következő 12 hónapban várhatóan bekövetkező hitelezési veszteséget kell értékvesztésként elszámolni,
- 2. szakasz (jelentős hitelkockázat növekedést mutató) ügylet esetén a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteséget kell értékvesztésként elszámolni,
- 3. szakasz (nem teljesítő) ügylet esetén a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteséget kell értékvesztésként elszámolni.

Az élettartami várható hitelezési veszteségre vonatkozóan meg kell becsülni a pénzügyi instrumentum várható élettartama során bekövetkező nemteljesítés kockázatát. A 12 hónapos várható hitelezési veszteség az élettartami várható hitelezési veszteségnek egy része, azok az élettartamig tartó cash flow-hiányok, amelyek akkor jelentkeznek, ha a hitelfelvevő a beszámolási időszakot követő 12 hónapon belül nem teljesít (vagy rövidebb időszak alatt, amennyiben egy pénzügyi instrumentum várható élettartama kevesebb, mint 12 hónap), amelyek értéke valószínűséggel súlyozott.

Egy pénzügyi instrumentum várható hitelezési veszteségeit oly módon kell kiszámítani, hogy az tükrözze:

- egy elfogulatlan és valószínűséggel súlyozott összeget, amelyet a lehetséges kimenetek értékének figyelembevételével került meghatározásra,
- a pénz időértékét és
- az észszerű és releváns információkat, amelyek a fordulónapon aránytalanul magas költségek vagy erőfeszítések nélkül rendelkezésre állnak a múltbeli eseményekről, a jelenlegi körülményekről és a jövőbeni gazdasági feltételek előrejelzéséről.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.7. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír-kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban, és ellenértékük repókötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban, és az érték kifizetett ellenérték Bankközi kihelyezések, követelések vagy Ügyfelek betétei soron jelenik meg. A kamat az effektív kamatszámítási módszer alapján egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

Az ilyen értékpapír-kölcsönzési ügylet esetén a Csoport nem jeleníti meg illetve vezeti ki az értékpapírt, mert feltételezi, hogy az átruházó fenntart minden jogot, és abból származó gazdasági előnyt az értékpapírral kapcsolatban. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségként, illetve követelésként szerepelnek a Csoport könyveiben.

2.8. Befektetések társult és egyéb vállalkozásokban

A Csoport akkor ellenőríz (kontrollál) egy gazdálkodó egységet, ha jogosult az adott gazdálkodó tevékenységeinek pozitív hozamaira, illetve viseli a negatív hozam következményeit, valamint képes is döntéseivel befolyásolni e változó hozamok mértékét.

A Csoport elsődlegesen a következő tényezőket mérlegeli, amikor meghatározza az ellenőrzés (kontroll) létezését:

- a gazdálkodó egység döntéshozatali folyamatának vizsgálata
- az Igazgatótanács, a Felügyelő Bizottság, a Közgyűlés társasági szerződésen alapuló hatalma
- elsőbbségi szavazati jogokkal rendelkező részesedések létezése.

Ha a kontroll megléte nem határozható meg egyértelműen, akkor azt feltételezi a Csoport, hogy az ellenőrzés nem létezik.

A jelentős befolyás meglétét a Csoport vélelmezi az ellenkező eset bizonyításáig akkor, ha egy gazdálkodóban a Csoport közvetlenül vagy leányvállalatokon keresztül közvetve 20%-ot meghaladó szavazati joggal rendelkezik, de nincs kontrollja az adott gazdálkodó tevékenysége felett.

A Csoport jelentősnek tekinti az összes hitelintézeti leányvállalatot, illetve a mérlegfőösszeg tekintetében nagyobb leányvállalatokat. A Bank pénztermelő egységnek az egyes leányvállalatokat tekinti.

Azon vállalkozások, amelyekben a Banknak meghatározó részesedése van, tőkemódszerrel kerültek bevonásra. A konszolidálásba be nem vont leányvállalatok és azon társult vállalkozások, melyek nem a tőkemódszerrel kerültek bevonásra, valamint azon egyéb társaságok, ahol a Banknak nincsen meghatározó részesedése, az IFRS 9 szerint szerepelnek. Ha a Csoportnak egy társult vállalkozásban közvetve olyan vállalkozáson keresztül van részesedése, amely kockázati tőkealap, a Csoport döntése alapján ezeket a társult vállalkozásban lévő részesedéseket az IFRS 9-nek megfelelően az eredménnyel szemben valós értéken értékeli.

A tőkemódszer alapján a befektetések kezdeti megjelenítéskor bekerülési értéken szerepelnek, majd a könyv szerinti érték a későbbiekben módosításra kerül:

- a Csoport részesedésével a befektetést befogadó akvizíció óta keletkezett nyereségből vagy veszteségből, ami a Csoport eredménykimutatásában jelenik meg, és
- a befektetést befogadótól kapott felosztásokkal, melyek a befektetés könyv szerinti értékét csökkentik.

A Csoport a befektetést befogadó nyereségből vagy veszteségből való részesedése vagy más változás a befektetést befogadó tőkéjében Csoportra jutó része az arányos tulajdoni érdekeltsége alapján kerül meghatározásra. A Csoport a befektetést befogadó nyereségből vagy veszteségből való részesedése a Csoport által tulajdonolt tőkeérdekeltség százalékos arányának megfelelően kerül meghatározásra.

A társult és egyéb vállalkozásokban lévő befektetések értékesítésénél jelentkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamvesztés az egyes befektetések egyedi könyv szerinti értéke alapján kerül meghatározásra.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.9. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékelése beszerzési értéken történik, ez kerül csökkentésre az értékcsökkenési leírással és az értékvesztéssel.

A saját előállítású immateriális javakat a Csoport az aktivált fejlesztési költségek kivételével nem aktiválja, a kapcsolódó ráfordítások a felmerülésük időszakában kerülnek elszámolásra költségként. A fejlesztési költségeket csak akkor aktiválja, ha az eszköz műszaki és kereskedelmi megvalósíthatósága egyértelműen bizonyított, a Csoportnak megvan a szándéka és képessége az immateriális eszköz befejezésére és felhasználására vagy eladására, és be tudja bizonyítani, hogy az eszköz a jövőben hogyan fog gazdasági hasznokat keletkeztetni. Az ilyen típusú eszközök amortizációja akkor kezdődik, amikor a fejlesztés befejeződött és az eszköz használhatóvá válik. A fejlesztés időtartama alatt az eszközt értékvesztés szempontjából évente tesztelik.

A Csoport a saját előállítású immateriális javak közé elsősorban saját fejlesztésű szoftvereket sorol.

A tárgyi eszközök és immateriális javak maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét a hasznos élettartamra kell felosztani és leírni.

Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt általában lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

	Éves kulcsok (százalék)	Hasznos élettartam (év)
Immateriális javak		
Szoftverek	5,9% – 100,0%	1 – 17
Vagyoni értékű jogok	6,3% – 100,0%	1 – 16
Ingatlanok	1,0% – 20,0%	5 – 100
Gépek és irodai berendezések	2,0% – 100,0%	1 – 50
Járművek	2,9% – 50,0%	2 – 34

A Csoport a tárgyi eszközökre és immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést.

A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Csoport évente felülvizsgálja és szükség esetén értékvesztést számol el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél. Amennyiben indokolt, meghatározásra kerül az eszköz piaci értéke, és ha szükséges, az értékvesztés a piaci értékig elszámolásra kerül. Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Csoport annak az eszközcsoporthoz a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik.

Ha az épületek, berendezések, egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbséget azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

A Csoport köthet olyan szerződéseket, amelyek tárgyi eszközök, illetve immateriális javak megvásárlására vonatkoznak, és a vételár a vállalati pénznemtől eltérő devizában kerül megállapításra. A szerződések aláírásával a Csoportnak a jövőben esedékes, biztos devizás kötelezettsége keletkezik.

Az előre ismert biztos devizás kötelezettség által keletkeztetett árfolyamkockázat kivédésére olyan határidős derivatív ügylet kötésére kerülhet sor, amelynek célja egyrészt a jövőben fizetendő devizás összeg biztosítása, másrészt a szerződés teljesítési dátumáig felmerülő árfolyamkockázat eliminálása. Amennyiben az alapügylet és a fedezeti ügylet egymással hatékony fedezeti kapcsolatban áll, akkor a fedezeti ügylet realizált eredménye részét képezi a bekerülési (beszerzési) értéknek.

2.10. Készletek

A készletek a bekerülési érték és nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikra kerülnek megjelenítésre. A készletek bekerülési értékének tartalmaznia kell valamennyi beszerzési költséget, átalakítási költséget és minden más költséget, amely annak érdekében merült fel, hogy a készletek jelenlegi helyükre és állapotukba kerüljenek. A Csoport általánosságban FIFO módszert (elsőként be, elsőként ki) használ a készletek értékeléséhez.

A készletek kikerülnek a Csoport könyveiből, amikor eladják őket, használhatatlanná válnak vagy megsemmisülnek. Amikor a készletek eladásra kerülnek, akkor ezen készletek könyv szerinti értéke ráfordításként jelenik meg abban a periódusban, amikor a hozzá kapcsolódó bevétel megjelenítésre kerül.

A követelés fejében átvett eszközök készletek között kerülnek megjelenítésre. A Csoport a követelés fejében átvett eszközöket értékesíti, és nem használja fel a tevékenységeiben.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.11. Állami támogatások és állami közreműködés

A Csoport csak akkor jeleníti meg az állami támogatást, ha észszerű bizonyosság áll rendelkezésre, hogy teljesíteni fogja a hozzá kapcsolódó feltételeket, és hogy a támogatást meg fogja kapni.

A Csoport az eszközökhöz kapcsolódó támogatásokat a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában halasztott bevételként mutatja be, amelyet szisztematikusan az eszköz hasznos élettartama alatt számol el az eredményben.

A költségátételhez kapcsolódó támogatások egyéb működési bevételként kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor a kapcsolódó költségeket elszámolták.

2.12. Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek az alábbi sorokon kerülnek bemutatásra a konszolidált pénzügyi kimutatásokban:

- Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek
- Repókötelezettségek
- Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek
- Ügyfelek betétei
- Kibocsátott értékpapírok
- Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek
- Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek
- Egyéb pénzügyi kötelezettségek

A Csoport a kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi kötelezettségeket annak valós értékén értékeli növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi kötelezettség nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi kötelezettség megszerzésének vagy kibocsátásának tulajdoníthatók.

A pénzügyi kötelezettségek kezdeti valós értéke általában megegyezik az ügyleti árral. Ha azonban az összegek nem egyenlőek, el kell számolni a kezdeti valósérték-különbséget.

Ha a pénzügyi kötelezettség valós értéke olyan értékelési technikán alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, a Csoport a kezdeti valósérték-különbséget a konszolidált eredménykimutatásban jeleníti meg.

Amikor a pénzügyi kötelezettség valós értéke olyan értékelési technikán alapul, amely nem megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, a kezdeti megjelenítéskori valós érték és az ügyleti ár különbsége elhatárolásra kerül, és csak akkor jeleníti meg a Csoport az eredményben, amikor a pénzügyi instrumentum kivezetésre kerül, vagy amikor az adatok megfigyelhetővé válnak.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek vagy kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek, vagy bekerüléskor eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt származékos pénzügyi kötelezettségek esetén a Csoport bemutatja a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat.

A Csoport néhány pénzügyi kötelezettséget kezdeti megjelenítéskor az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölt meg. Ez a besorolás megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, mely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik („számviteli meg nem felelés”). Ezen kötelezettségek valós értékének változásai az eredményben kerülnek elszámolásra, kivéve a hitelkockázatnak tulajdonítható valósérték-változásokat, amelyek az egyéb átfogó eredményben kerülnek kimutatásra.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében, a pénzügyi kötelezettség keletkeztetésével összefüggésben kifizetett díjakat, jutalékokat a Csoport az instrumentum futamideje alatt számolja el az eredményben effektív kamatláb módszert használva. Bizonyos esetekben a Csoport a pénzügyi kötelezettségei egy részét (jellemzően kibocsátott kötvényeket vagy alárendelt kölcsöntőke kötvényeket) a lejárat előtt visszavásárolja. Ilyen esetben az instrumentumért fizetett ellenérték és a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a különbsége az eredményben kerül elszámolásra, a nem kamatjellegű bevételek között.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.13. Lízing

A Csoport mint lízingbeadó

A lízingszerződések pénzügyi lízingként kerülnek bemutatásra, amennyiben a lízing során lényegében az összes kockázat és a tulajdonjog a lízingbevevőhöz kerül át. Minden egyéb lízingszerződés operatív lízingként kerül bemutatásra. A lízingek minősítése a kötési napon történik, újraértékelésére csak lízingmódosítás esetén kerül sor.

Pénzügyi lízingek

A lízingbeadónak a kezdőnapon a pénzügyi lízing keretében tartott eszközöket a konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásából ki kell vezetnie és követelésként kell felvennie őket a nettó lízingbefektetéssel azonos összegben. A lízingbeadónak a nettó lízingbefektetés értékeléséhez a lízing implicit kamatlábát kell használnia. A pénzügyi lízingkövetelések kezdeti értékelése tartalmazza a közvetlen költségeket, így például a jutalékokat.

A Csoport lízingbeadóként a pénzügyi bevételt a lízing futamideje alatt jeleníti meg oly módon, hogy az a Csoport nettó lízingbefektetése tekintetében állandó időszaki megtérülési rátát eredményezzen. A Csoport az időszakhoz tartozó lízingdíjakat a bruttó lízingbefektetéssel szemben számolja el, csökkentve ezáltal mind a tőke összegét, mind pedig a meg nem szolgált pénzügyi bevételt.

A Csoport a nettó lízingbefektetésre az IFRS 9 standard kivezetésre és értékvesztésre vonatkozó követelményeit alkalmazza (bővebb információ a 2.6. sz. jegyzetben).

Operatív lízingek

A Csoport lízingbeadóként az operatív lízingből származó lízingdíjakat lineáris módszerrel vagy más szisztematikus módszerrel jeleníti meg. A lízingbevétel megszolgáltatásakor felmerült, az értékcsökkenési leírást is magukban foglaló költségeket ráfordításként jeleníti meg.

Az operatív lízingek megszerzésével kapcsolatban felmerült kezdeti közvetlen költségeket hozzáadja a mögöttes eszköz könyv szerinti értékéhez, és azokat a lízingbevétellel azonos alapon a lízing futamideje alatt ráfordításként jeleníti meg.

Az értékcsökkenthető, operatív lízing keretében tartott mögöttes eszközökre vonatkozó értékcsökkentési politika összhangban van a Csoport hasonló eszközökre alkalmazott szokásos értékcsökkentési politikájával. A Csoport az operatív lízing módosítását a módosítás hatálybalépésének napjától új lízingként számolja el, és az eredeti lízinghez kötődő előre kifizetett vagy elhatárolt lízingdíjakat az új lízing lízingdíjainak részeként veszi figyelembe.

A Csoport mint lízingbevevő

A lízingbevevő a lízing kezdőnapján egy használatijog-eszközt és egy lízingkötelezettséget jelenít meg. Kivételek a fenti szabály alól a rövid futamidejű lízingek és az olyan lízingek, amelyek esetében a mögöttes eszköz kisértékű (5.000 USD alatti), ezen lízingekhez kapcsolódó lízingdíjat ráfordításként számolja el a Csoport a lízingfutamidő alatt lineáris vagy más szisztematikus módszerrel, ha az jobban tükrözi hasznainak eloszlását.

Halasztott adó kezelése, ha a Csoport lízingbevevő: a lízing kezdetkor a lízingszükséglet és -kötelezettség megegyezik, nincs adóalap, így nincs átmeneti különbözet. Ezt követően, mivel a használatijog-eszköz értékcsökkenése kezdetben meghaladja a kötelezettség csökkenési ütemét, levonható átmeneti különbözet, nettó kötelezettség keletkezik, amire halasztott adókövetelést kell elszámolni, ha megtérül. Feltételezve, hogy a lízingkötelezettség nincs előre kifizetve, a teljes diszkontált pénzáramlásnak meg kell egyeznie az adóalapból levonható bérleti díj teljes összegével.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.13. Lízing [folytatás]

A Csoport mint lízingbevevő [folytatás]

Használatijog-eszköz

A használatijog-eszközök a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban a többi eszköztől elkülönítve kerülnek bemutatásra. Kezdetben bekerülési értéken kerülnek értékelésre, később pedig a bekerülésiérték-modellt alkalmazza a Csoport, és értékcsökkenésüket a kezdőnaptól a használatijog-eszköz hasznos élettartamának vége és a lízingfutamidő vége közül a korábbi időpontig számolja el lineáris módszerrel. Ha a lízing keretében a mögöttes eszköz tulajdonjoga a lízingfutamidő végén a Csoportra száll, vagy ha a használatijog-eszköz bekerülési értéke azt tükrözi, hogy a Csoport le fogja hívni a vételi opciót, akkor a használatijog-eszköz értékcsökkenése a kezdőnaptól a mögöttes eszköz hasznos élettartamának végéig kerül elszámolásra.

Lízingkötelezettség

A lízingkötelezettség értéke a kezdőnapon a kezdőnapig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértéke a lízing belső kamatlábjával, vagy ha erről nem rendelkezik a szerződés, akkor a Csoport járulékos lízingbevevői kamatlábjával diszkontálva. Azok a változó lízingdíjak, amelyek nem valamely indextől vagy rátától függenek, hanem pl. árbevételről vagy használatról, költségként kerülnek elszámolásra. A Csoport mindig elkülöníti a lízingszerződések nem lízing összetevőjét és költségként számolja el azokat. A lízingdíj-fizetések a lízingkötelezettség értékelésekor az általános forgalmi adó nélkül kerülnek figyelembevételre. A le nem vonható ÁFA egyéb ráfordításként van elszámolva.

A lízingkötelezettséget a Csoport újra meghatározza a lízingkötelezettség újraértékelése vagy lízingmódosítás esetén.

2.14. Befektetési célú ingatlanok

A Csoport befektetési célú ingatlanjai olyan földterületek, épületek, épületrészek, amelyeket bérbeadási vagy tőkefelértékelődési, vagy mindkét céllal tart (vagy tulajdonosként vagy pedig pénzügyi lízing esetén lízingbevevőként), nem pedig szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználásra vagy igazgatási célokra, vagy a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítésre. A Csoport a befektetési célú ingatlanokat bekerülési értéken, a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értéken tartja nyilván. A befektetési célú ingatlanoknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Csoport előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják. A Csoport közzé teszi a befektetési célú ingatlanok valós értékét a 14. sz. jegyzetben, mely főként külső szakértők által került megállapításra.

2.15. Jegyzett tőke

A Bank jegyzett tőkeként mutatja ki a Cégbíróságon bejegyzett, alapszabályban meghatározott alaptőke összegét. A jegyzett tőke az a tőkerész, amelyet a tulajdonosok a vállalkozás alapításakor, illetve tőkeemeléskor időbeli korlátozás nélkül bocsátottak a vállalkozás rendelkezésére. A jegyzett tőke összege nem változott a tárgyidőszak alatt.

2.16. Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank és leányvállalatai a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és a konszolidált éves pénzügyi kimutatásokban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a konszolidált tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.17. Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek

A megszűnt tevékenység a gazdálkodó egység olyan része, amelyet elidegenítettek vagy értékesítésre tartottá minősítettek. A továbbiakban az értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközökre, az elidegenítési csoportokra és a megszűnt tevékenységekre mint IFRS 5 szerinti eszközökre hivatkozunk.

A Csoport akkor minősít egy eszközt IFRS 5 szerintinek, ha annak könyv szerinti értéke elsődlegesen egy értékesítési ügylet, nem pedig a folyamatos használat során kerül meg. A Csoport egy, a használatból átmenetileg kivont IFRS 5 szerinti eszközt nem számol el úgy, mintha azt már kimerítette volna.

A Csoport az IFRS 5 szerinti eszközt annak könyv szerinti értéke és az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke közül az alacsonyabbikon értékeli. Amikor az értékesítés várhatóan egy éven túl történik, a Csoport az értékesítés költségeit azok jelenértékén értékeli.

Az értékesítés költségeinek jelenértékében bekövetkező bármilyen, az idő múlásával beálló növekedést az eredményben kell bemutatni. Az eszköz IFRS 5 szerintinek minősítését közvetlenül megelőzően az eszköz könyv szerinti értékét (vagy a csoportba tartozó valamennyi eszközt és kötelezettséget) a vonatkozó IFRS-ek szerint kell értékelni.

A Csoport nem számol el értékcsökkenést (amortizációt) egy IFRS 5 szerinti eszközre, amíg az IFRS 5 szerintinek minősül, vagy ameddig az egy értékesítésre tartottnak minősített elidegenítési csoportba tartozik. Az IFRS 5 szerinti eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségekre vonatkozó kamat- és egyéb ráfordításokat továbbra is el kell számolni.

Amennyiben a Csoport az eszközt IFRS 5 szerintinek minősítette, de az erre vonatkozó feltételek már nem teljesülnek, a Csoportnak az eszköz IFRS 5 szerintinek való minősítését meg kell szüntetnie. A Csoportnak azt az eszközt, amely már nem minősül IFRS 5 szerintinek, az alábbiak közül az alacsonyabb összegben kell értékelnie:

- az eszköz IFRS 5 szerintivé minősítését megelőző könyv szerinti értéke, módosítva az értékcsökkenéssel, amortizációval vagy átértékelésekkel, amelyeket megjelentettek volna, ha az eszközt nem minősítették volna IFRS 5 szerintinek, és
- az eszköz megtérülő értéke az el nem adásra vonatkozó későbbi döntés meghozatalának időpontjában.

A Csoport az IFRS 5 szerinti eszközöket a többi eszköztől elkülönítetten mutatja be a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában. Az IFRS 5 szerinti eszközökhöz tartozó kötelezettségeket a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában a többi kötelezettségtől elkülönítve mutatja be. Ezen eszközöket és kötelezettségeket nem lehet egymással szemben beszámítani, és nettó összegként bemutatni. Az értékesítésre tartottnak minősített eszközök és kötelezettségek és megszűnt tevékenységek főbb csoportjait a kiegészítő mellékletben elkülönülten kerülnek közzétételre.

A Csoport az értékesítésre tartott befektetett eszközökre (vagy elidegenítési csoportra) vonatkozó, közvetlenül az egyéb átfogó eredményben elszámolt halmozott bevételek vagy ráfordítások összegét elkülönülten mutatja be. A megszűnt tevékenységből származó eredmények a konszolidált eredménykimutatásban elkülönülten a nettó eredmény megszűnt tevékenységből soron jelennek meg.

2.18. Kamatbevételek és kamatbevételhez hasonló bevételek és kamatráfordítások

A kamatbevételek és kamatráfordítások az eredménykimutatásban az effektív kamatmódszer alapján kerülnek kimutatásra, arra az időszakra vonatkozóan, amelyhez kapcsolódnak.

A Csoport az 1-es és 2-es szakaszba sorolt kitettségek esetén az effektív kamatszámolást a pénzügyi instrumentum bruttó könyv szerinti értéke alapján határozza meg. A 3-as szakaszba sorolt és a POCI kitettségek esetében a kamatbevétel elszámolása a pénzügyi instrumentum nettó könyv szerinti értéke alapján történik effektív kamatlábmódszer ill. hitelkorrigált effektív kamatlábmódszer alkalmazásával.

A kamatbevételhez hasonló bevételek között kerülnek elszámolásra, nem effektív kamat módszerrel a származékos pénzügyi instrumentumok időarányos kamatbevételhez hasonló bevételei, valamint a kamat-swap ügyletek nyereségjellegű valós érték változásai.

Az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek kamatbevétele a szerződésben rögzített kamat alapján kerül kiszámításra és a „Kamatbevételhez hasonló bevételek” soron van kimutatva.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.18. Kamatbevételek és kamatbevételhez hasonló bevételek és kamatráfordítások [folytatás]

A hitelekhez és betétekhez kapcsolódó kamatok elhatárolása naponta történik. A kamatbevételek és kamatráfordítások között kerülnek elszámolásra bizonyos tranzakciós költségek, valamint a kamatozó instrumentumok kezdeti bekerülési értéke és effektív kamatmódszerrel meghatározott lejáratkori értéke közötti prémium-diszkont amortizáció.

A Csoport kamatbevételt, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések és repókövetelések, egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok, amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok, valamint bankközi és repókötelezettségek, ügyfelek betétei, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

2.19. Bevételek elszámolása

A Csoport a következő főbb forrásokból számol el bevételt:

- pénzügyi szolgáltatásokból származó díj- és jutalékbevételek
- vevőktől származó egyéb bevételek.

2.19.1. Díjak és jutalékok

Azon díjak és jutalékok, amelyek nem az amortizált bekerülési érték modell részei, a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel standardnak megfelelően kerülnek elszámolásra (részletesebben lásd a 32. számú jegyzetet). Ezek a díjak és jutalékok betétekhez, készpénz felvételekhez, értékpapír kereskedéshez, bankkártyákhoz kapcsolódnak stb.

A Csoport az ügyfeleinek nyújtott pénzügyi szolgáltatások széles skálájából származó díj- és jutalékbevételekre tesz szert. A díj- és jutalékbevételeket olyan összegben számolják el, amely tükrözi azt az ellenértéket, amelyre a Csoport a szolgáltatásnyújtásért cserébe várhatóan jogosult lesz. A teljesítési kötelezettségeket, valamint azok teljesítésének időzítését a szerződés kezdetekor azonosítják és határozzák meg. Amikor a Csoport szolgáltatást nyújt ügyfeleinek, az ellenértéket kiszámlázza, és általában azonnal esedékes, mivel a Csoport jellemzően ellenőrzi a szolgáltatásokat, mielőtt azokat átadja az ügyfélnek.

A Csoport deviza/valutakereskedési szolgáltatást nyújt az ügyfeleinek, az ezen elért marzseredmény a Díjak, jutalékok nettó eredménye soron kerül bemutatásra a konszolidált eredménykimutatásban.

Az idővel kielégített teljesítési kötelek közé tartoznak a vagyonkezelési, betétkelzési és számlavezetési szolgáltatások, ahol az ügyfél a Csoport teljesítésével egyidejűleg megkapja és elfogyasztja a Csoport általi teljesítésből származó hasznokat.

A Csoport azon szolgáltatásokból származó díj- és jutalékbevételei, amelyek esetében a teljesítési kötelek idővel kerülnek kielégítésre:

Betéti és számlavezetési díjak, valamint készpénzfelvétellel kapcsolatos díj- és jutalékbevételek

A Csoport számos számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt mind lakossági, mind vállalkozó ügyfelei részére. Ezek jellemzően magukban foglalják a különböző bankszámla-tranzakciók díjait (pl.: átutalási díj, beszedési megbízás díja, állandó jellegű megbízási díjak stb.), internet banki szolgáltatások díjait, számlakontrollal kapcsolatos díjakat (például sms-díj), illetve egyéb bankszámlákkal kapcsolatos eseti díjakat (például: számlakivonat díja, ügyintézési díj, igazolás díja stb.). Azon díjak esetében, amelyeknél a Csoport folyamatos szolgáltatást nyújt az ügyfelek részére, a díjak havonta kerülnek elszámolásra utólag. A felszámított díjak jellemzően fix havi díjak, amelyek számla-csomagonként és ügyfél-kategóriánként eltérőek lehetnek. A tranzakció alapú díjak kapcsán a Csoport a pénzmozgással járó tranzakciók esetén a díjat a tranzakció időpontjában számolja el. A díj mértéke jellemzően a tranzakció százalékában kerül meghatározásra. Az egyéb tranzakcióalapú díjak esetében (például: sms-díj) a díj elszámolása havonta történik utólag. Az eseti díjak kapcsán a Csoport a díjakat alapvetően a szolgáltatás ügyfél általi igénybevételekor számolja el. A díjak a meghatározásuk szempontjából lehetnek fix összegű vagy százalékos mértékben meghatározott díjak. A díjak mértéke meghatározott időszakonként felülvizsgálatra kerül.

A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra jellemzően havonta. A tranzakcióalapú díjak vagy a tranzakció létrejöttkor, vagy utólag havonta kerülnek elszámolásra.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.19. Bevételek elszámolása [folytatás]

2.19.1. Díjak és jutalékok [folytatás]

Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek

A Csoport többféle bankkártyát bocsát ügyfelei rendelkezésére, amelyekkel kapcsolatban különböző díjak kerülnek felszámításra. A díjak alapvetően a kártyák kibocsátásával összefüggésben, valamint az azokkal kapcsolatos tranzakciók alapján kerülnek felszámításra. A díjak közül az éves kártyadíj előre kerül felszámításra az ügyfelek használatában lévő kártyák után fix összegben. Az éves kártyadíj mértéke függ a kártya típusától. A tranzakcióalapú díjak esetén (pl.: készpénzfelvétel vagy -befizetés díja, kereskedői jutalék, interchange díj stb.) a díjak elszámolására vagy a tranzakciót követően azonnal, vagy utólag havonta kerül sor. Mértéke jellemzően a tranzakció százalékában kerül meghatározásra fix minimum összeggel. Minden egyéb olyan díj esetében, ahol a Csoport folyamatos szolgáltatást nyújt (pl.: kártyazárlati díj) az ügyfelek részére a díjak havonta kerülnek elszámolásra utólag. A díj mértéke fix összegű. A Csoport által felszámított díjak mértéke meghatározott időszakonként felülvizsgálatra kerül.

A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra, jellemzően havonta. A tranzakcióalapú díjak vagy a tranzakció létrejöttkor, vagy utólag havonta kerülnek elszámolásra.

Értékpapír-kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek

A Csoport értékpapírszámla-vezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt az ügyfelei részére. A számlavezetéssel, valamint a számlákon végrehajtott tranzakciókkal összefüggésben díjak kerülnek felszámításra. Az értékpapírszámla-vezetési díj jellemzően negyedévente vagy évente kerül felszámításra utólag. Mértéke százalékban kerül meghatározásra, alapja az ügyfelek által a számlán adott időszakban kezelt értékpapír-állományok. Az értékpapír-számlán végrehajtott tranzakciók díjai azonnal a tranzakciót követően felszámításra kerülnek. Mértékük százalékban kerül meghatározásra, alapja a tranzakciós összeg. Az ügyfelek részére nyújtott komplex szolgáltatások (pl.: portfóliókezelés, letétkezelés) díjai jellemzően havonta vagy évente kerülnek felszámításra utólag. A díj fix mértékű, bizonyos esetekben sikerdíj is felszámításra kerül.

A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak negyedévente vagy évente, utólag kerülnek terhelésre az ügyfélszámlákon. A díjak havonta időarányosan elszámolásra kerülnek. A tranzakcióalapú díjak a tranzakció létrejöttkor kerülnek elszámolásra.

Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó jutalékbevételek

A Csoport által kezelt befektetési alapoknak nyújtott alapkezelői szolgáltatásokból, illetve pénztáraknak, biztosítóknak nyújtott portfóliókezelési tevékenységből származó bevételek. Az elszámolás a portfóliók piaci értéke és a portfóliókezelésre vonatkozó szerződésben meghatározott díjmértékek alapján történik.

A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak jellemzően havonta (befektetési alapok) illetve félévente (kockázati tőkealapok) kerülnek elszámolásra.

Biztosítási díjbevételek

Csoport többnyire biztosítási szolgáltatást nem nyújt az ügyfelei részére, azokat csak közvetíti, az ügyfeleknek felszámított és a biztosító részére továbbított díjbevételek és díjráfordítások nettó módon kerülnek kimutatásra a díjbevételek között. Itt kerül továbbá elszámolásra a biztosítási szolgáltatás értékesítéséért felszámított ügynöki díj is. A díj havonta utólag kerül elszámolásra százalékos mértékben.

A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak jellemzően havonta kerülnek elszámolásra.

Egyéb díjbevételek

Itt kerülnek elszámolásra a fenti kategóriákba nem tartozó, a Csoport eredménye szempontjából nem jelentős díjbevételek (például: széfbérlet, különjelzési díj, fiókberlet díja, okiratmásolás díja stb.). Az egyéb díjak lehetnek folyamatos szolgáltatásnyújtáshoz vagy eseti ügyintézéshez kapcsolódó díjak. A folyamatos díjak havonta előre (pl. széfbérlet) vagy utólag kerülnek elszámolásra, jellemzően fix mértékben. Az eseti díjak a szolgáltatás teljesülését követően azonnal elszámolásra kerülnek, jellemzően szintén fix összegben.

A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak jellemzően havonta, az eseti szolgáltatások díjai a szolgáltatásnyújtást követően azonnal kerülnek elszámolásra.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.19. Bevételek elszámolása [folytatás]

2.19.2. Vevőktől származó egyéb bevételek

A vevőktől származó egyéb bevételek a következőket tartalmazzák:

- mezőgazdasági termékek értékesítésének bevétele,
- turisztikai tevékenység eredménye,
- ingatlanokkal kapcsolatos tranzakciókból származó nyereség,
- bérleti díjbevétel,
- számítógépes programozásból származó bevétel.

A bevételek értékelése azon ellenérték alapján történik, amelyre a Csoport a vevőkkel kötött szerződés alapján várhatóan jogosult lesz, és nem tartalmazza a harmadik felek nevében beszedett összeget. A Csoport akkor számol el bevételt, amikor a termék vagy szolgáltatás feletti ellenőrzést átadja a vevőknek. A Csoport általában arra a következtetésre jutott, hogy ő a főkötelezett a bevételi megállapodásokban, mivel jellemzően ellenőrzést gyakorol az áru vagy szolgáltatás felett azok vevőnek való átadása előtt.

A Csoport egyéb vevőktől származó bevételeit jellemzően abban az időpontban számolja el, amikor az áruk vagy szolgáltatások feletti ellenőrzés átkerül a vevőhöz. Ez alól kivételt képeznek a vevőknek nyújtott azon szolgáltatások bevételei – például a bérleti díjbevétel –, amikor a vevő egyidejűleg kapja és fogyasztja a hasznokat, ahogy a Csoport teljesíti azokat.

A Csoport mérlegeli, hogy a szerződésben vannak-e olyan egyéb ígéretek, amelyek elkülönült teljesítési kötelemnek minősülnek, és amelyekhez az ügyleti ár egy részét hozzá kell rendelni. Az ügyleti ár meghatározásakor a Csoport figyelembe veszi a változó ellenérték hatásait, a jelentős finanszírozási komponens meglétét, valamint a vevőnek fizetendő ellenértéket, ha van ilyen.

2.20. Társult vállalkozásoktól származó eredmény

A társult vállalkozásoktól származó eredmény egy adott entitás eredményének bármilyen szétosztása a részvényesek felé, részvényekből vagy befektetési alapokból, amit a Csoport birtokol. A Csoport a társult vállalkozásoktól származó eredményt akkor számolja el, amikor a kifizetésre való joga létrejön.

2.21. Nyereségadó

A Csoport a társasági nyereségadót tekinti IAS 12 szerinti tényleges adónak. Magyarországon a helyi iparüzési adót és az innovációs járulékot is nyereségadónak tekinti.

Az évente fizetendő társasági nyereségadó mértéke az adott ország fiskális politikája alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, amely korrigálva van a halasztott adózással.

A pénzügyi kimutatásokban és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időleges eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek a halasztott adóeszköz realizálásakor, illetve a halasztott adókötelezettségek teljesítésekor várhatóan érvényben lesznek.

A tényleges adókövetelés vagy tényleges adókötelezettség a társasági nyereségadóhoz és az innovációs járulékhöz kapcsolódóan külön-külön kerül bemutatásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában.

A Második Pillér (Pillar II) – Globális adóalap-erózió elleni modellszabályok ("Globe"), globális minimumadó – legalább 15%-os minimális tényleges adókulcsot vezetett be, amelyet egy meghatározott szabályrendszer alapján számítanak ki. A Második Pillérre vonatkozó jogszabályokat a Csoport által működtetett egyes joghatóságokban már hatályba léptették. A jogszabály a Csoport 2024. január 1-jén kezdődő pénzügyi évében lépett hatályba. A Csoport ezt a kiegészítő adót IAS 12 szerinti jövedelemadónak tekinti.

A Csoport halasztott adókövetelést olyan mértékben jelenít meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amilyen mértékben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.21. Nyereségadó [folytatás]

A Csoport a halasztott adókövetelést olyan és csak olyan mértékben jeleníti meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amely leányvállalatokba, fióktelepekbe és társult vállalkozásokba történt befektetésekből, vagy közös vállalkozásokban lévő érdekeltségekből származik, amennyiben valószínű, hogy:

- az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul, és
- elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

A Csoport mérlegeli az IAS 12 szerinti adóköteles átmeneti különbözetek rendelkezésre állását és az egyéb jövőbeni adóköteles nyereségek valószínűségét annak meghatározásához, hogy lesz-e jövőbeni adóköteles nyereség.

A Csoport halasztott adókötelezettséget jelenít meg minden olyan adóköteles átmeneti különbözetre, amely leányvállalatokba, fióktelepekbe és társult vállalkozásokba történt befektetésekkel, vagy közös vállalkozásokban lévő érdekeltségekkel kapcsolatos, kivéve, ha mindkét következő feltétel teljesül:

- a Csoport ellenőrizni tudja az átmeneti különbözet felhasználásának ütemezését, és
- valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben nem fordul vissza.

A Csoport csak akkor számítja be halasztott adóköveteléseit és halasztott adókötelezettségeit egymással szemben, ha:

- jogszabályilag kikényszeríthető joga van ahhoz, hogy a tényleges adóköveteléseit beszámítsa a tényleges adókötelezettségeivel szemben; és
- a halasztott adókövetelések és a halasztott adókötelezettségek olyan nyereségadókhöz kapcsolódnak, amelyeket ugyanaz az adóhatóság vetett ki vagy
 - ugyanarra az adóalanyra, vagy
 - olyan különböző adóalanyokra, amelyek nettó alapon kívánják rendezni tényleges adóköveteléseiket és adókötelezettségeiket.

2.22. Bankadó

A Bank és néhány leányvállalata a 2006. évi LIX. törvény alapján bankadó fizetésére kötelezett Magyarországon. Mivel a bankadó alapja a Bank, illetve az adott entitások egyedi pénzügyi kimutatásainak korrigált mérlegfőösszege az adóévet megelőző második adóévben, nem pedig a tárgyévi adóköteles nyereség, emiatt a bankadó inkább minősül adminisztratív ráfordításnak, semmint nyereségadónak. A magyar kormány a 2022. június 4-én kihirdetett 197/2022. (VI. 4.) Kormányrendelettel átmeneti jelleggel, a 2022-es és 2023-as évek vonatkozásában a hitelintézeteket és pénzügyi vállalkozásokat sújtó extraprofit-adó kivetéséről döntött. Ezek az adók az IFRS szabályok alapján nem minősülnek jövedelemadónak. A 2024. év során az extraprofitadóról szóló Kormányrendelet módosításra került és az extraprofitadó fizetési kötelezettség a 2025. évre is kiterjesztésre került.

2.23. Független és jövőbeni kötelezettségek

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegén kívüli tranzakciókkal kapcsolatos szerződéseket is köt, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos tranzakciók. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre.

A független kötelezettségek esetében, a Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. A Csoport az ide tartozó független kötelezettségekre akkor képez céltartalékot az IAS 37 standarddal összhangban, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenlegi kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; valamint a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető. Az IFRS 9 standard hatálya alá tartozó pénzügyi garanciákra és hitelnyújtási elkötelezettségekre a várható veszteség alapú modell alapján kerül kiszámításra a céltartalék (további részletekért lásd a 2.6. számú jegyzetet). A kezdeti megjelenítést követően az ilyen szerződést a Csoport a következők közül a magasabb értéken értékeli: az elszámolt veszteség összege vagy a kezdetben megjelenített összeg, csökkentve az IFRS 15 elveivel összhangban megjelenített jövedelem halmozott összegével.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.24. Részvényalapú kifizetés

A Csoport alkalmazza az IFRS 2 Részvényalapú kifizetés standard előírásait.

A Csoport részvényben teljesített részvényalapú kifizetéseket nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Csoport által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni. A konszolidált eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni időarányosan az értékelt üzleti év során.

A valós érték számításához a Csoport binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Menedzsment legjobb megítélése szerint.

2.25. Munkavállalói juttatások

A Csoport alkalmazza az IAS 19 Munkavállalói juttatások standard előírásait. Ezeket a juttatásokat a konszolidált pénzügyi kimutatásokban diszkontálatlan ráfordításként és kötelezettséggként jelenítik meg. A kötelezettségeket rendszeresen újraértékelik, és az ebből származó nyereség vagy veszteség elszámolásra kerül a konszolidált egyéb átfogó eredményben.

A rövid távú munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé válnak annak az éves beszámolási időszaknak a lezárását követő tizenkét hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát elvégezte. Ezek a bérek, fizetések, prémiumok, fizetett éves szabadság és fizetett betegszabadság, valamint egyéb ingyenes szolgáltatások (egészségügyi ellátás, jutalomszabadság). A rövid távú munkavállalói juttatásokat a Csoport várhatóan 12 hónapon belül kifizeti.

A hosszú távú munkavállalói juttatás leginkább a jubileumi jutalom.

A munkaviszony megszűnése utáni juttatásnak minősülnek azok (a végkielégítésen és rövid távú juttatásokon kívül), amelyek a munkaviszony befejezése után járnak. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok olyan formális vagy nem formális megállapodások, amelyek alapján a gazdálkodó egység egy vagy több munkavállalóját a munkaviszony megszűnése utáni juttatásban részesíti. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok lehetnek meghatározott hozzájárulási programok vagy meghatározott juttatási programok, az adott program alapvető feltételei által meghatározott gazdasági tartalmától függően.

A meghatározott juttatási program a foglalkoztatás utáni olyan juttatási program, amely nem meghatározott hozzájárulási program. A Csoport nettó kötelezettségét úgy számítják ki, hogy megbecsülik a munkavállaló jövőbeni juttatásának összegét a jelenlegi és az azt megelőző időszakai szolgálataik alapján. A juttatás jövőbeli értékét jelenértékre diszkontálják.

A végkielégítések olyan munkavállalói juttatások, amelyek fizetendővé válhatnak a gazdálkodó egységnek a munkavállaló munkaviszonyának a szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére vonatkozó döntése miatt; vagy a munkavállalónak az önkéntes felmondásnak az ezen juttatásokért cserébe történő elfogadására vonatkozó döntése miatt. Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatás minden egyéb olyan munkavállalói juttatás, amely nem rövid távú, nem munkaviszony megszűnése után járó és nem végkielégítés.

2.26. Biológiai eszközök és mezőgazdasági termékek

A Csoport csak akkor jelenít meg egy biológiai eszközt vagy mezőgazdasági terméket IAS 41 alapján, ha múltbeli események következtében ellenőrzi az eszközt, valószínű, hogy az eszközzel összefüggésben jövőbeni gazdasági hasznok fognak befolyjni, és az eszköz valós értéke vagy bekerülési értéke megbízhatóan mérhető.

A biológiai eszközt a kezdeti megjelenítéskor és minden mérlegfordulónapon annak az eladáskor felmerülő becsült költségekkel csökkentett valós értékén értékeli a Csoport, kivéve, amikor a valós érték nem mérhető megbízhatóan. A mezőgazdasági terméket a Csoport a betakarítás időpontjában az eladáskor felmerülő becsült költségekkel csökkentett valós értékén értékeli.

A biológiai eszköznek az eladáskor felmerülő becsült költségekkel csökkentett valós értéken történő kezdeti megjelenítéskor keletkező, és a biológiai eszköz eladáskor felmerülő becsült költségekkel csökkentett valós értékének változásából származó nyereséget vagy veszteséget annak az időszaknak az eredménye tartalmazza egyéb működési bevételként, amelyben felmerül.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT LÉNYEGES SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA **[folytatás]**

2.27. Konszolidált cash flow-kimutatás

Az üzleti tevékenységből, a kihelyezési tevékenységből és a finanszírozási tevékenységből származó pénzforgalmakat a Csoport a konszolidált cash flow-kimutatásában elsősorban bruttó alapon mutatja be. A nettó alapon történő bemutatást a Csoport a következő esetekben alkalmazza:

- amikor a pénzforgalmak inkább az ügyfél tevékenységét tükrözik, nem pedig a Csoportét, és
- azon tételek esetében, ahol a forgalom gyors, az összegek nagyok és a lejáratok rövidek.

A konszolidált cash flow-kimutatás szempontjából a készpénz és készpénz-egyenértékesek a pénztárak, betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal egyenlegét tartalmazzák, kivéve a nemzeti bankoknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét. A Csoport ezen a mérlegsoron mutatja ki a forint- és valutapénztárak egyenlegeit, a központi bankoknál és más bankoknál fennálló látra szóló betétek állományát, valamint pénzforgalmi számlák egyenlegeit.

A fedezeti ügyletek konszolidált pénzáramlásai ugyanazon a soron kerülnek bemutatásra, mint az alapügylet. A monetáris eszközök záró devizaárfolyamra történő átszámításából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége a működési cash flow-ban kerül bemutatásra elkülönülten.

2.28. Szegmensinformációk

Az IFRS 8 Működési szegmens megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon.

A fentiek alapján a Csoport által azonosított szegmensek üzleti és földrajzi kombinációjú szegmensek.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott működési szegmensei a következők: OTP Core Magyarország, Merkantil Csoport, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Bulgária, Horvátország, Szlovénia, Románia, Szerbia, Ukrajna, Oroszország, Montenegró, Albánia, Moldova, Üzbegisztán. A romániai szegmens 2023-tól megszűnt tevékenységnek minősül, de a menedzsment riporttal összhangban továbbra is szerepel a szegmensjelentésben elkülönült szegmensként. A 2024-es táblázatokban a romániai szegmens adatai a 2024. júliusi értékesítésig keletkezett bevételeket és ráfordításokat tartalmazzák.

2.29. Összehasonlító adatok

Ezek a konszolidált pénzügyi kimutatások minden tekintetben ugyanazokkal a számviteli politikákkal összhangban készülnek, mint az Európai Unió által is befogadott IFRS-ek szerint elkészített konszolidált pénzügyi kimutatások a 2024. december 31-én véget ért évről.

3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSÁKOR

Az EU által befogadott IFRS követelményeinek megfelelő pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket. A becslések és a kapcsolódó feltételezések várható veszteségen és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A számviteli becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől. A becslések főbb területei a következők:

3.1. Hitelkockázati kitétségek kitétt pénzügyi instrumentumok értékvesztése

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja a pénzügyi instrumentumok állományát értékvesztés szempontjából. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. Háromszintű modell került kialakításra az IFRS 9 előírásainak való megfelelésre. Az értékvesztés-módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra (további részletekért lásd a 37.1. jegyzetet).

3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Csoport. A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modell a legfrissebb piaci adatokra épül. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások stb.). A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

Az IFRS 13 „Valós értéken történő értékelés” standard létrehoz egy valósérték-hierarchiát a valós értéken történő értékelés és a kapcsolódó közzétételek következetességének és összehasonlíthatóságának növelése érdekében. A hierarchia három szintben kategorizálja a valós érték meghatározására használt értékelési módszerek inputjait. A valósérték-hierarchia a legnagyobb jelentőséget az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain meglévő jegyzett (nem módosított) áraknak tulajdonítja, a legkisebbet pedig a nem megfigyelhető inputoknak. A Csoport minden beszámolási időszakban eszközönként értékeli a szintbesorolást, és szükség esetén átsorolja az instrumentumokat a beszámolási időszak eleji tények alapján. A valós értéken történő értékelés célja az, hogy megbecsüljék azt az árat, amelyen az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló szabályos ügylet végbe menne a piaci szereplők között, az értékelés időpontjában, a fennálló piaci feltételek mellett.

3.3. Céltartalékok

A hitelkeretek igénybe nem vett részére és a bankgaranciákra a céltartalék értékelése és elszámolása az IFRS 9 standard előírásai szerint történik. Ezekre az instrumentumokra a céltartalékot a hitelkonverziós faktor alapján képzik, amely a le nem hívott keret azon részét jelenti, amelyet valószínűleg le fognak hívni.

Az egyéb céltartalékok elszámolását a Csoport az IAS 37 „Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések” standard alapján végzi. A Csoport számos peres ügyben érintett. A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Csoport megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét. (Lásd a 24. sz. jegyzet.)

Az egyéb céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékot.

Céltartalékot képez a Csoport, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

3.4. Goodwill értékvesztése

Az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége évente, vagy – ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak – annál gyakrabban megvizsgálásra kerül az IAS 36 „Eszközök értékvesztése” standard alapján.

A goodwill használati értékének meghatározása diszkontált cash flow-alapú modell segítségével történik. Az értékvesztés-teszthez 3 éves explicit periódusú cash flow-modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai számai és pénzügyi adatai alapján kerül meghatározásra a goodwill értékvesztés szükségessége. A goodwill-értékvesztés számításánál figyelembe veszik a várakozások összegbeni vagy időbeni esetleges változását, a pénz időértékét az aktuális kockázatmentes kamatlábon keresztül és egyéb más tényezőket.

3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSÁKOR [folytatás]

3.5 Független ellenérték

Független ellenérték általában akkor keletkezik, ha a felvásárló vállalja, hogy a felvásárolt üzletág korábbi tulajdonosainak az akvizíció időpontját követően további ellenértéket ad át, ha bizonyos meghatározott események bekövetkeznek, vagy bizonyos feltételek a jövőben teljesülnek.

Ezek a jövőbeni kifizetések történhetnek pénzeszközben vagy egyéb eszközökben, és meghatározott események bekövetkezésétől függhetnek, és/vagy egy meghatározott időszak jövőbeli pénzügyi teljesítményéhez kapcsolódhatnak.

A független ellenérték valós értékének egyes változásai olyan további információkból adódhatnak, amelyekhez a felvásárló az akvizíció időpontja után jutott hozzá az akvizíció időpontjában fennálló tényekről és körülményekről. Az ilyen változások az értékelési időszaki módosítások, és a goodwill-ra/negatív goodwill-ra hatással vannak. Az akvizíció időpontját követő eseményekből eredő változások nem minősülnek értékelési időszaki módosításnak. A független ellenértékeket az akvizíció időpontjában kell a konszolidált pénzügyi kimutatásban valós értéken elszámolni.

A Csoport eddig a független ellenértékeket pénzeszközben rendezte. A valós érték becslését a „Beolvadás és akvizíció” csoport végzi az adásvételi szerződés és egyéb rendelkezésre álló információk alapján.

Az Ipoteka Bank felvásárlásához kapcsolódó független ellenérték tekintetében az OTP két vételár részletet tartalmazó szerződést kötött: először a részvények 73,71%-ára 2023-ban (2023 decemberében a tőkeemelést követően 79,58%-ra emelkedett), majd 3 évvel később a részvények 24,57%-ára (2023 decemberében a tőkeemelést követően 19,16%-ra csökkent). A részvények 19,16%-ának ára változó, de egy előre meghatározott tartományon belül, és csak olyan tényezőkkel módosítható, amelyek nem állnak közvetlen kapcsolatban az Ipoteka Bank nyereségével. A második részvényesomag megvásárlását a felek az adásvételi szerződés megkötése óta nem tudják elkerülni. Figyelembe véve az Üzbég Köztársaság Pénzügyminisztériuma által meghatározott időszakra visszatartott részvények elemeit, a visszatartott részvényesomag pénzügyi kötelezettségként van kezelve.

Az elszámolt kötelezettség tartalmazza a második vételár korrekciójának becsült összegét, és nem tartalmazza a kártérítésnek minősülő elemeket. A kártalanítással kapcsolatos várható pénzbeáramlást kártalanítási eszközként jelenítik meg (az alapul szolgáló eszközök értékelésével összhangban értékelve).

4. SZ. JEGYZET: MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA

Makrogazdasági és pénzügyi helyzet Magyarországon

2025-ben a január 20-án hivatalba lépő Trump-adminisztráció érdemben változtatta meg a világgazdaságot, miután elkezdte megvalósítani kampányígéreteit, köztük az importvámok bevezetését. A kibontakozó vámháború hatalmas turbulenciákat okozott a piacokon a kiszámíthatatlanság, a becsült gazdasági károk és a kereskedelmi kapcsolatok átrendeződése miatt. 2025 az Egyesült Államok külpolitikai irányvonalában is nagy változást hozott, ami a világszerte erősödő geopolitikai konfliktusok közepette arra kényszerítette annak szövetségeseit, köztük a NATO-tagországokat, hogy növeljék védelmi kiadásait, komoly terhet róva ezzel költségvetésükre. A Trump 2024-es megválasztásához köthető hozamemelkedés után tavaly valamelyest mérséklődtek a fejlett piaci hozamok, a dollár pedig gyengült az euróval szemben.

Az amerikai gazdaság az első negyedévben megsínylette a vámháborúra való felkészülést, a vámok elkerülése végett előrehozott import a zuhanó nettó exporton keresztül állóra fékezte a növekedést, de ennek korrekciója a második és a harmadik negyedévben megtörtént. Összességében az amerikai gazdaság az év elején várt 1,5-2,0%-os növekedésnél jobb teljesítménnyel vészelte át a második Trump-adminisztráció első évét, az éves növekedés az eddig rendelkezésre álló adatok alapján meghaladta a 2%-ot, amit a lakossági fogyasztás és az AI-beruházások fűtöttek. A munkaerőpiac kilátásait az amerikai kormány szigorú bevándorláspolitikája mellett a demográfiai folyamatok és a mesterséges intelligencia gyors térnyerése is rontotta, miközben a Trump által feltámasztani kívánt iparban nem születtek tömegével új munkahelyek. Ugyanakkor az év első felében gyorsan romló munkaerőpiacon az év végére stabilizálódott a helyzet. Az infláció az új adminisztráció inflatorikus gazdaságpolitikai intézkedései ellenére nem gyorsult, de ezzel együtt is a Fed 2%-os célja felett ragadt, ami romló munkaerőpiaci kondíciók ellenére is óvatosságot indokolt a kamatvágás kapcsán. A 2024 végén elkezdett kamatcsökkentési ciklus már 2025 elején megakadt és csak szeptemberben jött a következő vágás; az év végéig összesen 75 bázisponttal, 3,5-3,75%-ig csökkent az alapkamat. A kötvénypiacon továbbra is érdemi a feszültség, mert a mindenkori csúcson, 125% környékén jár a GDP-arányos államadósság, a hiány pedig továbbra is magas, meghaladja a GDP 5%-át, mert hiába javították érdemben a költségvetés egyenlegét a vámbevételek, az adókedvezményeket meghosszabbította a Trump-adminisztráció által elfogadott Big Beautiful Bill, miközben az ígért kiadáscsökkentés elmaradt.

Az eurózónában a vámháború és a geopolitikai feszültségek erősödése ellenére 2025 egészében folytatódott a kilábalás a korábbi sokkokból (energiaválság, háború, inflációs és kamatsokk). Az eurózóna gazdaságának problémáit tetézte, hogy hatalmas összegeket kénytelen átcsoportosítani védelmi kiadásaira, illetve az európai feldolgozóipar zászlóshajójának számító autógyártás lemaradása a technológiai átállásban. Az euróövezet GDP-je a rendkívül volatilis számokat produkáló Írországgal együtt 1,5%-kal, Írország nélkül pedig 1,0%-kal nőtt 2025-ben. A munkanélküliségi ráta a historikus mélypontra, 6,2%-on állt decemberben. Az infláció az év első hónapjaiban még jócskán a 2%-os cél felett alakult, de az év hátralevő részében a headline és a maginfláció is a cél köré süllyedt. Az inflációt korábban érdemben fűtő bérdinamika az év második felében lassult, így az év végére csak a magasan ragadt szolgáltatásinfláció adott már okot aggodalomra. Az EKB az év első felében 2,75%-ról 2,0%-ra vágta az effektív (betéti) kamatot, 3,15%-ról 2,15%-ig az irányadó hitelkamatot és 3,15%-ról 2,4%-ig az aktív oldal rendelkezésre állási kamatlábát, amelyek az év végéig ezen a szinten maradtak. Európában is a befektetői fókuszban vannak a fiskális fenntarthatósággal kapcsolatos aggodalmak, különösen a 110%-os államadóssággal és 6%-os deficittel, valamint politikai krízisekkel küzdő Franciaország esetében.

A magyar gazdaság gyakorlatilag 2023 óta stagnál az energiakrízis, az exportpiacok beszűkülése, az erős autóipari és akkumulátor-kitetttség, az EU-s források befagyása, a korábbi beruházás-boom kipukkanása és a kényszerű gazdaságpolitikai szigor miatt. A költségvetési szigor ugyan 2025-ben véget ért és az európai növekedés is javult 2025 végéhez közeledve, de az év egészét tekintve a növekedés gyenge maradt, a KSH előzetes adatai alapján a GDP alig 0,4%-kal bővült, miután a fogyasztásbővülést ellensúlyozta a zuhanó beruházás és a csökkenő export. A munkaerőpiac feszessége egyértelműen csökkent az év során, de a munkanélküliségi ráta érdemben nem emelkedett.

2025 elejére 6% közelébe gyorsult a headline és a jegybank által kiemelten figyelt adószűrt maginfláció is. Az okok sokrétűek, a felpörgő inflációban szerepet játszottak a magasan ragadó inflációs várakozások, a gyors vállalati átárazás, a 2024 végi gyenge forintárfolyam, az emelkedő élelmiszerárak, a túl magas bérdinamika és az áthárított költségek is. A magas inflációra a kormány és a jegybank is reagált. A kormány tavasztól számos adminisztratív intézkedéssel fékezte az áremelkedést, amelyek mintegy 1,5 százalékponttal fogták vissza azt. Az új jegybanki vezetés pedig az inflációs cél elérése érdekében szakított a gyenge forint politikájával, és a kamatcsökkentési várakozások ellenére 2025 végéig 6,5%-on tartotta az irányadó kamatszintet, ami több más kedvező tényezővel együtt a forint euróval szembeni árfolyamát a 2025 eleji 410 körüli szintekről az év végére a 385-ös szint alá erősítette.

4. SZ. JEGYZET: MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA **[folytatás]**

Makrogazdasági és pénzügyi helyzet Magyarországon [folytatás]

A Nemzetgazdasági Minisztérium szerint a költségvetés hiánya a GDP 4,9%-át tette ki 2025-ben, míg az államadósság a GDP 74,6%-a körül alakulhatott, ami emelkedést jelent a 2024 végi 73,5% után. A kormány számtalan fiskális élénkítő intézkedést jelentett be 2025-ben, ám azok nagy része először a 2026-os költségvetést terheli majd.

A GDP körülbelül 2%-át kitevő folyó fizetési mérleg többlet, a GDP 60–65%-a között lévő bruttó külső adósságráta, valamint a tartalékmegfelelési szabályok által előírtnál mintegy 10 milliárd euróval magasabb devizatartalékok alapján Magyarország külső egyensúlyi pozíciója jelentősen erősebb a fenntarthatónak tekinthetőnél.

A nemzetközi hitelminősítők mindegyikénél befektetésre ajánlott kategóriában maradt tavaly a magyar adósság.

2025-ben a hazai lakáspiacot jelentősen élénkítette az elérhető támogatások kibővítése, az effektív hitelkamatot 3%-ra csökkentő Otthon Start program, illetve a gyors béremelkedés. A fenti folyamatok hatására a háztartások hitelállományának bővülése a 2024 végi 9%-ról 14%-ra, a lakáshiteleké 13%-ról 20%-ra gyorsult.

A vizsgált időszakban hozott gazdaságpolitikai intézkedések és egyéb releváns szabályozási változások összefoglalása

Extraprofit-adó

- 2025. június 19-én az Országgyűlés a 2025. évi LIV. törvényével úgy határozott, hogy a 2026-os évre is fenntartja a pénzügyi szervezetek extraprofitadó-fizetési kötelezettségét. 2026-ban az adó alapja a 2024. évi korrigált eredmény, mértéke 20 milliárd forint adóalapig 8%-ra, afelett 18%-ról 20%-ra emelkedik. A befizetendő adó felezésének lehetősége a korábbiakhoz hasonlóan fennmarad, a jogszabályban meghatározott feltételek mellett.
- A Kormány 358/2025. (XI. 13.) Korm. rendeletének megfelelően az extraprofitadó-törvény rendelkezéseit az alábbi eltéréseknek megfelelően kell alkalmazni: 2026-tól az adó kulcsa az adóalap 20 milliárd forintot meg nem haladó része után 10% (8% helyett), az e feletti összegre 30% (20% helyett). 2026-ban az állampapír-vásárláshoz kapcsolódó adócsökkentés szabályai szigorodnak: a csökkentés mértéke legfeljebb az említett állampapírállomány-növekmény 10%-a, és legfeljebb az enélkül számított extraprofitadó-kötelezettség 30%-a (50%-a helyett).

Kamatstop

- A Kormány 2025. június 26-án a 170/2025 (VI.26) rendeletében döntött a lakáshitelekre vonatkozó kamatstop 2025. december 31-ig történő meghosszabbításáról.
- A Kormány 2025. november 26-án a 364/2025. (XI.26.) rendeletében a lakáshitelekre vonatkozó kamatstop 2026. június 30-ig történő meghosszabbításáról döntött.

Lakossági díjbefagyasztás

- 2025. április 9-én a Bankszövetség megállapodott a Nemzetgazdasági Minisztériummal, hogy 2026. június 30-áig a bankok inflációs indexálást, illetve egyéb működési költségtételek emelkedéséből eredő díjmódosítást nem érvényesítenek lakossági ügyfeleik felé. Azok a bankok, amelyek 2025-re már bejelentettek a jogszabály szerinti inflációs díjemelést, vagy tételes visszatérítéssel, illetve tartós kedvezmény biztosításával, vagy ügyfélcsoport szinten azonos összegű visszatérítéssel ellensúlyozzák azt. Ennek keretében 2025. április 8-án az OTP Bank bejelentette, hogy kész összesen csaknem 2 milliárd forinttal csökkenteni lakossági ügyfelei banki költségeit és több milliárd forint értékben meghosszabbítani egyes kedvezményes akciókat.
- Másrészt a bankszektor szereplői a Magyar Bankszövetség képviselőin keresztül megállapodást kötöttek a Magyar Nemzeti Bankkal is, amely a bankszámlák egy szűk körét jelentő ún. alapszámlák költségeinek az átmeneti visszafogásán túl egyszerűbbé és átláthatóbbá teszi a lakossági bankszámlák széles körét is.

4. SZ. JEGYZET: MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA **[folytatás]**

A vizsgált időszakban hozott gazdaságpolitikai intézkedések és egyéb releváns szabályozási változások összefoglalása [folytatás]

Készpénzfelvételi szolgáltatások

- 2025. április 29-én az Országgyűlés úgy határozott, hogy a pénzforgalmi szolgáltatók kötelesek minden településen biztosítani ügyfeleiknek a készpénzfelvételi szolgáltatást. A bankok a Nemzetgazdasági Minisztérium május végi rendelete alapján 2025. december 31-ig minden 1.000 lakos feletti településen, 2026. december 31-ig pedig az 500 lakos feletti településeken is kötelesek készpénzfelvételi szolgáltatást nyújtani ügyfeleiknek. Az OTP esetében ez – a június végi MNB rendelet alapján – 2025-ben 195, 2026-ban további 233 új vagy áthelyezett ATM telepítését jelenti országszerte.
- A 2025. évi C. törvény értelmében a 2026. január végéig érvényes havi kétszeri, összesen 150.000 forintig terjedő ingyenes készpénzfelvétel összeghatára 2026. február 1-től 300.000 forintra emelkedett.

Családtámogatások, gazdaságélénkítő programok

- 2025. január 2-től érhető el a hitelintézeteknél a Munkáshitel Program. A kamatmentes, szabadfelhasználású, államilag garantált hitel maximális összege 4 millió forint, futamideje 10 év, gyermekvállalás esetén törlesztési kedvezmények is igénybevehetőek.
- 2025. január 1-jétől a fedezeti érték 90%-áig lehet lakáshitelt felvenni energiahatékony lakásokra, a törlesztőrészlet pedig, jövedelemtől függetlenül, elérheti a jövedelem 60%-át.
- 2025. január 1-jén elindult az 5.000 főnél kisebb népességű településeken a Vidéki Otthonfelújítási Támogatás legfeljebb 3 millió forint összegben, a munka- és anyagköltségek 50%-ának erejéig. Az igénylők körét több alkalommal módosították, így a támogatás immár többek között nyugdíjasok számára is elérhető. A beruházási költségek megelőlegezésére maximum 6 millió forintos, 3%-os ügyfélkamatlással rendelkező, államilag kamattámogatott végig fix kamatozású otthonfelújítási jelzáloghitel igényelhető.
- 2025. október 15-én módosultak az energetikai otthonfelújítási program feltételei, amely a 2007 előtt épült családi házak korszerűsítését célozza. A maximálisan igényelhető összeg 6 millióról 10 millió forintra emelkedett, amelyből 5 millió forint vissza nem térítendő támogatás, 5 millió pedig kamatmentes kölcsön formájában vehető igénybe. A szükséges önerő mértéke 5%-ra csökkent, megszűnt a kötelező kivitelezői regisztráció, és bővült a támogatható tevékenységek köre, például már árnyékolók, napkollektorok és vezérlési rendszerek is finanszírozhatók.
- A Demján Sándor program keretében 2025. január 6-tól, részben az EXIM Magyarország által refinanszírozva, összesen 400 milliárd forint keretösszegben érhetőek el az export élénkítését segítő hitel- és lízingkonstrukciók. Az eszközök részben olyan vállalkozások számára is igénybevehetőek, amelyek csak a jövőben tervezik exporttevékenység indítását.
- 2025. március 1-jétől jelentősen csökkentek a Széchenyi Kártya Program MAX+ meghatározott konstrukcióinak kamatai az ezen időpontot követően megkötött szerződések esetén: a beruházási típusú hitelek és a lízingkonstrukció kamata 3%-ra, míg a Széchenyi Kártya Folyószámlahitel MAX+ és a Likviditási Hitel kamata 4,5%-ra csökkent. Az ügyféloldali kamat egységesen 0,5%-pontos csökkenését a KAVOSZ Zrt. 0,1%-pontos és a bankszektor 0,4%-pontos tehervállalása teszi lehetővé.
2025. október 6-án a Kormány bejelentette, hogy a Széchenyi Kártya Program keretében elérhető vállalkozói hitelek kamata egységesen fix 3%-ra csökken. A módosítás célja, hogy támogassa a hazai kis- és középvállalkozások likviditását, valamint ösztönözze a beruházásaikat a gazdaság élénkítése érdekében. A program keretében elérhető likviditási és beruházási hitelek szabad felhasználásúak, gyorsan és egyszerűen igényelhetők. A Kormány 2026-ban 60 milliárd forintot különít el a kamattámogatásra, míg a teljes Széchenyi Kártya rendszer támogatása eléri a 320 milliárd forintot.
- 2025. szeptember 1-jétől igényelhető az állami kamattámogatott Otthon Start lakáshitel, ami családi állapottól és gyermekvállalásra tett ígérettől függetlenül elérhető. A hitel feltételei a kihirdetés óta több alkalommal módosításra kerültek, de a lényegi elemek változatlanok maradtak: a maximum 50 millió forint összegű hitel csak egy alkalommal igényelhető, legfeljebb 3%-os fix kamat mellett, legfeljebb 25 éves futamidőre és legalább 10% önerő mellett. A kérelmező az utóbbi 10 évben nem rendelkezhetett 50%-ot meghaladó tulajdonrészrel értékesebb lakóingatlanban, továbbá legalább két év folyamatos társadalombiztosítási jogvisztonnyal kell rendelkezzen. A hitelezett magyarországi ingatlan értéke lakás esetén legfeljebb 100 millió forint, családi ház esetén 150 millió forint lehet, míg négyzetméterára nem haladhatja meg az 1,5 millió forintot. A hitel kombinálható más (támogatott) lakáshitelekkel is. A termék részletes szabályai a 227/2025. (VII. 31.) Kormányrendeletben érhetőek el.

4. SZ. JEGYZET: MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA **[folytatás]**

A vizsgált időszakban hozott gazdaságpolitikai intézkedések és egyéb releváns szabályozási változások összefoglalása [folytatás]

Családtámogatások, gazdaságélénkítő programok [folytatás]

- A Magyar Nemzeti Bank a bankrendszeri verseny erősítése érdekében újtára indította a Minősített Vállalati Hitel (MVH) minősítést. A jegybank és a Magyar Bankszövetség megállapodása nyomán életre hívott konstrukció célja, hogy a KKV-k széles köre számára elérhető, egységes, áttekinthető feltételrendszerű beruházási hitelek kerüljenek a piacra, egyszerű és gyors ügyintézés, valamint kedvező árazás mellett. A konstrukció szeptember 1-jétől Magyarországon elsőként az OTP fiókjaiban vált elérhetővé a vállalkozások számára.

Tőkeszabályozás

- Pillar 2 tőkekövetelmény: a 2025. december 16-i bejelentés alapján 2026. január 1-jétől az MNB - az Európai Központi Bankkal és a Horvát Nemzeti Bankkal folytatott többoldalú eljárás során meghozott együttes döntés alapján - konszolidált szinten az alábbi többlettőke-követelmények tartását írta elő az OTP Bankra:
 - elsődleges alapvető tőke (CET1) esetén 1,01% pont, ami alapján a kötelezően tartandó CET1 minimum 5,51% (szabályozói tőkepufferek nélkül);
 - alapvető tőke (Tier1) esetén 1,34% pont, ami alapján a kötelezően tartandó Tier1 minimum 7,34% (szabályozói tőkepufferek nélkül);
 - a teljes tőkemegfelelési mutató (TSCR) esetén 1,79% pont, ami alapján a kötelezően tartandó tőkemegfelelési minimum 9,79% (szabályozói tőkepufferek nélkül);mely előírások nem jelentenek változást a megelőző időszakban érvényben lévő többlettőke-tartási kötelezettségekhez képest.

Nagyobb egyedi tételek

Banki különadók:

2025-ben 87,4 milliárd forint (adó utáni) összegben terhelték az eredményt pénzügyi különadók, mely összeg magában foglalja a magyarországi pénzügyi szervezetek különadóját (29,9 milliárd forint adó után) és az extraprofit-adót (49,6 milliárd forint adó után) is. Magyarországon kívül Szlovéniában (7,9 milliárd forint adó után) keletkezett banki különadó-fizetési kötelezettsége a Csoportnak.

2024-ben 45,5 milliárd forint (adó utáni) összegben terhelték az eredményt pénzügyi különadók, mely összeg magában foglalja a magyarországi pénzügyi szervezetek különadóját (28,7 milliárd forint adó után) és az extraprofit-adót (6,2 milliárd forint adó után) is. Magyarországon kívül Szlovéniában (9,2 milliárd forint adó után) és Romániában (1,3 milliárd forint) keletkezett banki különadó-fizetési kötelezettsége a Csoportnak.

Kamatstop Magyarországon és az előző évben Szerbiában is:

2025 során a magyarországi csoporttagoknál összesen 7,7 milliárd forint (adózás után) könyvelésére került sor az egyes magyarországi hitelek érintő kamatstop várható egyszeri negatív hatásaként. Az érintett jelzáloghiteleknél alkalmazott kamatstop a hatályos jogszabályok értelmében 2026. június 30-ig tart.

2024 során a magyarországi csoporttagoknál összesen 9,4 milliárd forint (adózás után) könyvelésére került sor az egyes magyarországi hitelek érintő kamatstop várható egyszeri negatív hatásaként. Az érintett jelzáloghiteleknél alkalmazott kamatstop a hatályos jogszabályok értelmében 2025. június 30-ig tart. A kamatstop az MKV hitelek esetében 2024. április 1-én kivezetésre került. A Szerb Nemzeti Bank 2024. november 21-én elfogadta a 2023 októberében bevezetett, 2024 végén lejáró jelzáloghitel-kamatsapka meghosszabbítását. A változó kamatozású hitelek 2024-ben érvényes 4,1%-os kamatplafonja 2025. január 1-jétől december 31-ig 5%-ra emelkedett. 2024 negyedik negyedévében a kamatplafon meghosszabbítása miatt Szerbiában 2,1 milliárd forintnyi módosítás miatti veszteség került elszámolásra.

4. SZ. JEGYZET: MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA **[folytatás]**

A vizsgált időszakban hozott gazdaságpolitikai intézkedések és egyéb releváns szabályozási változások összefoglalása [folytatás]

Nagyobb egyedi tételek [folytatás]

Orosz kötvényekre képzett értékvesztés

A magyar és bolgár könyvekben lévő orosz kötvényekre 2025-ben összesen 5,1 milliárd forint (adó utáni) értékvesztés került elszámolásra, ezen belül az OTP Bank Nyrt. könyveiben 6,4 milliárd forint (adó után) képzés, míg a DSK Banknál 1,3 milliárd (adó után) forint feloldás. Ezzel az orosz kötvények fedezettsége a 2024 végi 73%-ról 2025 végére 74%-ra emelkedett.

2025. december 4-én lejárt mintegy 63 millió euró névértékű kötvény, melyből 21 millió euró esetében a lejárat napján orosz rubelben megtörtént a kifizetés, a fennmaradó összeg tekintetében pedig december hónapban lezárult a kifizetés engedélyeztetése. Az azóta eltelt időszakban elindultak azok a jogi eljárások, amelyek kedvező kimenetele esetén az OTP Bank és a DSK Bank saját számláin a várakozások szerint jóváírásra kerülhet a tőketörlesztések összege. A menedzsment pozitív várakozásokkal tekint a tőketörlesztésekkel kapcsolatban elindult eljárásokra, mert eddig nem merült fel olyan körülmény, ami alapján az lenne feltételezhető, hogy nem érkeznek be az összegek az OTP Bank és DSK Bank saját számláira.

A magyar és bolgár könyvekben lévő orosz kötvényekre 2024-ben összesen 45,0 milliárd forint értékvesztés került elszámolásra, ezen belül az OTP Bank Nyrt. könyveiben 37,6 milliárd forint, míg a DSK Banknál 7,5 milliárd forint került megképzésre. Ezzel az orosz kötvények fedezettsége a 2023 végi 36%-ról 2024 végére 73%-ra emelkedett.

Támogatott lakossági hitelek átértékelési eredménye:

Az IFRS 9 számviteli standard alapján egyes magyar támogatott jelzálogalapú, például CSOK (Családi Otthonteremtési Kedvezmény), CSOK Plusz és Otthon Start, valamint a Babaváró- és Munkáshiteleket az eredménnyel szemben valós értéken szükséges nyilvántartani a könyvekben. 2025-ben ezen hitelek átértékelési eredménye 5,8 milliárd forinttal (adó után) rontotta a Csoport eredményét. 2024-ben ezen hitelek (kivéve a Munkáshiteleket) átértékelési eredménye 23,5 milliárd forinttal (adó után) javította a Csoport eredményét.

A 2025. december 31-re összeállított konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása készítése során az orosz és ukrán kitétségek értékelése kapcsán alkalmazott elvek

Ukrajna

Oroszország 2022-ben egy jelenleg is tartó háborút indított Ukrajna ellen.

Az OTP Csoport ukrainai operációja magában foglalja az ukrán bank mellett a lízing- és faktoringcégeket is. Ezek ország-konszolidált összes eszközállománya 2025 végén 1.139 milliárd forint volt (2,5% a konszolidált összes eszköz arányában), nettó hitelei 410 milliárd forintot tettek ki (1,6% a konszolidált nettó hitelek arányában), míg saját tőkéje 212 milliárd forint volt (3,8% a konszolidált saját tőke arányában).

Az ukrán operáció felé fennálló csoportközi finanszírozás 2025 végi összege bruttó 49 milliárd forintnak megfelelő összeg volt, míg az ukrán bank által elhelyezett betéteket is figyelembe véve az ukrán operáció 25 milliárd forintnyi nettó finanszírozást kapott a Csoporttól.

Az ukrán operáció 2025. évi adózott eredménye 55,8 milliárd forint volt, harmadával emelkedett a 2024-es 41,2 milliárd forintos összeghez képest.

Az ukrán ország-konszolidált összes eszközállomány 2024 végén 1.187 milliárd forint volt (2,7% a konszolidált összes eszköz arányában), nettó hitelei 389 milliárd forintot tettek ki (1,7% a konszolidált nettó hitelek arányában), míg saját tőkéje 206 milliárd forint volt (4,0% a konszolidált saját tőke arányában).

Az ukrán operáció felé fennálló csoportközi finanszírozás 2024. végi összege bruttó 55 milliárd forintnak megfelelő összeg volt, míg az ukrán bank által elhelyezett betéteket is figyelembe véve az ukrán operáció 14 milliárd forintnyi nettó finanszírozást kapott a Csoporttól.

Az ukrán operáció 2024-es adózott eredménye 41,2 milliárd forint volt, kis mértékben csökkent a 2023-as 44,9 milliárd forintos összeghez képest.

4. SZ. JEGYZET: MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA **[folytatás]**

A vizsgált időszakban hozott gazdaságpolitikai intézkedések és egyéb releváns szabályozási változások összefoglalása [folytatás]

A 2025. december 31-re összeállított konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása készítése során az orosz és ukrán kitétségek értékelése kapcsán alkalmazott elvek [folytatás]

Oroszország

Az OTP Csoport orosz operációjának összes eszközállománya 2025 végén 3.321 milliárd forint volt (7,3% a konszolidált összes eszköz arányában), nettó hitelei 1.497 milliárd forintot tettek ki (5,8% a konszolidált nettó hitelek arányában), míg saját tőkéje 440 milliárd forint volt (7,8% a konszolidált saját tőke arányában).

2025-ben az orosz operáció adózás utáni eredménye 202,0 milliárd forint volt, a 2024-ben elért 136,9 milliárd forint után.

Az orosz operáció 2022 negyedik negyedévében visszafizette a lejáró csoportközi hiteleit, ezzel a csoportközi finanszírozás nullára csökkent, és csoportközi finanszírozást azóta nem kapott az orosz bank. A 2025 végén fennálló csoportközi alárendelt kölcsöntőke-kitétség 9 milliárd forintnak megfelelő összegű volt.

Az orosz jegybank egyedi engedélyei alapján 2023 szeptembere óta összesen 67,7 milliárd rubel (278,9 milliárd forint) osztalék kifizetése történt meg, ebből 25,9 milliárd rubel (106,7 milliárd forint) 2025-ben.

Az OTP Csoport orosz operációjának összes eszközállománya 2024 végén 2.371 milliárd forint volt (5,5% a konszolidált összes eszköz arányában), nettó hitelei 998 milliárd forintot tettek ki (4,3% a konszolidált nettó hitelek arányában), míg saját tőkéje 299 milliárd forint volt (5,8% a konszolidált saját tőke arányában).

2024-ben az orosz operáció adózás utáni eredménye 136,9 milliárd forint volt, a 2023-ban elért 95,7 milliárd forint után.

Ukrajna és Oroszország esetében továbbra is a „vállalkozás folytatásának elve” érvényesül, ugyanakkor a menedzsment az orosz operáció esetében vizsgál minden stratégiai opciót, különös figyelemmel arra, hogy bármilyen jövőbeni megoldás csak a hatályos helyi és nemzetközi szabályozás keretein belül, azokkal összhangban képzelhető el.

Abban az esetben, ha az orosz operáció dekonszolidálásra kerülne és a bruttó csoportközi kitétségek is leírásra kerülnének, a konszolidált CET1 ráta 13 bázisponttal nőne, míg Ukrajna esetében ennek hatása -10 bázispont lenne 2025. december 31-én.

Abban az esetben, ha az orosz operáció dekonszolidálásra került volna és a bruttó csoportközi kitétségek is leírásra kerültek volna, a konszolidált CET1 ráta 30 bázisponttal nőtt volna, míg Ukrajna esetében ennek hatása +8 bázispont lett volna 2024. december 31-én.

A konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az orosz-ukrán konfliktus által érintett jelentősebb becslések

A konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során a Csoport az alábbi becsléseket azonosította, melyek az orosz-ukrán konfliktus által jelentős mértékben érintettek:

- 1) orosz szuverén kitétségek (állampapírok) értékelése és kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre képzett tartalékok
 - a) az orosz leánybank kitétségei
 - b) a csoport egyéb tagjainak (anyavállalatának és leányvállalatainak) kitétségei
- 2) ukrán szuverén kitétségek (állampapírok) értékelése és kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre képzett tartalékok
 - a) az ukrán leánybank kitétségei
 - b) a csoport egyéb tagjainak (anyavállalatának és leányvállalatainak) kitétségei
- 3) az orosz rubelben denominált származékos ügyletek értékelése
- 4) az ukrán hrivnyában denominált származékos ügyletek értékelése
- 5) az orosz és ukrán központi bankokkal szembeni követelések, orosz és ukrán bankközi követelésekhez és ügylethitelekhez kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre képzett tartalékok:
 - a) az orosz és ukrán makrokörnyezet romlásának hatása
 - b) közvetlen orosz és ukrán piacnak történő kitétség nyomán, nem orosz és nem ukrán banki kitétségek
 - c) az orosz és az ukrán leánybankok kitétségei
- 6) goodwill értékelése
- 7) halasztott adóeszközök

4. SZ. JEGYZET: MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA [folytatás]

A konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az orosz-ukrán konfliktus által érintett jelentősebb becslések [folytatás]

Konszolidált orosz és ukrán kitettségek 2025. december 31-én

	Oroszország			Ukrajna			Egyéb országok		
	Referencia	Bruttó érték	Értékvesztés / Értékcsökkenés	Referencia	Bruttó érték	Értékvesztés / Értékcsökkenés	Referencia	Bruttó érték	Értékvesztés / Értékcsökkenés
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal		169.574	-		63.316	6	720	-	
Bankközi kihelyezések, követelések	5	1.242.147	197	5	58.580	79	-	-	
Repókövetelések		-	-		12.552	790	-	-	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök - derivatívák	3	-	-	4	286	-	-	-	
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1a	18.246	-	2a	134.852	-	53.009	44.149	
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		-	-	2a	398.323	211	21.745	18.289	
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	5	1.740.830	235.528	5	343.216	31.667	5	8.058	3.463
Pénzügyi lízingkövetelés		-	-		102.779	4.099	11	-	
Tárgyi eszközök		39.332	22.810		27.222	9.860	-	-	
Immateriális javak és goodwill		45.969	20.166		14.855	9.090	6	-	-
Használatijog-eszköz		20.312	9.450		5.213	3.014	-	-	
Befektetési célú ingatlanok		-	-		10	-	-	-	
Halasztott adóeszközök	7	41.403	-	7	2.266	-	-	-	
Társasági adókövetelés		1.467	-		566	-	-	-	
Egyéb eszközök		<u>29.378</u>	<u>7.560</u>		<u>10.769</u>	<u>958</u>		33.996	23.783
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		<u>3.348.658</u>	<u>295.711</u>		<u>1.174.805</u>	<u>59.774</u>		<u>117.539</u>	<u>89.684</u>
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek		46.315	-		22.684	-	-	-	
Ügyfelek betétei		<u>2.686.023</u>	-		<u>828.899</u>	-		<u>68.006</u>	-
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		<u>2.732.338</u>	=		<u>851.583</u>	=		<u>68.006</u>	=

4. SZ. JEGYZET: MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA [folytatás]**A konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az orosz-ukrán konfliktus által érintett jelentősebb becslések [folytatás]****Konszolidált orosz és ukrán kitettségek 2024. december 31-én**

	Oroszország			Ukrajna			Egyéb országok		
	Referencia	Bruttó érték	Értékvesztés / Értékcsökkenés	Referencia	Bruttó érték	Értékvesztés / Értékcsökkenés	Referencia	Bruttó érték	Értékvesztés / Értékcsökkenés
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal		87 222	-		72 907	6		765	-
Bankközi kihelyezések, követelések	5	1 086 808	-	5	59 855	58		-	-
Repókövetelések		-	-		7 639	301		-	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök - derivatívák	3	685	-	4	88	-		-	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1a	20 072	-	2a	155 135	-		77 352	55 057
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		-	-	2a	428 804	118		36 442	26 299
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	5	1 111 220	113 633	5	318 264	34 352	5	13 626	7 034
Pénzügyi lízingkövetelés		-	-		122 633	17 931		-	-
Tárgyi eszközök		29 554	18 747		24 518	9 109		-	-
Immateriális javak és goodwill		34 887	15 199		14 731	8 697	6	-	-
Használatijog-eszköz		12 161	7 664		5 969	3 482		-	-
Befektetési célú ingatlanok		-	-		231	-		-	-
Halasztott adóeszközök	7	22 563	-	7	-	-		-	-
Társasági adókövetelés		21	-		364	-		-	-
Egyéb eszközök		<u>18 390</u>	<u>6 711</u>		<u>9 704</u>	<u>1 344</u>		<u>14 375</u>	<u>12 493</u>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		<u>2 423 583</u>	<u>161 954</u>		<u>1 220 842</u>	<u>75 398</u>		<u>142 560</u>	<u>100 883</u>
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek		44 256	-		42 786	-		-	-
Ügyfelek betétei		<u>1 876 526</u>	=		<u>842 437</u>	=		<u>59 289</u>	=
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		<u>1 920 782</u>	=		<u>885 223</u>	=		<u>59 289</u>	=

4. SZ. JEGYZET: MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA **[folytatás]**

A konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az orosz-ukrán konfliktus által érintett jelentősebb becslések [folytatás]

Ezen eszközök értékelése során a Csoport az alábbiakban részletezett értékelési elveket alkalmazta, mely értékelés jelentős becsléseket tartalmaz a menedzsment részéről. A becslések eredménye az orosz-ukrán konfliktus helyzetének alakulásától függően jelentősen változhat.

Referenciák

1a. Orosz szuverén kitétségek valós értékelése és kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre képzett tartalékok – az orosz leánybank kitétségei

Oroszországon belül az orosz állampapírok forgalomképesek, törlesztésük várhatóan az eredeti kondícióknak megfelelően történik meg. Az értékpapírok valós értékelése a helyi kereskedési platformokon elérhető és megfigyelhető piaci árak alapján történik.

1b. Orosz szuverén kitétségek valós értékelése és kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre képzett tartalékok – a Csoport egyéb kitétségei

Oroszországon kívül az orosz állampapírok forgalomképessége jelentősen korlátozott a szankciók és a tőkepiaci szereplők orosz értékpapíroktól való elfordulása miatt. Az orosz állam hitelminősítése 2022-ben visszavonásra került, a Csoport az orosz államot nem-teljesítőnek minősíti, ezzel összhangban 3. szakaszba sorolta az érintett kitétségeket. Az orosz állam nem csak elismeri a kötelezettségét és a szükséges pénzügyi tartalékai is megvannak, hanem hajlandó is lenne fizetni, tehát a megnövekedett veszteségpotenciált nem hagyományos hiteljellegű kockázatok okozzák. Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt portfólió esetében a könyv szerinti érték az IFRS 13 harmadik szintű árai alapján kerül megállapításra. A valós értékben cashflow-becslés, az aktuális (a Bloomberg által szolgáltatott) piaci referenciaértékek, likviditási, illetve nem-hitelkockázati jellegű megfontolások kerültek figyelembevételre.

2025 folyamán a Bank konzervatív módon növelte az orosz állampapír-kockázatokra képzett értékvesztéseket a nem-lejárt értékpapírok esetében. Itt a Bank időbeli sávok megközelítést alkalmaz, a hosszabb lejáratú értékpapírok esetében az értékvesztés szintje magasabb.

A lejárt követelések esetében a Csoport a megtérülés valószínűségére, illetve időtávjára vonatkozó várakozásai alapján határozza meg az értékvesztést. Alapvetően nagyobb megtérülési valószínűség, illetve rövidebb időtáv rendelhető azon tételekhez, amelyekre a Csoport részéről megtett jogi lépések eredményeként a követelés RUB-ben való kifizetése az illetékes orosz elszámolóház (NSD) részéről megtörtént, és az érintett összegekhez való hozzáférés magyar hatósági engedélyek függvénye. Az értékvesztésképzési szinteknél figyelembe van véve, hogy utóbbi hosszán tartó, de az eddigi tapasztalatok alapján kedvező kimenetelű folyamat, több esetben a zárolás feloldásáról szóló határozat meg is született, így ezen tételeknél az értékvesztés kisebb csökkentésére került sor a 2025-ös év folyamán.

Ezekkel szemben alacsonyabb megtérülési valószínűség és hosszabb időtáv került meghatározásra azoknál a tételeknél, ahol a kifizetés EUR-ban vagy USD-ben várható európai elszámolóházak (Euroclear, Clearstream) komplex jogi folyamatot igénylő közreműködésével. Itt 2025-ben változatlanul megmaradt az eddigi magas értékvesztés-szint.

A lejárt orosz államkötvényekből származó követelések az Egyéb pénzügyi eszközök közé vannak besorolva, és a fenti táblázatban az Egyéb országokon belül 34 milliárd forint összegben 23,8 milliárd forint értékvesztéssel szerepelnek.

2a. Ukrán szuverén kitétségek valós értékelése és kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre képzett tartalékok – az ukrán leánybank kitétségei

Az ukrán piacon a helyi állampapírok forgalomképessége, a piac likviditása korlátozott.

Ukrán állampapírok kizárólag az ukrán leányvállalat könyveiben találhatóak, és mivel a háború kezdete után lettek beszerezve, 1. szakaszba kerülnek besorolásra. Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt portfólió esetében a könyv szerinti érték az IFRS 13 harmadik szintű árai alapján kerül megállapításra. A valós értékelés során az aktuális piaci referenciaértékek alapján (ukrán Nemzeti Bank által publikált) megfigyelt hozamgörbékkel kerül diszkontálásra a várható cash flow.

Az Ukrajna külső támogatásával kapcsolatos megnövekedett bizonytalanság miatt, az ukrán bank szuverén portfóliójára az óvatosság elve alapján csoportszinten további céltartalékképzésről született döntés 2025 elején, amelyet továbbra is fenntartunk.

2b. Ukrán szuverén kitétségek valós értékelése és kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre képzett tartalékok – a Csoport egyéb kitétségei

Ukrán állampapírok kizárólag az ukrán leányvállalat könyveiben vannak.

4. SZ. JEGYZET: MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA **[folytatás]**

A konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az orosz-ukrán konfliktus által érintett jelentősebb becslések [folytatás]

Referenciák [folytatás]

3. Orosz származékos ügyletek értékelése

A helyi partnerekkel az orosz piacon kötött határidős ügyletek esetében a helyi piacon elérhető és megfigyelhető hozamgörbék felhasználásával történik az értékelés. Azokban az esetekben, amelyekben valamelyik partner nem orosz, a helyi piacon elérhető és megfigyelhető hozamgörbék felhasználásával történik az értékelés.

4. Ukrán származékos ügyletek értékelése

Az ukrán bank Treasury-forgalma alacsony, a származékos ügyletek jelentős része a bank kockázatkezeléséhez kapcsolódó, anyavállalattal kötött tranzakció. A valós értékelés során az aktuális piaci referenciaértékek alapján (az Ukrán Nemzeti Bank által publikált) megfigyelt hozamgörbékkel kerül diszkontálásra a várható cash flow.

5. Az orosz és ukrán központi bankokkal szembeni követelések, orosz és ukrán bankközi követelésekhez és ügyfélhitelekhez kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre képzett tartalékok

Az OTP Csoport a folyamatos monitoringtevékenység keretében az Oroszországon és Ukrainán kívüli Csoporttagok esetén feltárta és elemezte a háború másodlagos és harmadlagos negatív hatásait a vállalati szegmensben, beleértve az aktuális szankciós politika hatásait is. Az érintett ügyfelek esetén a megnövekedett kockázat alátámasztása esetén 2. szakaszba sorolás történt, míg nem-teljesítés esetén a Csoport az adott kitétségeket 3. szakaszba sorolta.

Az oroszországi csoporttagok esetén a várható veszteség meghatározása során figyelembevételre került a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági környezet hatása, beleértve a várható alacsony gazdasági növekedési lehetőséget Oroszországban.

Az ukránjai csoporttagok esetében 2025-ben a portfólió minősége stabil maradt, sőt egyes szegmensekben javult is, és a Bank 2026-ban sem számít jelentős romlásra. A várható veszteség meghatározása során figyelembevételre került a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági környezet hatása, azonban a gazdálkodási környezet további érdemi romlására nem számít a Bank. A megnövekedett kockázat azonosítása – a speciális helyzetre tekintettel – kiterjed a regionálisan eltérő háborús aktivitásra. Emellett a várható veszteség értékelésekor is figyelembevételre került a kitétségek területi megoszlása, a háborúval közvetlenül és közvetetten érintett területeken a Bank a gazdasági folyamatoktól függetlenül nem számol számottevő megtérüléssel a nem-teljesítő ügyfelek esetén.

6. Goodwill értékelése

A Csoport az orosz-ukrán konfliktusban való érintettség kapcsán a vállalatérték felülvizsgálatának következményeként az orosz leánybank esetében a meglévő goodwill teljes leírását látta szükségesnek 2022 első negyedévében, aminek 2021. december 31-ei fordulónapi értéke 40,9 milliárd forint volt. A goodwill leírásának az eredményre gyakorolt hatása 67,7 milliárd forint, 26,8 milliárd forint veszteség pedig a saját tőkével szemben került elszámolásra. Ukrajna esetében nem volt leírható goodwill.

A Csoport az aktuális geopolitikai szituáció makrogazdasági hatásait a jelenlegi tapasztalatok alapján a befektetések értékvesztésének meghatározásakor közép-hosszú távon veszi figyelembe a konfliktusban érintett országok esetén. Az orosz és ukrán operáció esetében jelenleg nem tartjuk valószínűnek, hogy a konfliktus (2021) előtti becsült befektetésértéket a következő években elérjük, amíg a geopolitikai konfliktus miatti bizonytalanság fennáll.

4. SZ. JEGYZET: MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA **[folytatás]**

A konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az orosz-ukrán konfliktus által érintett jelentősebb becslések [folytatás]

Referenciák [folytatás]

7. Halasztott adó

A Csoport Ukrajnában 2025-ben 2,26 milliárd forint halasztott adókövetelést számolt el, míg 2024-ben nem számolt el halasztott adókövetelést, ugyanakkor Oroszországban 41,39 milliárd forint és 22,56 milliárd forint halasztott adókövetelést számolt el 2025-ben és 2024-ben.

Általánosságban nincs korlátja az elhatárolt veszteségek érvényesíthetőségének. Ezen túlmenően, ha a bankok adóköteles vesztesége nőne (ha a helyi szabályok szerint számított értékvesztés a magasabb, IFRS szerinti értékvesztésszinthez közelítene), akkor csökkenne az elszámolás és az adóvesztés közötti különbség, így csökkenne a halasztott adókövetelés. Ebből következően Oroszországban az ideiglenes halasztott adókövetelést a bank a várható nyereséges működés és egy esetleges veszteséges forgatókönyv szerint is hasznosítani tudta. Ukrajnában a 2025. december 3-i 4698-IX számú törvény módosította az Ukrán Adótörvénykönyvet, és meghatározta a bankok adózásának 2026-os sajátosságait, amelyek olyan korlátozásokat vezettek be, amelyek 2026 egészében érvényben maradnak.

Módosított pénzügyi eszközök a Csoportban a 2025. december 31-ével zárult évre vonatkozóan (millió forintban)

A magyar kamatstopon kívüli változásokból származó módosítások 581 millió forint és 325 millió forint veszteséget eredményeztek 2025. december 31-én és 2024. december 31-én. A következő táblázatokban a kamatstop meghosszabbításából származó módosítási nyereségek és veszteségek kerülnek bemutatásra. Az újonnan nyújtott hitelek kamatai a teljes futamidő alatt fixek, az önkéntes kamatplafon nem érinti a korábban folyósított hiteleket.

Moratóriumban érintett módosított pénzügyi eszközök a 2025. december 31-ével zárult évre vonatkozóan (millió forintban)

A kamatstop leírását lásd a jegyzet korábbi részén a „Nagyobb egyedi tételek” alatt.

A kamatstop meghosszabbításával kapcsolatos módosítás miatti eredmény 2026. június 30-ig

	Csoport
Bruttó könyv szerinti érték a módosítás előtt	208.318
Értékvesztés	-1.809
Nettó könyv szerinti érték a módosítás előtt	<u>206.509</u>
Módosítás miatti eredmény	-4.238
Nettó amortizált bekerülési érték a módosítás után	<u>202.271</u>

A kamatstop meghosszabbításával kapcsolatos módosítás miatti eredmény 2025. december 31-ig

	Csoport
Bruttó könyv szerinti érték a módosítás előtt	218.865
Értékvesztés	-2.275
Nettó könyv szerinti érték a módosítás előtt	<u>216.590</u>
Módosítás miatti eredmény	-4.564
Nettó amortizált bekerülési érték a módosítás után	<u>212.026</u>

4. SZ. JEGYZET: MAKROKÖRNYEZET, A GAZDASÁGI HELYZET HATÁSA A CSOPORTRA
[folytatás]

Módosított pénzügyi eszközök a Csoportban a 2024. december 31-ével zárult évre vonatkozóan (millió forintban)

A kamatstop meghosszabbításával kapcsolatos módosítás miatti eredmény 2025. december 31-ig

	Csoport
Bruttó könyv szerinti érték a módosítás előtt	225.161
Értékvesztés	-1.540
Nettó könyv szerinti érték a módosítás előtt	<u>223.621</u>
Módosítás miatti eredmény	-2.164
Nettó amortizált bekerülési érték a módosítás után	<u>221.457</u>

A kamatstop meghosszabbításával kapcsolatos módosítás miatti eredmény 2025. június 30-ig

	Csoport
Bruttó könyv szerinti érték a módosítás előtt	240.610
Értékvesztés	-3.716
Nettó könyv szerinti érték a módosítás előtt	<u>236.894</u>
Módosítás miatti eredmény	-5.500
Nettó amortizált bekerülési érték a módosítás után	<u>231.394</u>

A kamatstop meghosszabbításával kapcsolatos módosítás miatti eredmény 2024. december 31-ig

	Csoport
Bruttó könyv szerinti érték a módosítás előtt	236.341
Értékvesztés	-2.970
Nettó könyv szerinti érték a módosítás előtt	<u>233.371</u>
Módosítás miatti eredmény	-5.204
Nettó amortizált bekerülési érték a módosítás után	<u>228.167</u>

5. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A NEMZETI BANKOKKAL (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Pénztárak		
forint	88.701	108.186
valuta	<u>540.695</u>	<u>558.501</u>
	<u>629.396</u>	<u>666.687</u>
Betétszámlák és elszámolások a nemzeti bankokkal		
	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
forint	1.085.498	1.532.990
deviza	<u>3.252.488</u>	<u>3.880.608</u>
	<u>4.337.986</u>	<u>5.413.598</u>
Éven túli		
forint	82	-
deviza	=	=
	<u>82</u>	<u>=</u>
Értékvesztés betétszámlákra, nemzeti bankokkal való elszámolásokra	<u>-1.829</u>	<u>-1.273</u>
Összesen	<u>4.965.635</u>	<u>6.079.012</u>
Nemzeti bankoknál elhelyezett kötelező jegybanki tartalék állománya	<u>-2.425.105</u>	<u>-2.561.725</u>
Pénzeszközök záró egyenlege	<u>2.540.530</u>	<u>3.517.287</u>

A külföldi leánybankoknak a Csoporton belül az adott ország helyi specifikus jegybanki rendeleteinek meg kell felelniük. Minden ország a Csoporton belül saját szabályozással rendelkezik a kötelező tartalék kalkulációjára és a tartalék meghatározására. Ennek alapján bankoknak a kötelező tartalékszámításba beleszámító forrásának meghatározott százalékában kötelező tartalékot kell elhelyeznie a nemzeti bankoknál.

A betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal értékvesztésének állományváltozása az alábbi volt:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	1.273	508
Értékvesztés képzése	4.021	5.072
Értékvesztés visszairása	-3.561	-4.332
Értékvesztés felhasználása	-1	-2
Átváltási különbözet	<u>97</u>	<u>27</u>
Záró egyenleg	<u>1.829</u>	<u>1.273</u>

6. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
forint	88.563	101.743
deviza	<u>1.601.453</u>	<u>1.522.070</u>
	<u>1.690.016</u>	<u>1.623.813</u>
Éven túli		
forint	241.608	192.276
deviza	<u>62.815</u>	<u>77.279</u>
	<u>304.423</u>	<u>269.555</u>
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	<u>-2.950</u>	<u>-1.467</u>
Összesen	<u>1.991.489</u>	<u>1.891.901</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	1.467	2.247
Értékvesztés képzése	4.910	7.207
Értékvesztés visszairása	-4.770	-5.904
Értékvesztés felhasználása	-4	-754
Értékesítésre tartott befektetett eszközök	-	-
Átváltási különbözet	<u>1.347</u>	<u>-1.329</u>
Záró egyenleg	<u>2.950</u>	<u>1.467</u>

A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált bankközi kihelyezések kamatozása	0,00% - 25,00%	0,00% - 25,00%
Devizában denominált bankközi kihelyezések kamatozása	-0,43% - 17,50%	-0,20% - 21,00%
	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált bankközi kihelyezések átlagos kamata (%)	5,64%	6,67%
Devizában denominált bankközi kihelyezések átlagos kamata (%)	14,02%	16,91%

7. SZ. JEGYZET: REPÓKÖVETELÉSEK (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
forint	212.092	139.632
deviza	<u>25.975</u>	<u>192.717</u>
	<u>238.067</u>	<u>332.349</u>
Éven túli		
forint	-	-
deviza	<u>26</u>	=
	<u>26</u>	=
Értékvesztés repóköveteléseken	<u>-949</u>	<u>-512</u>
Összesen	<u>237.144</u>	<u>331.837</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	512	593
Értékvesztés képzése	3.942	1.839
Értékvesztés visszairása	-3.453	-1.914
Átértékelési különbözet	<u>-52</u>	<u>-6</u>
Záró egyenleg	<u>949</u>	<u>512</u>

A repókövetelések kamatozásának alakulása:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált repókövetelések kamatozása	5,50% - 7,30%	6,00% - 6,90%
Devizában denominált repókövetelések kamatozása	1,40% - 16,50%	3,30% - 14,50%
	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált repó követelések átlagos kamata (%)	6,62%	8,01%
Devizában denominált repó kötelezettségek átlagos kamata (%)	5,05%	5,57%

Repómegállapodások mögöttes fedezeteként szolgáló értékpapírok:

Értékpapír fajták szerint	2025.12.31.	2024.12.31.
Államkötvények	156.894	155.864
Jelzáloglevelek	64.000	-
Kincstárjegyek	7.000	182.892
Egyéb kötvények	<u>3</u>	=
Összesen	<u>227.897</u>	<u>338.756</u>

8. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt		
kereskedési célú értékpapírok		
Államkötvények	153.499	86.050
Tőkeinstrumentumok és befektetési jegyek	1.987	1.197
Vállalati kötvények	1.122	753
Diszkont kincstárjegyek	17.432	3.918
Jelzáloglevelek	107	102
MNB kötvények	37.435	412.402
Egyéb kamatozó értékpapírok	14.400	8.953
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	<u>778</u>	<u>982</u>
	<u>226.760</u>	<u>514.357</u>
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt nem kereskedési célú instrumentumok		
Nyílt végű befektetési jegyek	76.810	73.913
Részvények	<u>1.052</u>	<u>2.617</u>
	<u>77.862</u>	<u>76.530</u>
Összesen	<u>304.622</u>	<u>590.887</u>

A kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének részletezése

	2025.12.31.	2024.12.31.
Kereskedési célú devizaswap-ügyletek	47.572	47.685
Kereskedési célú kamatswap-ügyletek	40.746	56.637
Commodityswap-ügyletek	3.297	10.472
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek ¹	5.825	16.443
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	11.228	17.051
Kereskedési célú opciós ügyletek	3.339	2.711
Kereskedési célú határidős értékpapír-ügyletek	5	21
Kereskedési célú egyéb ügyletek ²	<u>8.579</u>	<u>1.493</u>
Összesen	<u>120.591</u>	<u>152.513</u>
Mindösszesen	<u>425.213</u>	<u>743.400</u>

¹ CCIRS: Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap (lásd a 2.5.3.3. sz. jegyzetet).

² Egyéb kategória tartalmazza: azonnali devizaügyletek, equity-swapok, tőzsdei opciós és futures ügyletek.

A kereskedési célú értékpapírok portfóliójának devizanemenkénti megoszlása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban	72,12%	89,65%
Devizában	<u>27,88%</u>	<u>10,35%</u>
Összesen	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

8. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban) [folytatás]

Az államkötvény-portfólió devizanemenkénti megoszlása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban	67,22%	47,56%
Devizában	<u>32,78%</u>	<u>52,44%</u>
Összesen	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

A kereskedési célú értékpapírok kamatozásának alakulása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált kereskedési célú értékpapírok kamatozása	0,00% - 9,50%	1,90% - 19,10%
Devizában denominált kereskedési célú értékpapírok kamatozása	0,00% - 18,00%	0,00% - 18,00%

A kereskedési célú értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
változó kamatozású	10.607	161
fix kamatozású	<u>84.847</u>	<u>443.168</u>
	<u>95.454</u>	<u>443.329</u>
Éven túli		
változó kamatozású	21.840	3.648
fix kamatozású	<u>106.701</u>	<u>65.201</u>
	<u>128.541</u>	<u>68.849</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>2.765</u>	<u>2.179</u>
Összesen	<u>226.760</u>	<u>514.357</u>

Az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok

	2025.12.31.	2024.12.31.
Adósságinstrumentumok	1.052	2.617
Tőkeinstrumentumok	<u>76.810</u>	<u>73.913</u>
Összesen	<u>77.862</u>	<u>76.530</u>

Osztalékbevételek az eredménnyel szemben valós értéken értékelt részvényekből

	2025.12.31.	2024.12.31.
	11.202	10.246

Az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok portfóliójának devizanemenkénti megoszlása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban	67,22%	64,74%
Devizában	<u>32,78%</u>	<u>35,26%</u>
Összesen	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

9. SZ. JEGYZET: EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken		
értékelt értékpapírok		
Államkötvények	1.858.736	1.312.063
Vállalati kötvények	26.478	27.043
Tőzsdén jegyzett:		
<i>forint</i>	-	-
<i>deviza</i>	<u>11.987</u>	<u>12.774</u>
	<u>11.987</u>	<u>12.774</u>
Tőzsdén nem jegyzett:		
<i>forint</i>	6.751	10.140
<i>deviza</i>	<u>7.740</u>	<u>4.129</u>
	<u>14.491</u>	<u>14.269</u>
Jelzáloglevél	30.167	34.233
Diszkont kincstárjegyek	2.939	-
Kamatozó kincstárjegyek	-	86
MNB által kibocsátott kötvények	-	205.050
Egyéb értékpapírok	<u>36.193</u>	<u>44.349</u>
Összesen	<u>1.954.513</u>	<u>1.622.824</u>

	2025.12.31.	2024.12.31.
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken		
értékelt nem kamatozó instrumentumok		
Tőzsdén jegyzett:		
<i>forint</i>	-	-
<i>deviza</i>	<u>13.160</u>	<u>11.931</u>
	<u>13.160</u>	<u>11.931</u>
Tőzsdén nem jegyzett:		
<i>forint</i>	403	403
<i>deviza</i>	<u>78.338</u>	<u>70.395</u>
	<u>78.741</u>	<u>70.798</u>
	<u>91.901</u>	<u>82.729</u>
Összesen	<u>2.046.414</u>	<u>1.705.553</u>

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok várható veszteségére képzett értékvesztés mozgástáblája a 27. sz. jegyzetben kerül bemutatásra.

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok portfóliójának devizanemenkénti megoszlása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban	51,69%	35,30%
Devizában	<u>48,31%</u>	<u>64,70%</u>
Összesen	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

9. SZ. JEGYZET: EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

Részletes információk az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kamatozó instrumentumokról

	2025.12.31.	2024.12.31.
Banki tevékenységhez szükséges stratégiai befektetések		
Valós érték	89.761	81.031
Osztalékbevétel a fordulónapon fennálló instrumentumokból	1.001	1.036
Egyéb stratégiai befektetések		
Valós érték	2.140	1.698
Osztalékbevétel a fordulónapon fennálló instrumentumokból	41	46
Összesen		
Valós értékek összesen	<u>91.901</u>	<u>82.729</u>
Osztalékbevétel a fordulónapon fennálló instrumentumokból	<u>1.042</u>	<u>1.082</u>

2025-ben és 2024-ben nem történt értékesítés az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok közül.

Az államkötvény-portfólió devizanemenkénti megoszlása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban	55,19%	27,85%
Devizában	<u>44,81%</u>	<u>72,15%</u>
Összesen	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok kamatozásának alakulása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok kamatozása	2,00% - 9,50%	2,00% - 9,75%
Devizában denominált egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok kamatozása	0,00% - 19,75%	0,01% - 19,75%
	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok átlagos kamata (%)	3,87%	3,40%
Devizában denominált egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok átlagos kamata (%)	4,83%	4,49%

9. SZ. JEGYZET: EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratára az alábbiak szerint összegezhettek:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
változó kamatozású	1.101	6.062
fix kamatozású	<u>304.350</u>	<u>577.372</u>
	<u>305.451</u>	<u>583.434</u>
Éven túli		
változó kamatozású	224.351	10.457
fix kamatozású	<u>1.424.711</u>	<u>1.028.933</u>
	<u>1.649.062</u>	<u>1.039.390</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>91.901</u>	<u>82.729</u>
Összesen	<u>2.046.414</u>	<u>1.705.553</u>

Egyes értékpapírok fedezettek a kamatláb kockázattal szemben. Lásd a 37.4. sz. jegyzetet.

10. SZ. JEGYZET: AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK
(millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Államkötvények	6.878.782	6.428.625
Vállalati kötvények	404.632	346.770
MNB kötvények	154.842	-
Diszkont kincstárjegyek	53.447	137.317
Jelzáloglevelek	32.029	32.006
Kamatozó kincstárjegyek	-	1.663
Egyéb értékpapírok	<u>436.376</u>	<u>545.301</u>
	<u>7.960.108</u>	<u>7.491.682</u>
Értékvesztés amortizált papírokon	-34.643	-44.505
Összesen	<u>7.925.465</u>	<u>7.447.177</u>

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratára az alábbiak szerint összegezhettek:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
változó kamatozású	5.041	-
fix kamatozású	<u>2.172.075</u>	<u>1.708.475</u>
	<u>2.177.116</u>	<u>1.708.475</u>
Éven túli		
változó kamatozású	50.209	25.325
fix kamatozású	<u>5.732.783</u>	<u>5.757.882</u>
	<u>5.782.992</u>	<u>5.783.207</u>
Összesen	<u>7.960.108</u>	<u>7.491.682</u>

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok portfóliójának devizanemenkénti megoszlása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban	39,82%	39,47%
Devizában	<u>60,18%</u>	<u>60,53%</u>
Összesen	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

**10. SZ. JEGYZET: AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK
(millió forintban) [folytatás]**

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok kamatozásának alakulása

	2025.12.31.	2024.12.31.
A változó kamatozású amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok kamatozása	1,20% - 9,00%	2,16% - 9,00%
A fix kamatozású amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok kamatozása	0,00% - 19,00%	0,00% - 17,14%

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok átlagos kamata (%)	4,86%	5,43%
Devizában denominált amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok átlagos kamata (%)	4,03%	4,01%

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok értékvesztésének állományváltozása az alábbi volt:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	44.505	32.648
Értékvesztés képzése	12.694	25.766
Értékvesztés visszairása	-18.252	-15.707
Értékvesztés felhasználása	-	-634
Átváltási különbözet	<u>-4.304</u>	<u>2.432</u>
Záró egyenleg	<u>34.643</u>	<u>44.505</u>

11. SZ. JEGYZET: HITELEK AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉS VALÓS ÉRTÉKEN
(millió forintban)

Hitelek amortizált bekerülési értéken

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
forint	1.755.387	1.657.482
deviza	<u>4.428.041</u>	<u>4.172.610</u>
	<u>6.183.428</u>	<u>5.830.092</u>
Éven túli		
forint	2.771.043	2.501.910
deviza	<u>14.340.202</u>	<u>12.876.113</u>
	<u>17.111.245</u>	<u>15.378.023</u>
	<u>23.294.673</u>	<u>21.208.115</u>
Értékvesztés amortizált értéken értékelt hiteleken	<u>-995.095</u>	<u>-917.734</u>
Összesen	<u>22.299.578</u>	<u>20.290.381</u>

Az amortizált bekerülési értéken értékelt bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban	19,43%	19,61%
Devizában	<u>80,57%</u>	<u>80,39%</u>
Összesen	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek kamatozására vonatkozó információk

	2025.12.31.	2024.12.31.
Amortizált bekerülési értéken értékelt forintHITELEK kamatozása ¹	0,00% - 56,58%	0,00% - 56,58%
Amortizált bekerülési értéken értékelt devizahitelek kamatozása ²	0,00% - 135,90%	0,00% - 90,00%

¹ A legmagasabb kamatláb forintHITELEK esetében autóHITELHEZ kapcsolódik.

² A legmagasabb kamatláb devizahitelek esetében kártyahITELHEZ és személyi HITELEHEZ kapcsolódik Oroszországban.

11. SZ. JEGYZET: HITELEK AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉS VALÓS ÉRTÉKEN
(millió forintban) [folytatás]

Az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek kamatozására vonatkozó információk [folytatás]

	2025.12.31.	2024.12.31.
Amortizált bekerülési értéken értékelt forinthitelek átlagos kamata	9,73%	10,26%
Amortizált bekerülési értéken értékelt devizahitelek átlagos kamata	7,47%	7,34%

Azon hitelek értéke, amelyek a tárgyidőszakban leírásra kerültek úgy, hogy behajtási eljárás folyik velük kapcsolatban, 75.055 millió forint és 51.657 millió forint volt a 2025. december 31-ével zárult évben, illetve a 2024. december 31-ével zárult évben.

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	917.734	894.031
Értékvesztés képzése	740.013	723.674
Értékvesztés visszairása	<u>-538.569</u>	<u>-580.673</u>
Értékvesztés az aktuális időszakban	<u>201.444</u>	<u>143.001</u>
<i>ebből: értékvesztés kalkulációhoz használt paraméterek változásának hatása</i>	3.671	-37.558
Értékvesztés felhasználása	-50.134	-119.999
Részleges leírás ¹	-33.941	-25.455
Diszkontált összeg lebontása	-2.405	56
Átváltási különbözet	<u>-37.603</u>	<u>26.100</u>
Záró egyenleg	<u>995.095</u>	<u>917.734</u>

¹ Lásd a 2.5.8. sz. jegyzetet.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés változása az alábbiakban összegezhető:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Értékvesztés felszabadítása kihelyezési veszteségekre és kivezetés miatti veszteség kihelyezésekre	140	1.303
Értékvesztés képzése hitelekre és kivezetés miatti nyereség hitelekre	<u>152.787</u>	<u>76.173</u>
Összesen ²	<u>152.927</u>	<u>77.476</u>

² Lásd a 31. sz. jegyzetet.

11. SZ. JEGYZET: HITELEK AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉS VALÓS ÉRTÉKEN
(millió forintban) [folytatás]

Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
forint	106.368	79.661
deviza	=	1.134
	<u>106.368</u>	<u>80.795</u>
Éven túli		
forint	1.833.179	1.477.561
deviza	1.675	1.425
	<u>1.834.854</u>	<u>1.478.986</u>
Összesen	<u>1.941.222</u>	<u>1.559.781</u>

Az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelállomány devizanemenkénti megoszlása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban	99,91%	99,84%
Devizában	0,09%	0,16%
Összesen	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek kamatozására vonatkozó információk

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált valós értéken értékelt hitelek kamatozása	2,49% - 30,66%	1,31% - 28,32%
Devizában denominált valós értéken értékelt hitelek kamatozása	5,00% - 8,00%	2,10% - 8,00%
	2025.12.31.	2024.12.31.
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt forinthitelek átlagos kamata (%)	7,52%	6,71%
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt devizahitelek átlagos kamata (%)	7,20%	16,78%

12. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK TÁRSULT ÉS EGYÉB VÁLLALKOZÁSOKBAN (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Befektetések társult és egyéb vállalkozásokban		
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	78.628	77.258
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett)	<u>85.544</u>	<u>57.470</u>
	<u>164.172</u>	<u>134.728</u>
Értékvesztés részesedéseken	<u>-3.754</u>	<u>-10.205</u>
Összesen	<u>160.418</u>	<u>124.523</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	10.205	9.714
Értékvesztés képzése	131	1.175
Értékvesztés visszairása	-517	-218
Beolvadás miatti módosulás	-5.983	673
Átváltási különbözet	<u>-82</u>	<u>-1.139</u>
Záró egyenleg	<u>3.754</u>	<u>10.205</u>

13. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban)

A Csoport különböző típusú tárgyi eszközökkel és immateriális javakkal rendelkezik. A következőkben bemutatjuk a Csoportnál lévő tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó értékének, a halmozott értékcsökkenésnek és amortizációnak, valamint az értékvesztésnek a nyitóértékről a záróértékre történő változása okait. Itt található információk a tárgyi eszközök valós értékéről és azon eszközök bruttó értékéről, amelyek teljes mértékben értékcsökkenetek, de még használatban vannak.

Az átmenetileg használaton kívüli ingatlanok könyv szerinti értéke 2.871 millió forint és 3.103 millió forint volt 2025. december 31-én és 2024. december 31-én.

2025. december 31-én 72 millió forint értékben voltak jogcímkorlátozások és kötelezettségek biztosítékeként elzálogosított ingatlanok, gépek és berendezések, míg 2024. december 31-én nem voltak jogcímkorlátozások.

A Csoportban a tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésére vonatkozó szerződéses elkötelezettségek összege 34.218 millió forint és 21.748 millió forint volt 2025. december 31-én és 2024. december 31-én. A kutatási és fejlesztési költségek ráfordításként elszámolt értéke 2025-ben 2.047 millió forint, 2024-ben 1.672 millió forint volt.

Az ingatlanok tárgyidőszaki értékvesztésére az éves felülvizsgálat eredményeképpen került sor. Az összehasonlítóérték-módszerrel (piacanalógiával) végzett értékelés más hasonló ingatlanok piaci árával való közvetlen összehasonlítással történik. A tényleges piaci tranzakciókat az értékelés napját megelőző 6 hónapos időszakban vizsgálták, ahol a hasonló ingatlan piaci árát piaci alkalmazkodási szakértői együtthatóval („ECMA”) korrigálták. Általában ez a tartomány -25% és +25% között van és azt tükrözi, hogy elegendő piaci információ áll-e rendelkezésre a hasonló termékekről. Ezeknél az ingatlanoknál, ahol a körülmények kivételesek voltak, az ECMA túllépte ezt a tartományt, bár az értékbecslő döntése szerint csak egyedi ingatlanokra alkalmazta, amelyek az értékeltekhez hasonló jellemzőkkel rendelkeztek, és amelyekre nem állt rendelkezésre elegendő piaci analógia. Az ingatlan területét, elhelyezkedését, méretét és szerkezetét tükröző együtthatókkal, valamint a kiválasztott piaci analógiák súlyát tükröző súlytényezővel módosítva az árat került meghatározásra a valós érték.

A Bank úgy döntött, hogy a goodwill megtérülő értékének kiszámítási alapja az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték. Amikor a Bank a leányvállalatok goodwill-értékvesztési tesztjét készíti, a két alkalmazott diszkontált cash flow-számításon alapuló módszer ugyanazt az eredményt mutatja, azonban eltérő közgazdasági logikát képvisel.

A Bank belső szabályzatának megfelelően 2025. december 31-re vonatkozóan értékvesztést készült, melyhez hároméves 2026-2028 közötti explicit periódusú cash flow-modell szolgált alapul. Az értékelés bázisát a 2025. novemberi adatok képezték, míg az explicit periódus első három évre vonatkozóan középtávú (2026-2028) előrejelzések kerültek figyelembevételre. A 2026-2028 közötti számok meghatározásakor a Bank figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a következő évekre várható gazdasági növekedést és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt várható hatását, illetve az ezekből adódó növekedési pályákat, valamint az említett tényezőknek a várható jövőbeli alakulását.

Jelenérték-számítás Free Cash Flow módszerrel

A jövőben várható szabad pénzáramok meghatározásához a vállalat várható adózott eredménye volt a kiindulópont. A modell eredménye az alkalmazott inputok közül a diszkontráta és növekedési ráta szintjére a leginkább érzékeny. Diszkontrátaként a Bank zérókupon hozamgörbét alkalmaz, amelyet a központi Eszköz-Forrás Menedzsment Igazgatóság számít. Ezt a zérókupon-görbét minden csoporttag országára megbecsülik pénznemenként az országok kibocsátott kötvényei alapján.

A kockázati prémiumhoz az Aswath Damodaran – New York STERN University által közölt országgkockázati prémium összefoglaló táblázata szolgált alapul, a Bank feltételezése szerint a kockázatmentes kamatláb implicit módon tartalmazza az országfüggő kockázatokat.

Amennyiben a leánybank rendelkezik alárendelt kölcsöntőkével, a felhasznált diszkontráta a fent bemutatott elvárt részvényesi hozam és az alárendelt kölcsöntőke kamatának súlyozott átlagaként kerül kiszámításra. A számítás végén az alárendelt kölcsöntőke értéke levonásra kerül az értékelés eredményéből.

A növekedési ráta az explicit periódusban a szabad pénzeszközök kamatával, valamint az alárendelt kölcsöntőke kamatával korrigált adózott eredmény növekedési üteme. A maradványérték-időszakokra feltételezett növekedési ütemek a hosszú távú gazdasági várakozásokat tükrözik az egyes országok esetében.

A leánybankok értéke a Free Cash Flow módszerrel tehát az explicit periódus diszkontált cash flow összegéből, a maradványértékek jelenértékéből és a kezdeti hatékony tőkén felüli szabad tőkéből áll.

A 2025. december 31-ei és 2024. december 31-ei értékvesztéstest összefoglalása

A leányvállalatok értékelésének eredménye alapján a 2024. december 31-ével zárult évben goodwill-értékvesztés elszámolására nem volt szükség. 2025 végén a Georg d.o.o. eladása miatt 196 millió forint goodwill leírására került sor, és 478 millió goodwill-értékvesztés lett elszámolva az OTP Otthonmegoldások Kft.-re.

13. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]

2025. december 31-ével zárult év

Bruttó érték	Immateriális javak	Goodwill	Ingatlanok	Gépek és irodai berendezések	Járművek	Beruházások	Operatív lízingbe adott tárgyi eszközök	Összesen
Január 1-i egyenleg	663.314	71.308	458.328	330.713	44.898	51.442	41.520	1.661.523
Évközi növekedés	259.488	-	56.227	54.689	5.902	73.767	25.361	475.434
Átváltási különbözet	-12.281	-2.464	-13.011	-8.468	-477	-1.489	-3.855	-42.045
Évközi csökkenés	<u>-201.640</u>	<u>-196</u>	<u>-11.399</u>	<u>-25.714</u>	<u>-2.673</u>	<u>-88.247</u>	<u>-17.020</u>	<u>-346.889</u>
Záró egyenleg	<u>708.881</u>	<u>68.648</u>	<u>490.145</u>	<u>351.220</u>	<u>47.650</u>	<u>35.473</u>	<u>46.006</u>	<u>1.748.023</u>

Értékcsökkenés és amortizáció	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek és irodai berendezések	Járművek	Operatív lízingbe adott tárgyi eszközök	Összesen
Január 1-i egyenleg	369.751	105.021	215.658	10.369	9.697	710.496
Évközi növekedés	76.995	14.822	39.670	2.854	6.045	140.386
Átváltási különbözet	-7.997	-3.019	-5.592	-184	-1.094	-17.886
Évközi csökkenés	<u>-50.198</u>	<u>-3.635</u>	<u>-21.425</u>	<u>-1.694</u>	<u>-3.136</u>	<u>-80.088</u>
Záró egyenleg	<u>388.551</u>	<u>113.189</u>	<u>228.311</u>	<u>11.345</u>	<u>11.512</u>	<u>752.908</u>

13. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]

2025. december 31-ével zárult év [folytatás]

Értékvesztés	Immateriális javak	Goodwill	Ingatlanok	Gépek és irodai berendezések	Operatív lízingbe adott tárgyi eszközök	Összesen
Január 1-i egyenleg	8.307	-	4.817	47	52	13.223
Évközi képzés	4.134	674	1.662	329	99	6.898
Évközi felszabadítás	-	-	-465	-	-126	-591
Átváltási különbözet	-67	-	-201	-5	-2	-275
Évközi felhasználás	-9.670	-196	-801	-339	-1	-11.007
Záró egyenleg	<u>2.704</u>	<u>478</u>	<u>5.012</u>	<u>32</u>	<u>22</u>	<u>8.248</u>

	Immateriális javak	Goodwill	Ingatlanok	Gépek és irodai berendezések	Járművek	Beruházások	Operatív lízingbe adott tárgyi eszközök	Összesen
Nettó érték								
Január 1-i egyenleg	<u>285.256</u>	<u>71.308</u>	<u>348.490</u>	<u>115.008</u>	<u>34.529</u>	<u>51.442</u>	<u>31.771</u>	<u>937.804</u>
Záró egyenleg	<u>317.626</u>	<u>68.170</u>	<u>371.944</u>	<u>122.877</u>	<u>36.305</u>	<u>35.473</u>	<u>34.472</u>	<u>986.867</u>
Valós értékek	=	=	<u>419.345</u>	<u>122.158</u>	<u>36.295</u>	=	<u>31.772</u>	<u>609.570</u>
Teljesen leírt, de még használatban lévő eszközök bruttó értéke	<u>80.361</u>	=	<u>11.541</u>	<u>130.781</u>	<u>1.191</u>	=	<u>1</u>	<u>223.875</u>

13. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]

2025. december 31-ével zárult év [folytatás]

Az immateriális javak megbontása

Immateriális javak	Saját előállítású	Vásárolt	Összesen
Bruttó	29.141	679.740	708.881
Értécsökkenés	-9.580	-378.971	-388.551
Értékvesztés	=	-2.704	-2.704
Nettó érték	<u>19.561</u>	<u>298.065</u>	<u>317.626</u>

A befektetés és a goodwill könyv szerinti értéke pénztermelő egységenként

Leányvállalat	A leányvállalat könyv szerinti értéke millió forintban	Goodwill millió forintban	Goodwill millió funkcionális pénznemben	Funkcionális pénznem típusa	Konzolidált tulajdoni hányad	Tulajdoni hányaddal korrigált vállalatérték millió forintban	Alkalmazott egyensúlyi növekedési ráta	Alkalmazott maradvány-időszaki diszkontráta
DSK Bank EAD (Bulgária)	280.722	43.787	28.541 77	HUF BGN	99,92%	1.340.261	3,00%	11,40%
OTP banka d.d. (Horvátország)	205.349	22.373	58	EUR	100,00%	563.814	3,00%	9,30%
POK-DSK Rodina a.d. (Bulgária)	1.680	11	11	HUF	99,85%	24.739	3,00%	11,40%
OTP Invest Društvo AD (Szerbia)	1.087	329	100	RSD	100,00%	1.087	3,00%	12,80%
Hello Pay Kft. (Magyarország)	1.690	508	508	HUF	100,00%	5.225	3,00%	14,70%
Aranykalász Csoport (Magyarország)	15.012	342	342	HUF	100,00%	15.012	2,00%	12,50%
Szekszárd Csoport (Magyarország)	<u>11.762</u>	<u>820</u>	820	HUF	100,00%	11.762	2,00%	12,50%
	<u>517.302</u>	<u>68.170</u>						

13. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]

2024. december 31-ével zárult év

Bruttó érték	Immateriális javak	Goodwill	Ingatlanok	Gépek és irodai berendezések	Járművek	Beruházások	Operatív lízingbe adott tárgyi eszközök	Összesen
Január 1-i egyenleg	542.735	66.932	421.607	276.542	41.931	45.897	36.624	1.432.268
Évközi növekedés	177.293	1.671	35.487	62.257	4.507	70.260	19.618	371.093
Átváltási különbözet	12.813	2.705	14.279	7.357	250	2.222	2.056	41.682
Évközi csökkenés	-69.527	-	-13.045	-15.443	-1.790	-66.937	-16.778	-183.520
Záró egyenleg	<u>663.314</u>	<u>71.308</u>	<u>458.328</u>	<u>330.713</u>	<u>44.898</u>	<u>51.442</u>	<u>41.520</u>	<u>1.661.523</u>

Értékcsökkenés és amortizáció	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek és irodai berendezések	Járművek	Operatív lízingbe adott tárgyi eszközök	Összesen
Január 1-i egyenleg	312.085	91.690	187.224	8.147	7.851	606.997
Évközi növekedés	64.283	13.349	35.899	2.574	5.380	121.485
Átváltási különbözet	7.340	3.208	5.357	137	668	16.710
Évközi csökkenés	-13.957	-3.226	-12.822	-489	-4.202	-34.696
Záró egyenleg	<u>369.751</u>	<u>105.021</u>	<u>215.658</u>	<u>10.369</u>	<u>9.697</u>	<u>710.496</u>

13. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]

2024. december 31-ével zárult év [folytatás]

Értékvesztés	Immateriális javak	Goodwill	Ingatlanok	Gépek és irodai berendezések	Operatív lízingbe adott tárgyi eszközök	Összesen
Január 1-i egyenleg	6.224	-	4.476	46	43	10.789
Évközi képzés	4.930	-	509	250	105	5.794
Évközi felszabadítás	-	-	-193	-	-99	-292
Átváltási különbözet	278	-	298	2	3	581
Évközi felhasználás	-3.125	-	-273	-251	-	-3.649
Záró egyenleg	<u>8.307</u>	=	<u>4.817</u>	<u>47</u>	<u>52</u>	<u>13.223</u>

	Immateriális javak	Goodwill	Ingatlanok	Gépek és irodai berendezések	Járművek	Beruházások	Operatív lízingbe adott tárgyi eszközök	Összesen
Nettó érték								
Január 1-i egyenleg	<u>224.426</u>	<u>66.932</u>	<u>325.441</u>	<u>89.272</u>	<u>33.784</u>	<u>45.897</u>	<u>28.730</u>	<u>814.482</u>
Záró egyenleg	<u>285.256</u>	<u>71.308</u>	<u>348.490</u>	<u>115.008</u>	<u>34.529</u>	<u>51.442</u>	<u>31.771</u>	<u>937.804</u>
Valós értékek	=	=	<u>383.507</u>	<u>112.665</u>	<u>34.569</u>	=	<u>31.754</u>	<u>562.495</u>
Teljesen leírt, de még használatban lévő eszközök bruttó értéke	66.341	-	6.717	96.990	1.310	-	-	171.358

13. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]

2024. december 31-ével zárult év [folytatás]

Az immateriális javak megbontása

Immateriális javak	Saját előállítású	Vásárolt	Összesen
Bruttó	22.771	640.543	663.314
Értékcsökkenés	-9.225	-360.526	-369.751
Értékvesztés	=	<u>-8.307</u>	<u>-8.307</u>
Nettó érték	<u>13.546</u>	<u>271.710</u>	<u>285.256</u>

A befektetés és a goodwill könyv szerinti értéke pénztermelő egységenként

Leányvállalat	A leányvállalat könyv szerinti értéke millió forintban	Goodwill millió forintban	Goodwill millió funkcionális péznemben	Funkcionális péznem típusa	Konzolidált tulajdoni hányad	Tulajdoni hányaddal korrigált vállalatérték millió forintban	Alkalmazott egyensúlyi növekedési ráta	Alkalmazott maradvány- időszaki diszkontráta
DSK Bank EAD (Bulgária)	280.722	44.764	28.541 77	HUF BGN	99,92%	1.313.300	3,00%	11,70%
OTP banka d.d. (Horvátország)	205.349	23.806	58	EUR	100,00%	584.207	3,00%	9,90%
POK-DSK Rodina a.d. (Bulgária)	1.680	11	11	HUF	99,85%	23.645	3,00%	11,70%
#REF! #REF!	225	227	1	EUR	76,00%	171	3,00%	9,90%
#REF! #REF!	4.810	478	478	HUF	100,00%	8.377	3,00%	14,42%
OTP Invest Društvo AD (Szerbia)	1.087	352	100	RSD	100,00%	1.087	3,00%	12,60%
Hello Pay Kft. (Magyarország)	1.640	508	508	HUF	100,00%	1.738	3,00%	14,60%
Aranykalász Csoport (Magyarország)	15.012	342	342	HUF	75,00%	15.012	2,00%	12,50%
Szekszárd Csoport (Magyarország)	<u>12.259</u>	<u>820</u>	820	HUF	100,00%	12.259	2,00%	12,50%
	<u>522.784</u>	<u>71.308</u>						

14. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (millió forintban)

A befektetési célú ingatlanok bruttó értékének változása az alábbiak szerint összegezhető:

Bruttó érték	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	99.563	63.552
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közül	148	3.788
Növekedés vásárlásból	15.287	32.106
Átvezetés értékesítésre tartott ingatlanok közül	3	-
Átvezetés értékesítésre tartott ingatlanok közé	-231	-231
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közé	-65	-983
Kivezetés értékesítés miatt	-959	-2.217
Átváltási különbözet	<u>-4.964</u>	<u>3.548</u>
Záró egyenleg	<u>108.782</u>	<u>99.563</u>

Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok a következőképpen alakultak:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Értékcsökkenési kulcsok	1,50% - 33,33%	1,49% - 50,00%

A befektetési célú ingatlanokra elszámolt értékcsökkenés állományváltozása az alábbi volt:

Értékcsökkenés	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	11.284	9.008
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közül	85	1.491
Évközi növekedés	1.625	1.047
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közé	-	-158
Kivezetés értékesítés miatt	-307	-699
Átvezetés értékesítésre tartott ingatlanok közé	-28	-13
Átváltási különbözet	<u>-613</u>	<u>608</u>
Záró egyenleg	<u>12.046</u>	<u>11.284</u>

A befektetési célú ingatlanokra elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

Értékvesztés	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	39	1.163
Értékvesztés képzése	3.733	7
Értékvesztés felszabadítása	-7	-30
Kivezetés értékesítés miatt	-	-1.179
Átvezetés értékesítésre tartott ingatlanok közé	-4	-
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közé	-	-3
Átváltási különbözet	<u>-2</u>	<u>81</u>
Záró egyenleg	<u>3.759</u>	<u>39</u>

14. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (millió forintban) [folytatás]

Nettó érték	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	<u>88.240</u>	<u>53.381</u>
Záró egyenleg	<u>92.977</u>	<u>88.240</u>
Valós érték	<u>105.252</u>	<u>101.888</u>

A befektetési célú ingatlanok értékesíthetőségére vonatkozó korlátozás 2025. december 31-én nem volt, míg 2024. december 31-én 839 millió forint volt az összege.

A Csoport a befektetési célú ingatlanokra a bekerülési érték módszert választotta, de külső szakértők által felbecsülteti és értékeli ezen ingatlanok valós értékét. A befektetési célú ingatlanokat a valósérték-hierarchia 3. szintű módszerével mutatták volna be, ha a Csoport nem a bekerülési érték módszert alkalmazza elszámolásukra.

Bevételek és költségek megoszlása	2025.12.31.	2024.12.31.
Bérleti díjbevétel	5.568	4.027
Bevételt termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	996	486
Bevételt nem termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	129	241

15. SZ. JEGYZET: FEDEZETI CÉLÚ SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban)

Valósérték-fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének megbontása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Valósérték-fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	3.929	18.190
Valósérték-fedezeti ügyletnek minősített kamatswap-ügyletek	21.163	21.902
Makro valósérték-fedezeti célú kamatswap ügyletek	<u>4.533</u>	<u>10.289</u>
Összesen	<u>29.625</u>	<u>50.381</u>

16. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK (millió forintban)

Az egyéb eszközök várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek.

Egyéb pénzügyi eszközök	2025.12.31.	2024.12.31.
Kártyás forgalomból származó követelések	51.807	39.740
Aktív időbeli elhatárolások egyéb pénzügyi eszközökre	40.997	31.042
Vevőkövetelés	52.805	49.978
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	43.283	51.401
Egyéb adott előlegek	63.816	56.729
Tőzsdei változó letét	25.492	27.524
Klíring- és zsróaktívák	24.847	48.354
Nyugdíjpénztárakkal és befektetési alapokkal kapcsolatos elszámolások	8.181	7.064
Lízinggel kapcsolatos követelések	1.469	1.651
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	869	556
Egyéb pénzügyi eszközök	29.720	24.458
Értékvesztés egyéb pénzügyi eszközökön	-54.906	-46.177
Részösszesen	<u>288.380</u>	<u>292.320</u>

Az egyéb pénzügyi eszközök lejárt orosz államkötvényekből származó követeléseket tartalmaznak, további információkat lásd a 4. sz. jegyzet 1b. pontjában.

Egyéb nem pénzügyi eszközök	2025.12.31.	2024.12.31.
Aktív időbeli elhatárolások egyéb nem pénzügyi eszközökre	85.169	73.159
Állam megbízásából fizetett támogatás	16.414	16.319
Függő és elszámolási számlák	41.456	27.894
Biológiai eszközök és mezőgazdasági termékek	12.745	11.297
Egyéb nem pénzügyi eszközök	39.337	42.621
Értékvesztés nem pénzügyi eszközökre	-5.328	-5.176
Részösszesen	<u>189.793</u>	<u>166.114</u>

Egyéb eszközök (IAS 2 alapján)	2025.12.31.	2024.12.31.
Készletek	60.006	42.232
Követelés fejében átvett ingatlanok	13.797	17.763
Követelés fejében átvett egyéb nem pénzügyi eszközök	3.067	2.887
IAS 2 alapján értékelt eszközök leírása	-7.653	-7.128
Részösszesen	<u>69.217</u>	<u>55.754</u>
Mindösszesen egyéb eszközök	<u>547.390</u>	<u>514.188</u>

16. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK (millió forintban) [folytatás]

Az **egyéb pénzügyi eszközökre** elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	46.177	34.602
Értékvesztés képzése	25.601	19.253
Értékvesztés visszairása	-9.670	-8.847
Értékvesztés felhasználása	-4.804	-2.020
Átváltási különbözet	<u>-2.398</u>	<u>3.189</u>
Záró egyenleg	<u>54.906</u>	<u>46.177</u>

Az **egyéb nem pénzügyi eszközökre** elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	5.176	4.437
Értékvesztés képzése	654	1.316
Értékvesztés visszairása	-295	-546
Értékvesztés felhasználása	-433	-41
Átváltási különbözet	<u>226</u>	<u>10</u>
Záró egyenleg	<u>5.328</u>	<u>5.176</u>

17. SZ. JEGYZET: NEMZETI KORMÁNYOKKAL, NEMZETI BANKOKKAL ÉS EGYÉB BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
forint	171.968	520.301
deviza	<u>290.520</u>	<u>377.892</u>
	<u>462.488</u>	<u>898.193</u>
Éven túli		
forint	243.230	312.107
deviza	<u>785.203</u>	<u>811.891</u>
	<u>1.028.433</u>	<u>1.123.998</u>
Összesen	<u>1.490.921</u>	<u>2.022.191</u>

A nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
forint	-1,41% - 6,10%	-1,51% - 9,23%
deviza	-2,02% - 15,90%	-2,12% - 18,00%
Éven túli		
forint	-1,34% - 6,50%	-1,41% - 3,50%
deviza	-2,00% - 14,00%	-2,02% - 13,50%

	2025.12.31.	2024.12.31.
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni forintban lévő kötelezettségek átlagos kamata	3,59%	3,10%
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni devizában lévő kötelezettségek átlagos kamata	8,48%	7,82%

18. SZ. JEGYZET: REPÓKÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
forint	50.093	23.736
deviza	<u>116.665</u>	<u>108.401</u>
	<u>166.758</u>	<u>132.137</u>
Éven túli		
forint	-	-
deviza	<u>51</u>	=
	<u>51</u>	=
Összesen	<u>166.809</u>	<u>132.137</u>

A repókötelezettségek kamatozása a következő:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált repókötelezettségek kamatozása	5,40% - 6,10%	-4,50% - 6,30%
Devizában lévő repókötelezettségek kamatozása	0,50% - 3,35%	1,46% - 2,70%
	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált repókötelezettségek átlagos kamata	7,24%	7,70%
Devizában denominált repókötelezettségek átlagos kamata	0,80%	2,04%

19. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELTNEK MEGJELÖLT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli forint	1.574	1.709
deviza	-	-
	<u>1.574</u>	<u>1.709</u>
Éven túli forint	88.766	70.781
deviza	-	-
	<u>88.766</u>	<u>70.781</u>
Összesen	<u>90.340</u>	<u>72.490</u>
Fennálló szerződéses összeg	<u>15.482</u>	<u>17.000</u>
Valós értéken értékelt társult vállalkozások eredményéből a Csoportot megillető rész	<u>75.061</u>	<u>55.466</u>

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált, éven belüli, eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek kamatozása	0,01% - 4,59%	4,33% - 8,24%
Forintban denominált, éven túli, eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek kamatozása	4,32%-5,27%	3,14%

A Bank könyveiben az MFB által refinanszírozott hitelköveteléseket az SPPI-teszt alapján a kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába kell sorolni. A Bank él az IFRS 9 standard által biztosított számviteli meg nem felelés miatti valós érték opciójával, és a kapcsolódó forrásoldali refinanszírozási hitelek az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába kerültek besorolásra.

A Csoport olyan tőkealapok felett gyakorol ellenőrzést, amelyekben nem rendelkezik 100%-os tulajdonosi jogokkal. A kapcsolódó nem ellenőrző részesedés az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségként van kezelve, mivel az IAS 32 szerint nem minősül saját tőkének.

20. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
forint	8.934.369	8.452.289
deviza	<u>24.219.565</u>	<u>22.752.752</u>
	<u>33.153.934</u>	<u>31.205.041</u>
Éven túli		
forint	184.210	224.878
deviza	<u>394.620</u>	<u>228.270</u>
	<u>578.830</u>	<u>453.148</u>
Ügyfelek betétei összesen	<u>33.732.764</u>	<u>31.658.189</u>
Kamatlábckockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	<u>1.503</u>	<u>8.209</u>
Összesen	<u>33.734.267</u>	<u>31.666.398</u>

Az ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli		
forint	-0,20% - 30,00%	0,00% - 17,50%
deviza	-8,04% - 13,50%	-0,85% - 5,00%
Éven túli		
forint	0,00% - 6,72%	0,00% - 6,03%
deviza	0,00% - 23,00%	0,00% - 23,00%

	2025.12.31.	2024.12.31.
Ügyfelek forintban lévő betéteinek átlagos kamata	1,72%	1,94%
Ügyfelek devizában lévő betéteinek átlagos kamata	1,88%	1,43%

A betétállomány megbontása a főbb betét típusokra az alábbi:

	2025.12.31.		2024.12.31.	
Lakossági betétek	19.559.527	57,98%	17.967.496	56,75%
Vállalati betétek	13.320.082	39,49%	12.538.696	39,61%
Önkormányzati betétek	<u>853.155</u>	<u>2,53%</u>	<u>1.151.997</u>	<u>3,64%</u>
Összesen	<u>33.732.764</u>	<u>100,00%</u>	<u>31.658.189</u>	<u>100,00%</u>

21. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli		
forint	148.378	103.595
deviza	<u>30.309</u>	<u>163.970</u>
	<u>178.687</u>	<u>267.565</u>
Éven túli		
forint	331.953	302.741
deviza	<u>2.001.995</u>	<u>2.022.818</u>
	<u>2.333.948</u>	<u>2.325.559</u>
Összesen	<u>2.512.635</u>	<u>2.593.124</u>

A kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban kibocsátott értékpapírok	1,25% - 7,40%	1,25% - 12,00%
Devizában kibocsátott értékpapírok	1,63% - 20,50%	1,63% - 20,50%

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	6,60%	6,05%
Devizában kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	5,74%	6,89%

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2025. december 31-én

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió forintban)	Amortizált bekerülési érték (millió forintban)	Kamatozás módja (tényleges kamat, %)
1	OTP_HUF_2026/2	2023.12.15.	2026.12.15.	551	553	fix 7,40
2	OTP_HUF_2026/3	2025.01.17.	2026.01.17.	10.728	11.352	fix 6,00
3	OTP_HUF_2026/4	2025.01.31.	2026.01.31.	4.023	4.248	fix 6,00
4	OTP_HUF_2026/5	2025.02.14.	2026.02.14.	4.713	4.965	fix 6,00
5	OTP_HUF_2026/6	2025.03.14.	2026.03.14.	12.015	12.603	fix 6,00
6	OTP_HUF_2026/7	2025.04.11.	2026.04.11.	17.132	17.893	fix 6,00
7	OTP_HUF_2026/8	2025.05.09.	2026.05.09.	13.579	14.119	fix 6,00
8	OTP_HUF_2026/9	2025.06.06.	2026.06.06.	12.530	12.971	fix 6,00
9	OTP_HUF_2026/10	2025.06.27.	2026.06.27.	7.638	7.880	fix 6,00
10	OTP_HUF_2026/11	2025.07.16.	2026.07.16.	11.302	11.626	fix 6,00
11	OTP_HUF_2026/12	2025.08.15.	2026.08.15.	<u>10.399</u>	<u>10.645</u>	fix 6,00
	Részösszesen			<u>104.610</u>	<u>108.855</u>	

21. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]**A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2025. december 31-én [folytatás]**

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárát	Névérték (millió forintban)	Amortizált bekerülési érték (millió forintban)	Kamatozás módja (tényleges kamat, %)	
12	OTP_HUF_2026/13	2025.09.12.	2026.09.12.	6.786	6.915	fix 6,00
13	OTP_HUF_2026/14	2025.10.10.	2026.10.10.	11.703	11.872	fix 6,00
14	OTP_HUF_2026/15	2025.10.31.	2026.10.31.	5.164	5.221	fix 6,00
15	OTP_HUF_2026/16	2025.11.21.	2026.11.21.	7.469	7.526	fix 6,00
16	OTP_HUF26/17	2025.12.12.	2026.12.12.	6.754	6.782	fix 6,00
17	OTP_TBSZ_HUF_2028/1	2023.10.13.	2028.12.15.	155	156	fix 6,96
18	OJB2027 I ¹	2020.07.23.	2027.10.27.	76.850	72.751	fix 1,25
19	OJB2031 I ¹	2021.08.18.	2031.10.22.	82.000	68.082	fix 2,50
20	OJB2029_A	2022.07.25.	2029.05.24.	87.496	87.613	változó 6,75
21	OJB2029_B	2024.04.10.	2029.06.20.	59.167	59.312	változó 6,75
22	OJB2032_A	2023.09.20.	2032.11.24.	25.000	25.017	változó 6,75
23	OJB2032_B	2025.09.22.	2032.12.20.	20.000	20.029	változó 6,75
24	Egyéb		<u>200</u>	<u>200</u>		
Összesen forintban kibocsátott értékpapír				<u>493.354</u>	<u>480.331</u>	

A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2025. december 31-én

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárát	Deviza	Névérték		Amortizált bekerülési érték		Kamatozás módja (tényleges kamat, %)	
				(millió devizában)	(millió forintban)	(millió devizában)	(millió forintban)		
1	XS2838495542 ¹	2024.06.12.	2028.06.12.	EUR	699	269.317	725	279.384	fix 4,75
2	XS2698603326 ¹	2023.10.05.	2027.10.05.	EUR	648	249.612	664	256.054	fix 6,13
3	XS2754491640 ¹	2024.01.31.	2029.01.31.	EUR	598	230.534	631	243.169	fix 5,00
4	XS2917468618 ¹	2024.10.16.	2030.10.16.	EUR	498	191.929	499	192.481	fix 4,25
5	XS2626773381 ¹	2023.05.25.	2027.05.25.	USD	499	163.869	503	165.316	fix 7,50
6	XS3102027383	2025.06.30.	2028.06.30.	CNY	900	42.291	915	42.980	fix 3,50
7	XS2871018136	2024.07.31.	2027.07.31.	CNY	300	14.097	305	14.338	fix 4,10
8	XS3094548123 ¹	2025.06.20.	2030.06.20.	EUR	430	165.722	436	166.506	fix 3,00
9	XS3187013779 ¹	2025.10.01.	2031.03.31.	EUR	500	192.700	499	190.805	fix 3,14
10	AL0022100187	2023.12.26.	2030.12.26.	EUR	7	2.875	7	2.884	fix 4,50
11	AL0022100302	2024.11.20.	2031.11.20.	EUR	3	1.303	3	1.312	fix 4,50
12	SI0022104176 ¹	2021.05.25.	2027.05.25.	EUR	176	67.715	175	67.518	fix 1,63
13	XS2793675534 ¹	2024.04.03.	2028.04.03.	EUR	300	115.620	312	120.358	fix 4,75
14	XS3050686321 ¹	2025.05.20.	2028.05.20.	EUR	300	115.620	305	117.450	fix 3,50
15	XS2808393370	2024.04.22.	2027.04.27.	UZS	1.370.220	37.407	1.407.726	38.431	fix 20,50
16	XS3200122102	2025.10.09.	2028.10.09.	UZS	1.200.000	32.760	1.241.431	33.891	fix 17,50
17	XS3200121716	2025.10.09.	2030.10.09.	USD	300	<u>98.526</u>	303	<u>99.427</u>	fix 6,45
Összesen devizában kibocsátott értékpapír					<u>1.991.897</u>		<u>2.032.304</u>		
Mindösszesen kibocsátott értékpapír							<u>2.512.635</u>		

¹ fedezett

21. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]**A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2024. december 31-én**

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió forintban)	Amortizált bekerülési érték (millió forintban)	Kamatozás módja (tényleges kamat, %)	
1	OTP_HUF_2025/3	2024.01.12.	2025.01.12.	1.919	2.060	fix	7,50
2	OTP_HUF_2025/4	2022.11.18.	2025.11.18.	2.155	2.289	fix	6,75
3	OTP_HUF_2025/5	2023.06.30.	2025.06.30.	5.957	6.284	fix	6,50
4	OTP_HUF_2025/6	2024.03.28.	2025.03.28.	5.559	5.837	fix	6,50
5	OTP_HUF_2025/7	2024.04.26.	2025.04.26.	8.190	8.528	fix	6,00
6	OTP_HUF_2025/8	2024.05.24.	2025.05.24.	5.860	6.075	fix	6,00
7	OTP_HUF_2025/9	2024.06.07.	2025.06.07.	5.756	5.955	fix	6,00
8	OTP_HUF_2025/10	2024.07.05.	2025.07.05.	11.675	12.024	fix	6,00
9	OTP_HUF_2025/11	2024.08.02.	2025.08.02.	6.698	6.868	fix	6,00
10	OTP_HUF_2025/12	2024.08.30.	2025.08.30.	4.532	4.618	fix	5,50
11	OTP_HUF_2025/13	2024.09.27.	2025.09.27.	5.162	5.239	fix	5,50
12	OTP_HUF_2025/14	2024.10.31.	2025.10.31.	5.826	5.883	fix	5,50
13	OTP_HUF_2025/15	2024.11.29.	2025.11.29.	3.243	3.260	fix	5,50
14	OTP_HUF_2025/16	2024.12.18.	2025.12.18.	7.324	7.343	fix	6,00
15	OTP_HUF_26/1 ¹	2022.12.22.	2026.01.05.	10.228	12.674	fix	12,00
16	OTP_HUF_2026/2	2023.12.15.	2026.12.15.	620	622	fix	7,40
17	OTP_TBSZ_HUF_2028/1	2023.10.13.	2028.12.15.	155	156	fix	6,88
18	OJB2025/II ²	2020.02.03.	2025.11.26.	22.550	21.315	fix	1,50
19	OJB2027/I	2020.07.23.	2027.10.27.	76.850	67.875	fix	1,25
20	OJB2029/A	2022.07.25.	2029.05.24.	72.303	72.349	változó	6,75
21	OJB2029_B	2024.04.10.	2029.06.20.	60.037	60.170	változó	6,75
22	OJB2031/I	2021.08.18.	2031.10.22.	82.000	63.713	fix	2,50
23	OJB2032/A	2023.09.20.	2032.11.24.	25.000	24.995	változó	6,75
24	Egyéb			<u>204</u>	<u>204</u>		
	Összesen forintban kibocsátott értékpapír			<u>429.803</u>	<u>406.336</u>		

¹ fedezett² részben fedezett

21. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2024. december 31-én

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték		Amortizált bekerülési érték		Kamatozás módja (tényleges kamat, %)	
					(millió devizában)	(millió forintban)	(millió devizában)	(millió forintban)		
1	XS2871018136	2024.07.31.	2027.07.31.	CNY	300	16.176	300	16.443	fix	4,10
2	XS2560693181	2022.12.01.	2026.03.04.	EUR	648	265.938	649	282.387	fix	7,35
3	XS2642536671	2023.06.27.	2026.06.27.	EUR	110	45.110	110	46.871	fix	7,50
4	XS2698603326 ¹	2023.10.05.	2027.10.05.	EUR	649	266.321	664	276.203	fix	6,13
5	XS2737630314 ¹	2023.12.22.	2026.06.22.	EUR	75	30.757	75	31.845	fix	6,10
6	XS2754491640 ¹	2024.01.31.	2029.01.31.	EUR	598	245.420	607	260.169	fix	5,00
7	XS2838495542 ¹	2024.06.12.	2028.06.12.	EUR	698	286.058	710	298.861	fix	4,75
8	XS2917468618 ¹	2024.10.16.	2030.10.16.	EUR	499	204.680	500	206.807	fix	4,25
9	XS2703264635 ¹	2023.10.13.	2026.10.13.	RON	170	14.011	170	14.279	változó	8,10
10	XS2536446649	2022.09.29.	2026.09.29.	USD	60	23.616	60	24.063	fix	7,25
11	XS2626773381 ¹	2023.05.25.	2027.05.25.	USD	500	196.689	497	197.046	fix	7,50
12	AL0022100187	2023.12.26.	2030.12.26.	EUR	7	3.059	7	3.067	fix	4,50
13	AL0022100302	2024.11.20.	2031.11.20.	EUR	3	1.386	3	1.385	fix	4,50
14	SI0022104176 ¹	2021.05.25.	2027.05.25.	EUR	176	72.053	170	69.557	fix	1,63
15	XS2639027346 ¹	2023.06.29.	2026.06.29.	EUR	400	164.036	416	170.702	fix	7,38
16	XS2793675534 ¹	2024.04.03.	2028.04.03.	EUR	300	123.027	314	128.570	fix	4,75
17	XS2260457754	2020.11.19.	2025.11.19.	USD	300	118.080	294	115.787	fix	5,50
18	XS2808393370	2024.04.22.	2027.04.27.	UZS	1.370.220	41.792	1.401.497	42.746	fix	20,50
Összesen devizában kibocsátott értékpapír					2.118.209			2.186.788		
Mindösszesen kibocsátott értékpapír								2.593.124		

¹ fedezett

Kibocsátott értékpapírok fedezeti elszámolása

A strukturált kibocsátott értékpapírok egy részét a Csoport kamatswap ügyletekkel („IRS”) fedezi, melynek során egy fix és egy változó kamat, valamint a strukturált kamat cseréjére kerül sor a felek között egy olyan névleges összegre vonatkozóan, amely egyenlő a fedezett értékpapír névértékével. Ezek valósérték-fedezeti kapcsolatok, melyek a fedezett kötvény strukturált kamataiból adódó kamatkockázatot hivatottak fedezni. Az OTP Csoport nem szándékozik viselni a kötvényekbe ágyazott struktúra kockázatát, ezért kamatcsere ügyletek keretében a kötvények strukturált kamatait változó kamatozásra cserélte.

Ez a fedezeti kapcsolat teljesíti az alábbi fedezeti hatékonysági követelményeket:

- 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 Csoport által ténylegesen fedezett mennyisége és a fedezeti instrumentum Csoport által e fedezetre ténylegesen felhasznált mennyisége közötti aránynak felel meg.

A Bank által kibocsátott fix kamatozású értékpapírok cash flow-i a HUF/EUR és HUF/USD devizaárfolyam változásának, valamint az EUR és USD jegyzett piaci kamatok változásának van kitéve. Az értékpapírok kamat- és devizakockázata EUR és USD IRS tranzakciókkal kerül fedezésre, ahol a fix kamatot 6 havi BUBOR és EURIBOR kamatokra, illetve USD overnight SOFR-ból képzett változó kamatra cserélik, amelynek eredményeképpen csökkennek a kamat- és devizakitétettségéből származó kockázatok.

21. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

2025/2026. évi 800 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2025. április 8-án a Bank 800 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB az összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2025. július 11-én engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos. Ugyanakkor a 2024/2025. évi kötvényprogram, amely eredetileg 2025. július 18-ig volt érvényes, lezárásra került.

2024/2025. évi 800 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2024. április 30-án a Bank 800 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB az összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2024. július 19-én engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos. Ugyanakkor a 2023/2024. évi kötvényprogram, amely eredetileg 2024. augusztus 7-ig volt érvényes, lezárásra került.

A devizában kibocsátott értékpapírokra vonatkozó kötvényprogramok részletei az alábbiakban találhatóak:

Kötvények típusai és kibocsátók	ISIN kód	Kibocsátás dátuma	Deviza típusa	Névérték (millió devizában)	Tőzsde	Moody's	Scope Ratings GmbH	S&P
OTP Bank Nyrt.								
Senior Preferred kötvények	XS2754491640	2024.01.31.	EUR	600	Luxembourg	Baa3	BBB+	--
Senior Preferred "zöld" kötvények	XS2838495542	2024.06.12.	EUR	700	Luxembourg	--	BBB+	BBB-
Senior Preferred kötvények	XS2871018136	2024.07.31.	CNY	300	Luxembourg	--	BBB+	--
Senior Preferred kötvények	XS2917468618	2024.10.16.	EUR	500	Luxembourg	Baa3	BBB+	--
Senior Preferred "zöld" kötvények	XS3102027383	2025.06.30.	CNY	900	Luxembourg	--	BBB+	--
OTP Jelzálogbank Zrt.								
Jelzáloglevelek	XS3094548123	2025.06.20.	EUR	430	Luxembourg	A1	--	--
Jelzáloglevelek	XS3187013779	2025.10.01.	EUR	500	Luxembourg	A1	--	--
OTP Albania SHA								
Senior Non-preferred kötvények	AL0022100302	2024.11.20.	EUR	3,38	Nem jegyzett	Nem besorolt	Nem besorolt	Nem besorolt
OTP banka d.d. (Szlovénia)								
Senior Preferred kötvények	XS2793675534	2024.04.03.	EUR	300	Luxembourg	Baa2	--	--
Senior Preferred kötvények	XS3050686321	2025.05.20.	EUR	300	Luxembourg	Baa2	--	--
JSCMB 'Ipoteka Bank'								
Senior Non-preferred kötvények	XS2808393370	2024.04.22.	UZS	1.370.220	Bécs	--	--	BB-
Senior Unsecured kötvények	XS3200122102	2025.10.09.	UZS	1.200.000	Bécs	--	--	BB-
Senior Unsecured kötvények	XS3200121716	2025.10.09.	USD	300	Bécs	--	--	BB-

Visszahívások

Kötvények típusai és kibocsátók	ISIN kód	Visszahívás dátuma	Deviza típusa	Névérték (millió devizában)	Eredetileg esedékes volt
OTP Bank Nyrt.					
Senior Preferred kötvények	XS2703264635	2025.10.13.	RON	170	2026
Senior Preferred kötvények	XS2560693181	2025.03.04.	EUR	650	2026
Senior Non-preferred kötvények	XS2737630314	2025.06.22.	EUR	75	2026
Senior Non-preferred kötvények	XS2642536671	2025.06.27.	EUR	110	2026
Zöld kötvények	XS2536446649	2025.09.29.	USD	60	2026

22. SZ. JEGYZET: KERESKEDÉSI CÉLÚ SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK
(millió forintban)

A kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusok szerinti bontása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Kereskedési célú devizaswap-ügyletek	37.391	54.715
Commodity swap-ügyletek	2.604	10.477
Kereskedési célú kamatswap-ügyletek	19.032	24.406
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	14.841	8.595
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	3.735	11.627
Kereskedési célú opciós ügyletek	2.961	2.106
Kereskedési célú egyéb ügyletek ¹	701	2.163
Összesen	<u>81.265</u>	<u>114.089</u>

¹ Az egyéb kategória tartalma: deviza azonnali, equityswap-, határidős kamatláb-megállapodások és határidős értékpapír-ügyletek, opciók és indexhatáridős ügyletek.

23. SZ. JEGYZET: FEDEZETI CÉLÚ SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

Valósérték- és cashflow-fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke a következő típusú szerződésekhez tartozik:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Valósérték-fedezeti célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	5.371	4.280
Valósérték-fedezeti célú kamatswap-ügyletek	5.947	10.325
Makro valósérték-fedezeti célú kamatswap ügyletek	183	-
Összesen	<u>11.501</u>	<u>14.605</u>

24. SZ. JEGYZET: CÉLTARTALÉKOK ÉS EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

Az egyéb kötelezettségek várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A fent említett összes egyéb kötelezettségeken kívül, várhatóan több mint egy évvel a mérlegfordulónap után fognak kiegyenlítésre kerülni még az elhatárolt szerződéses kötelezettségek, a kötelező nyugdíjtartalék, a kormányzati hitelek és elsőbbségi részvények miatti osztalékfizetési kötelezettség is.

	2025.12.31.	2024.12.31.
Egyéb pénzügyi kötelezettségek		
Cafeteria-juttatásokkal kapcsolatos kötelezettség	111.588	103.883
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettség	74.283	149.317
Passzív időbeli elhatárolás egyéb pénzügyi kötelezettségeken	77.809	63.792
Kártyaforgalomból származó kötelezettségek	59.713	56.949
Szállítói tartozások	82.090	99.594
Rövid pozíció miatti kötelezettségek	85.566	47.157
Zsíróelszámolási számlák	42.890	70.773
Vevőktől kapott előlegek	12.454	11.809
Bérekből és egyéb személyi jellegű kifizetésekből származó kötelezettségek	56.429	48.270
Államtól kapott hitelek	4.051	5.511
Osztalékfizetési kötelezettség	2.227	1.518
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	<u>108.393</u>	<u>109.356</u>
Részösszesen	<u>717.493</u>	<u>767.929</u>
Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek	2025.12.31.	2024.12.31.
Függő és elszámolási számlák	58.184	84.731
Társadalombiztosítási járulékok elszámolásából származó kötelezettségek	20.477	17.240
Passzív időbeli elhatárolások nem pénzügyi kötelezettségeken	36.722	33.173
Lakáscélú állami támogatások előleg elszámolásával kapcsolatos kötelezettség	11.674	12.333
Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek	<u>85.644</u>	<u>76.146</u>
Részösszesen	<u>212.701</u>	<u>223.623</u>
Összesen	<u>930.194</u>	<u>991.552</u>

24. SZ. JEGYZET: CÉLTARTALÉKOK ÉS EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)
[folytatás]

A céltartalékok részletezése az alábbi:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Adott kötelezettségvállalások és garanciák	<u>54.892</u>	<u>50.477</u>
Céltartalék összesen IFRS 9 szerint	<u>54.892</u>	<u>50.477</u>
Függő jogi ügyek és adóügyi perek	36.774	39.867
Nyugdíj és egyéb nyugdíjazással kapcsolatos juttatási kötelmek	12.731	10.659
Egyéb hosszútávú munkavállalói juttatások	2.750	3.126
Átszervezés	6.689	10.371
Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	<u>37.287</u>	<u>17.137</u>
Céltartalék összesen IAS 37 szerint	<u>96.231</u>	<u>81.160</u>
Összesen	<u>151.123</u>	<u>131.637</u>

Az IFRS 9 szerinti céltartalékok levezetése az alábbi:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	50.477	46.137
Céltartalék képzése	107.736	106.372
Céltartalék visszairása	-101.277	-104.001
Céltartalék felhasználása	-26	-30
Átváltási különbözet	<u>-2.018</u>	<u>1.999</u>
Záró egyenleg	<u>54.892</u>	<u>50.477</u>

Az IAS 37 szerinti céltartalékok levezetése az alábbi:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	81.160	74.982
Céltartalék képzése	45.847	21.871
Céltartalék visszairása	-17.310	-16.803
Céltartalék felhasználása	-9.084	-6.001
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi eredmény miatti változás	326	1.012
Akvizíció miatti növekedés	-	1.209
Diszkontált összeg lebontása	20	24
Átváltási különbözet	<u>-4.728</u>	<u>4.866</u>
Záró egyenleg	<u>96.231</u>	<u>81.160</u>

25. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli forint	-	-
deviza	<u>10.306</u>	<u>13.360</u>
	10.306	13.360
Éven túli forint	-	-
deviza	<u>475.778</u>	<u>355.999</u>
	475.778	355.999
Összesen	<u>486.084</u>	<u>369.359</u>

Alárendelt és járulékos kölcsöntőke fajtái:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Kibocsátott értékpapírok	10.316	22.243
Kapott hitelek	<u>475.768</u>	<u>347.116</u>
Összesen	<u>486.084</u>	<u>369.359</u>

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Forintban denominált alárendelt kölcsöntőke	-	-
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	0,00% - 8,75%	0,00% - 8,75%
	2025.12.31.	2024.12.31.
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke átlagos kamata	8,36%	7,28%

Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő hiteleknek és kötvényeknek főbb adatai és kondíciói a következők:

Típusa	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátum	Kibocsátási érték	Kamatfizetés gyakorisága	Aktuális kamat 2025. december 31-én
Alárendelt kölcsöntőke-kötvény	647 millió USD	2023.02.15.	2033.05.15.	99,417%	Fix 8,75%, évente	8,75%
Alárendelt kölcsöntőke-kötvény	746 millió USD	2025.01.30.	2035.07.30.	100,000%	Fix 7,30%, évente	7,30%
Alárendelt kölcsöntőke-hitel	13.978,3 millió UZS	2019.04.30.	2028.11.10.	100,000%	Fix 3,00%, negyedévente	3,00%
Alárendelt kölcsöntőke-hitel	97.668,1 millió UZS	2019.04.30.	2029.11.10.	100,000%	Fix 3,00%, negyedévente	3,00%
Alárendelt kölcsöntőke-hitel	95.616,6 millió UZS	2019.04.30.	2030.11.10.	100,000%	Fix 3,00%, negyedévente	3,00%
Alárendelt kölcsöntőke-hitel	25 millió USD	2023.03.30.	2030.03.31.	100,000%	Fix 0,00%, negyedévente	0,00%

26. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	28.000	28.000

A jegyzett tőke a Bank saját tőkéjének azon része, amely a részvények kibocsátásának ellenértékéért kerül a vállalathoz, általában készpénz ellenében.

A részvények egy darabra jutó névértéke 100 forint. Az összes részvény törzsrészvény, amelyek ugyanazokat a jogokat biztosítják a részvényeseknek. Továbbá nincs korlátozás az osztalék kifizetésén és a tőke visszafizetésén.

27. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió forintban)

2025-ben 270.000 millió forint osztalék került kifizetésre a 2024. évi eredményből, amely részvényenként 964,28 forintos osztalék kifizetését jelentette a részvénytulajdonosoknak. 2026-ban a Bank menedzsmentje várhatóan 300.000 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2025. évi eredményből, amely részvényenként 1.071,43 forintos osztalék kifizetését jelenti a részvénytulajdonosoknak.

Az IFRS szerinti eredménytartalék és egyéb tartalékok állománya 2025. december 31-én és 2024. december 31-én az eredménytartalék (553.117 millió forint és 639.228 millió forint), illetve egyéb tartalékok (5.487.458 millió forint és 4.688.424 millió forint) állományából tevődik össze. Az egyéb tartalékokat jellemzően az opciós tartalék, egyéb tartalékok, az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valósérték-korrekciója, részvényalapú kifizetések tartaléka, fedezeti ügyletek valós értéke, a leányvállalatok előző években felhalmozott tőkeváltozása és a konszolidáció miatti változások, valamint az átváltási különbözet alkotják.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban a Csoport a nem monetáris eszközöket bekerülési értéken értékeli. A bekerülési érték és a mérlegfordulónapon aktuális devizaárfolyammal átszámított forintérték közötti különbség a saját tőkén belül átszámítási különbözetként kerül kimutatásra. Az átváltási különbözet halmozott összege 2025. december 31-én és 2024. december 31-én rendre 16.280 millió forint és 232.227 millió forint volt.

Eredménytartalék

A korábbi évek felhalmozott nyeresége, amely nem került kifizetésre osztalékként a részvényesek részére.

Egyéb tartalékok

Az egyéb tartalékok törvényi előírások miatt elkülönített tőkeelemeket tartalmaznak.

Opciós tartalék

2009. április 16-án az OTP Bank Nyrt. és a MOL Nyrt. részvéncsere-ügyletet kötött, ahol az OTP 24 millió darab törzsrészvényét 5.010.501 darab MOL „A sorozatú” részvényre cserélte el. A részvéncsere-megállapodás módosított végső lejárata 2027. július 11-én van, addig bármelyik fél kezdeményezheti a tranzakció készpénzes vagy fizikai kiegyenlítését. Az opciós tartalék az OTP törzsrészvényekre vonatkozó, OTP-MOL részvéncsere-ügylet megkötésének időpontjában meghatározott opciós jogot testesíti meg, amely a saját tőkét csökkentő tételként kerül elszámolásra az ügylet megkötésekor.

Részvényalapú kifizetési ügyletek tartaléka

A tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetési ügyletek tartaléka a Bank által kapott árukkal és szolgáltatásokkal összefüggésben elszámolt sajáttőke-növekedést testesíti meg, amelyet a kapott áruk és szolgáltatások valós értéken kell értékelni (lásd 40. számú jegyzet).

Egyéb átfogó jövedelem

Az egyéb átfogó jövedelem olyan bevételi és ráfordítási tételeket foglal magában (ideértve az átsorolás miatti módosításokat is), amelyek nem kerülnek megjelenítésre az eredményben, ahogy azt egyéb IFRS-ek előírják vagy lehetővé teszik.

Külföldi tevékenységben lévő befektetések nettó fedezeti ügyletei

A külföldi tevékenységben lévő befektetések nettó fedezeti ügyletei tartalék a saját tőkében az OTP Luxembourg S.à r.l., az OTP banka d.d. (Horvátország) és a Crnogorska komercijalna banka a.d. leányvállalatokhoz kapcsolódik.

27. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió forintban)
[folytatás]

Leányvállalatok előző években felhalmozott tőkeváltozása és konszolidáció miatti változások

A leányvállalatok sajáttőke-változása sor tartalmazza a leányvállalatok teljes konszolidációba való bevonása óta felhalmozott nyereségét vagy veszteségét. A konszolidáció miatti változások sor magába foglalja az előző évek konszolidációs kiszűréseinek eredményre gyakorolt hatását.

	2025.12.31.	2024.12.31.
Eredménytartalék	553.117	639.228
Tőketartalék	52	52
Opció tartalék	-55.468	-55.468
Egyéb tartalékok	336.203	273.280
Meghatározott munkavállalói juttatási programok aktuáriusi vesztesége	-1.078	-779
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	21.675	14.559
Részvényalapú kifizetés tartaléka	62.204	56.813
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetések fedezeti ügyletei	-32.733	-57.423
Adózás utáni eredmény	1.140.698	1.071.913
Leányvállalatok előző években felhalmozott tőkeváltozása és konszolidáció miatti változások	3.999.625	3.153.250
Átváltási különbözet	<u>16.280</u>	<u>232.227</u>
Eredménytartalék és egyéb tartalékok¹	<u>6.040.575</u>	<u>5.327.652</u>

¹ További részletek a Konszolidált átfogó eredménykimutatásban és a Konszolidált saját tőke-változás kimutatásban.

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valósérték-korrektúrája a tőkében

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-jei egyenleg	-79.330	-86.397
Valósérték változása	16.684	5.237
Valósérték változásának halasztott adóhatása	-1.699	2.921
Eredménybe való átsorolás kivezetés miatt	410	342
Eredménybe való átsorolás halasztott adóhatása	-6	58
Értékesítésre tartott befektetett eszközök kivezetése	-	817
Átváltási különbözet	<u>540</u>	<u>-2.308</u>
Záró egyenleg	<u>-63.401</u>	<u>-79.330</u>

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok várható veszteségére képzett értékvesztés

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-jei egyenleg	60.890	34.573
Értékvesztés növekedése	9.115	31.706
Értékvesztés csökkenése	-10.974	-1.858
Halasztott adó hatás	894	-7.160
Értékesítésre tartott befektetett eszközök kivezetése	-	-139
Átváltási különbözet	<u>-7.791</u>	<u>3.768</u>
Záró egyenleg	<u>52.134</u>	<u>60.890</u>

27. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió forintban)
[folytatás]

**Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt
tulajdoni részesedést megtestesítő értékpapírok valós
értékének változásai**

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-jei egyenleg	32.999	18.595
Valósérték változása	890	16.736
Valósérték változásának halasztott adóhatása	-211	-2.115
Értékesítésre tartott befektetett eszközök kivezetése	-	-740
Átváltási különbözet	<u>-736</u>	<u>523</u>
Záró egyenleg	<u>32.942</u>	<u>32.999</u>

**Külföldi tevékenységben lévő nettó
befektetések fedezeti ügyletei**

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-jei egyenleg	-57.423	-30.113
Valósérték változása a fedezeti tételen	<u>24.690</u>	<u>-27.310</u>
Záró egyenleg	<u>-32.733</u>	<u>-57.423</u>

**Meghatározott munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos
aktuáriusi veszteségek**

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-jei egyenleg	-779	144
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi veszteségek változása	-326	-1.012
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi veszteségek változásának halasztott adóhatása	24	26
Átváltási különbözet	<u>3</u>	<u>63</u>
Záró egyenleg	<u>-1.078</u>	<u>-779</u>

Átváltási különbözet

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-jei egyenleg	232.227	37.600
Átváltási különbözet változása	<u>-215.947</u>	<u>194.627</u>
Záró egyenleg	<u>16.280</u>	<u>232.227</u>

28. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Névérték (Törzsrészvény)	2.613	1.901
Könyv szerinti érték	458.637	245.319

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

Részvények darabszámának változása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Részvények január 1-i darabszáma	19.011.319	12.666.770
Növekedés	9.746.124	8.775.919
Csökkenés	-2.630.484	-2.431.370
Részvények záró darabszáma	<u>26.126.959</u>	<u>19.011.319</u>

Könyv szerinti érték változása

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	245.319	120.489
Növekedés	249.744	153.105
Csökkenés	-36.426	-28.275
Záró egyenleg	<u>458.637</u>	<u>245.319</u>

29. SZ. JEGYZET: NEM ELLENŐRZÖTT RÉSZESEDÉSEK (millió forintban)

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	9.680	7.960
Üzleti kombinációból származó növekedés	2.538	-
Tárgyévi nyereségből származó nem ellenőrzött részesedések	5.627	4.227
Nem ellenőrzött részesedésnek fizetett osztalék	-2.252	-2.643
Megvásárolt kisebbségi érdekeltség	-72	-350
Átváltási különbözet	<u>157</u>	<u>486</u>
Záró egyenleg	<u>15.678</u>	<u>9.680</u>

A nem ellenőrzött részesedés a teljes OTP Csoport szempontjából nem jelentős.

30. SZ. JEGYZET: KAMATBEVÉTELEK, KAMATBEVÉTELHEZ HASONLÓ BEVÉTELEK ÉS KAMATRÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek		
hitelek	1.773.634	1.584.771
amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból	355.461	352.733
pénzügyi lízingkövetelésből	113.822	110.830
egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból	70.962	60.806
nemzeti bankoknál és más bankoknál vezetett számlákból	236.159	171.238
bankközi kihelyezésekből	199.527	240.932
pénzügyi kötelezettségekből (negatív kamatráfordítás)	251	492
repókövetelésekből	<u>24.410</u>	<u>20.336</u>
Részösszesen	<u>2.774.226</u>	<u>2.542.138</u>
Kamatbevételhez hasonló bevételek		
hitelintézetekkel kötött swapügyleteiből	382.246	385.122
kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek	126.858	99.559
ügyletekkel kötött swapügyletekből	49.719	40.359
bérelti díjbevételekből	16.116	13.479
eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt nem kereskedési célú instrumentumokból	15	1.465
Részösszesen	<u>574.954</u>	<u>539.984</u>
Kamatbevételek és kamatbevételhez hasonló bevételek összesen	<u>3.349.180</u>	<u>3.082.122</u>
	2025. december	2024. december
	31-ével zárult év	31-ével zárult év
Kamatráfordítások		
nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal, más bankokkal szembeni elszámolással kapcsolatos swapügyletekre	402.506	412.274
ügyletek betéteire	605.361	460.991
ügyletek betéteivel kapcsolatos swapügyletekre	73.780	120.223
nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és más bankokkal szembeni elszámolásra	120.937	123.373
kibocsátott értékpapírokra	136.190	157.008
alárendelt és járulékos kölcsöntőkére	40.924	35.471
pénzügyi eszközökre (negatív kamatbevétel)	194	4.719
operatív lízingbe adott eszközök, befektetési célú ingatlanok értékcsökkenése	7.667	6.427
lízingekre	4.053	3.557
repókötelezettségekre	15.527	11.049
egyébre	<u>1.469</u>	<u>1.690</u>
Kamatráfordítások összesen	<u>1.408.608</u>	<u>1.336.782</u>

31. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉS- ÉS CÉLTARTALÉKKÉPZÉS (millió forintban)

	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
Értékvesztés képzése a várható hitelezési veszteségekre		
Értékvesztés képzése	740.013	723.674
Értékvesztés visszairása	-544.254	-589.629
ebből impairment gain	-5.685	-8.956
Hitelek bruttó értéken felüli térülése	-41.532	-57.110
<i>Hitelek bruttó értéken felüli térülése</i>	-6.244	-8.956
<i>Értékvesztés miatti nyereség (impairment gain)</i>	-20.960	-33.939
<i>Akvizíció előtti hitelek értékvesztés-felszabadítása</i>	-381	-978
<i>Leírt, de jogilag élő hitelekre térülés</i>	-13.947	-13.237
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek hitelkockázat-változásából származó eredmény	-111	-5.504
Értékvesztés pénzügyi lízingre	21.126	30.347
Értékvesztés visszairása pénzügyi lízingre	-20.997	-36.865
	<u>154.245</u>	<u>64.913</u>
Értékvesztés képzése (+) / visszairása (-)		
betétszámlákra, elszámolásokra nemzeti bankokkal		
Értékvesztés képzése	4.021	5.072
Értékvesztés visszairása	-3.561	-4.332
	<u>460</u>	<u>740</u>
a várható kihelyezési veszteségekre		
Értékvesztés képzése	4.910	7.207
Értékvesztés visszairása	-4.770	-5.904
	<u>140</u>	<u>1.303</u>
repőkövetelésre		
Értékvesztés képzése	3.942	1.839
Értékvesztés visszairása	-3.453	-1.914
	<u>489</u>	<u>-75</u>
Részösszesen	<u>1.089</u>	<u>1.968</u>
Összesen	<u>155.334</u>	<u>66.881</u>

31. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉS- ÉS CÉLTARTALÉKKÉPZÉS (millió forintban) [folytatás]

	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
Értékvesztés képzése (+) / visszairása (-)		
az átfogó eredménnyel szemben valós értéken		
értékelt értékpapírokra		
Értékvesztés képzése	9.115	31.706
Értékvesztés visszairása	<u>-10.974</u>	<u>-1.858</u>
	<u>-1.859</u>	<u>29.848</u>
a bekerülési értéken értékelt értékpapírokra		
Értékvesztés képzése	12.694	25.766
Értékvesztés visszairása	<u>-18.252</u>	<u>-15.707</u>
	<u>-5.558</u>	<u>10.059</u>
Részösszesen	<u>-7.417</u>	<u>39.907</u>
Értékvesztés képzése (+) / visszairása (-) operatív lízingbe		
adott immateriális javakra, tárgyi eszközökre		
Értékvesztés képzése	99	105
Értékvesztés visszairása	<u>-126</u>	<u>-99</u>
	<u>-27</u>	<u>6</u>
befektetési célú ingatlanokra		
Értékvesztés képzése	3.733	7
Értékvesztés visszairása	<u>-7</u>	<u>-30</u>
	<u>3.726</u>	<u>-23</u>
Részösszesen	<u>3.699</u>	<u>-17</u>
Céltartalék képzése		
adott kötelezettségvállalásokra és garanciákra		
Céltartalék képzése	107.736	106.372
Céltartalék felszabadítása	<u>-101.277</u>	<u>-104.001</u>
Részösszesen	<u>6.459</u>	<u>2.371</u>
Értékvesztés / céltartalék összesen	<u>158.075</u>	<u>109.142</u>

32. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban)

	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
Díj- és jutalékbevételek		
Hitelyújtással kapcsolatos díj- és jutalékbevételek¹	<u>62.533</u>	<u>54.057</u>
Betéti és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	431.652	354.823
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	244.596	198.040
Marzseredmény	258.409	177.228
Készpénzkifizetés jutaléka	75.883	72.890
Értékpapír-kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	66.798	46.227
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjbevétel	67.223	59.251
Biztosításhoz kapcsolódó jutalékbevétel	29.782	25.701
Egyéb	<u>38.642</u>	<u>57.770</u>
Vevői szerződésekből származó díj- és jutalékbevételek	<u>1.212.985</u>	<u>991.930</u>
Összesen	<u>1.275.518</u>	<u>1.045.987</u>

¹ Olyan hitelezéshez kapcsolódó jutalékbevételek, melyek természetüknél fogva nem képezik az effektív kamatszámítás alapját.

	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
Díj- és jutalékráfordítások		
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	101.022	84.357
Interchange fee ráfordítása	49.457	44.349
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	15.336	12.477
Üzleti célú SMS jutalékráfordítások	13.811	-
Betéti és pénzforgalmi jutalékráfordítások	12.524	11.644
Készpénzfelvétel tranzakciós díja	8.066	8.607
Értékpapír-kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	7.978	7.344
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	2.741	2.117
Hitelbehajtással kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	1.063	665
Postai jutalékráfordítások	4.333	4.706
Pénzpiaci műveletekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	2.230	1.128
Egyéb ügynöki jutalékráfordítás	2.481	2.014
Egyéb	<u>28.229</u>	<u>23.924</u>
Összesen	<u>249.271</u>	<u>203.332</u>
Díjak, jutalékok nettó eredménye	<u>1.026.247</u>	<u>842.655</u>

33. SZ. JEGYZET: ÜGYLETENKÉNTI NYERESÉG ÉS VESZTESÉG (millió forintban)

	2025. december 31- ével zárult év	2024. december 31- ével zárult év
Nyerések és veszteségek ügyletenként		
Nyerés ügyletek szerint	8.276	6.473
Veszteség ügyletek szerint	<u>-6.947</u>	<u>-11.215</u>
Hitelek, bankközi kihelyezések, pénzügyi lízing kivezetés nyeresége (+) / vesztesége (-)	1.329	-4.742
Nyerés ügyletek szerint	1.087	826
Veszteség ügyletek szerint	<u>-3.115</u>	<u>-10.493</u>
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok és egyéb követelések kivezetéséből származó veszteség	-2.028	-9.667
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó veszteség	<u>-699</u>	<u>-14.409</u>

A pénzügyi eszközök kivezetése értékpapírok és hitelek esetében egyaránt nagyrészt értékesítési tranzakciókhoz kapcsolódik a piaci rövid távú lehetőségekhez kapcsolódó jobb befektetési opciók miatt.

A devizaműveletek eredménye a külföldi pénznemben fennálló eszközöknek és kötelezettségeknek a konszolidált pénzügyi kimutatások prezentálási pénznemére való átváltásából származó átértékelési különbözet.

	2025. december 31- ével zárult év	2024. december 31- ével zárult év
Nyerések és veszteségek ügyletenként		
Nyerés ügyletek szerint	28.195	17.879
Veszteség ügyletek szerint	<u>-5.474</u>	<u>-5.761</u>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége	22.721	12.118
Nyerés ügyletek szerint	30	10
Veszteség ügyletek szerint	<u>-303</u>	<u>-325</u>
Leányvállalatokba, társult vállalkozásokba történt befektetések kivezetéséből származó veszteség	-273	-315
Nyerés ügyletek szerint	1.871	97
Veszteség ügyletek szerint	<u>-2.310</u>	<u>-1.574</u>
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok árfolyamvesztesége	-439	-1.477
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége	<u>22.009</u>	<u>10.326</u>

33. SZ. JEGYZET: ÜGYLETENKÉNTI NYERESÉG ÉS VESZTESÉG (millió forintban) [folytatás]

	2025. december 31- ével zárult év	2024. december 31- ével zárult év
Nyereségek és veszteségek ügyletenként		
Nyeresség ügyletek szerint	26.977	8.607
Veszteség ügyletek szerint	<u>-5.024</u>	<u>-2.564</u>
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok nyeresége	<u>21.953</u>	<u>6.043</u>
Nyeresség ügyletek szerint	67.656	75.057
Veszteség ügyletek szerint	<u>-73.848</u>	<u>-51.726</u>
Erdeménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valósérték-korrekciója (piaci tényezők változásából eredő)	<u>-6.192</u>	<u>23.331</u>
Nyeresség ügyletek szerint	1.172	2.236
Veszteség ügyletek szerint	<u>-8.655</u>	<u>-4.236</u>
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek vesztesége	<u>-7.483</u>	<u>-2.000</u>
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	<u>8.278</u>	<u>27.374</u>

	2025. december 31- ével zárult év	2024. december 31- ével zárult év
Nyereségek és veszteségek ügyletenként		
Nyeresség ügyletek szerint	64.119	90.509
Veszteség ügyletek szerint	<u>-67.691</u>	<u>-79.333</u>
Deviza adásvételi, swap és opciós ügyletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	<u>-3.572</u>	<u>11.176</u>
Nyeresség ügyletek szerint	7.154	5.593
Veszteség ügyletek szerint	<u>-5.884</u>	<u>-5.373</u>
Opciós ügyletek opciós díjából nyereség	<u>1.270</u>	<u>220</u>
Nyeresség ügyletek szerint	413.139	382.306
Veszteség ügyletek szerint	<u>-412.514</u>	<u>-381.537</u>
Commodity-ügyletek nyeresége	<u>625</u>	<u>769</u>
Nyeresség ügyletek szerint	2.810	473
Veszteség ügyletek szerint	<u>-2.449</u>	<u>-634</u>
Tőzsdei határidős ügyletek nyeresége (+) / vesztesége (-)	<u>361</u>	<u>-161</u>
Származékos pénzügyi instrumentumok és fedezeti ügyletek nettó eredménye	<u>-1.316</u>	<u>12.004</u>

A fedezett tételre és a fedezeti ügyleten a fedezett kockázathoz kapcsolódó nyereségek és veszteségek, valamint a fedezet nem hatékony részéből származó eredmény az amortizált bekerülési értéken értékelt tételek valósérték-fedezeti ügyleteivel kapcsolatban a következők:

	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
Valós érték-fedezeti ügyletek		
Fedezett tételek	1.681	-28.937
Fedezeti instrumentumok	-727	38.549
Fedezet nem hatékony része	954	9.612

34. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, VALAMINT EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

Egyéb működési bevételek	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
Mezőgazdasági tevékenységből származó bevétel	94.037	86.486
Idegenforgalmi tevékenységből származó bevétel	4.355	4.042
Ingatlantranzakciók nyeresége	7.473	15.918
Bérleti díjbevétel	2.100	2.607
Számítógép-programozás bevétele	1.615	1.962
Biológiai eszközök és mezőgazdasági termékek valósérték-változása	-2.564	-2.343
Leírt követelésekre befolyt bevétel	5.504	4.996
Légi személyszállítás bevétele	2.123	2.151
Biztosítási tevékenységhez kapcsolódó nyereség	3.376	2.696
Véglegesen átvett pénzeszköz	3.302	1.039
Nem pénzügyi tevékenységből származó egyéb bevételek	<u>22.809</u>	<u>28.341</u>
Összesen	<u>144.130</u>	<u>147.895</u>

Egyéb működési ráfordítások	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
Mezőgazdasági tevékenységhez kapcsolódó ráfordítás	71.263	65.461
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	28.537	5.068
Sportági szakszövetség, valamint közhasznú szervezetek részére adott támogatás	3.206	14.492
Értékvesztés képzése és hitelezési veszteség egyéb pénzügyi eszközökre	15.939	9.948
Értékvesztés visszairása (-) / képzése (+) részvényekre és részesedésekre ¹	-386	957
Véglegesen átadott pénzeszköz	1.664	2.204
Használati jog eszközök értékvesztés-képzése	-	1.833
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékvesztés-képzése	5.660	5.496
Értékvesztés képzése hitelezési veszteség egyéb nem pénzügyi és IAS 2 szerint értékelt eszközökre	1.519	3.218
Operatív lízingbe adott eszközök és befektetési célú ingatlanok üzemeltetési költsége	1.578	1.114
Egyéb	23.817	17.383
<i>Egyéb nem pénzügyi tevékenységek ráfordítása</i>	<i>12.261</i>	<i>7.177</i>
<i>Egyéb költség</i>	<i><u>11.556</u></i>	<i><u>10.206</u></i>
Összesen	<u>152.797</u>	<u>127.174</u>

¹ Lásd a 12. sz. jegyzetet.

34. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, VALAMINT EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban) [folytatás]

	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
Egyéb adminisztratív ráfordítások		
Személyi jellegű ráfordítások		
Béreköltség	490.763	426.083
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	77.847	69.612
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	<u>61.666</u>	<u>54.480</u>
Összesen	<u>630.276</u>	<u>550.175</u>
Értécsökkenés, amortizáció tárgyi eszközökre, immateriális javakra, használatijog-eszközökre²	<u>153.126</u>	<u>134.293</u>
Egyéb általános költségek		
Adók, társasági adó kivételével ³	272.714	171.961
Szolgáltatások	213.738	202.510
Szakértői díjak	39.268	34.131
Hatósági és egyéb díjak	62.564	57.542
Hirdetés	48.198	38.835
Általános költségek	15.613	16.792
Bérleti díjak	<u>7.143</u>	<u>6.535</u>
Összesen	<u>659.238</u>	<u>528.306</u>
Mindösszesen	<u>1.442.640</u>	<u>1.212.774</u>

² Lásd a 13. és 36. sz. jegyzetet.

³ A pénzügyi szervezetek különadójának Csoport által megfizetett mértéke a 2025. december 31-ével zárult évben 97.504 millió forint, míg a 2024. december 31-ével zárult évben 39.711 millió forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági nyereségadó alapját. A 2025. december 31-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen a Bank 162.333 millió forintot, míg a 2024. december 31-ével zárult évben ugyanilyen jogcímen 122.434 millió forintot fizetett ki.

	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
	ezer EUR	
Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.		
OTP Bank Nyrt. éves audit – egyedi pénzügyi kimutatások	658	600
OTP Bank Nyrt. éves audit – konszolidált pénzügyi kimutatások	1.626	967
Egyéb, az OTP Csoportnak nyújtott jogszabályi auditok	1.381	1.477
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	4.339	3.231
Egyéb nem-audit szolgáltatások	<u>832</u>	<u>662</u>
Összesen	<u>8.836</u>	<u>6.937</u>

	2025. december 31-ével zárult év	2024. december 31-ével zárult év
	ezer EUR	
Ernst & Young Hálózat		
Jogszabályon alapuló auditok	3.127	3.214
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	744	-
Adótanácsadási szolgáltatások	294	205
Egyéb nem-audit szolgáltatások	<u>412</u>	<u>196</u>
Összesen	<u>4.577</u>	<u>3.615</u>

35. SZ. JEGYZET: NYERESÉGADÓK (millió forintban)

A Csoport jelenleg adóalapjából 9% és 35% közötti adókulccsal számított nyereségadót tartozik megfizetni.

A halasztott adó számításánál Magyarországon és Montenegróban 9%-os, Bulgáriában 10%-os, Moldovában és Cipruson 12%-os, Szerbiában és Albániában 15%-os, Horvátországban 18%-os, Hollandiában 19%-os, Üzbegisztánban 20%-os, Szlovéniában 22%-os, Ukrajnában és Oroszországban 25%-os, Máltán pedig 35%-os nyereségadó-kulcs került figyelembevételre.

Az elszámolt nyereségadó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Tárgyévi adóráfordítás	278.045	259.188
Halasztott adóbevétel	<u>-23.119</u>	<u>-5.748</u>
Összesen	<u>254.926</u>	<u>253.440</u>

A nettó halasztott adókövetelés levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	23.946	27.028
Halasztott adóbevétel az eredménykimutatáson átvezetve	23.119	5.748
Halasztott adókötelezettség közvetlenül elszámolva a saját tőkében és az egyéb átfogó eredményben	-1.378	-8.673
Leányvállalat akvizíciója miatt	-	-80
Átváltási különbözet	<u>2.240</u>	<u>-77</u>
Záró egyenleg	<u>47.927</u>	<u>23.946</u>

A halasztott adóeszközök a következők szerint alakultak:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Nyújtott hiteleken elszámolt értékvesztés miatt	34.311	27.657
Céltartalék képzése függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	7.002	6.226
Értékpapírok amortizált bekerülési értéken	603	949
Tárgyi eszközök, operatív lízingbe adott tárgyi eszközök értékcsökkenése miatti különbség	3.845	1.679
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú instrumentumok valós értékre korrigálása	1.115	1.064
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	1.290	9.036
Céltartalék egyéb pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségeken	1.694	1.195
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékre való korrigálása	2.134	2.856
Fel nem használt adókedvezmények	2	-
Egyéb pénzügyi / nem pénzügyi eszközökön elszámolt értékvesztés miatt	17.378	9.558
Negatív adóalap miatti adóelhatárolás	29.232	30.189
Használatijog-eszközök értékcsökkenése miatti különbség	349	244
Leányvállalatok értékvesztése miatti halasztott adó	24	113
Repó és értékpapír-kölcsönzés miatti módosítás	1	1
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal és bankközi kihelyezések, követelések	235	192
Befektetési célú ingatlanok miatti különbség	139	155
Kibocsátott értékpapírok	80	1.140
Egyéb	<u>10.598</u>	<u>7.421</u>
Halasztott adóeszközök	<u>110.032</u>	<u>99.675</u>

35. SZ. JEGYZET: NYERESÉGADÓK (millió forintban) [folytatás]

A halasztott adókötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Tárgyi eszközök, operatív lízingbe adott tárgyi eszközök értékcsökkentése miatti különbség	-14.825	-16.042
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékre való korrigálása	-6.862	-15.089
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékre való korrigálása	-2.200	-2.376
Leányvállalatok értékvesztése miatti halasztott adó	-1.582	-1.751
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú instrumentumok valós értékre korrigálása	-1.394	-1.374
Értékpapírok amortizált bekerülési értéken	-2.591	-3.742
Céltartalék képzése függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	-713	-531
Nyújtott hitelek elszámolt értékvesztés miatt	-3.401	-2.462
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal és bankközi kihelyezések, követelések	-2.295	-1.478
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-119	-
Egyéb pénzügyi / nem pénzügyi eszközökön elszámolt értékvesztés miatt	-100	-1.883
Repó és értékpapír-kölcsönzés miatti módosítás	-18	-13
Céltartalék egyéb pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségeken	-298	-2.225
Befektetési célú ingatlanok miatti különbség	-2.552	-2.442
Használatijog-eszközök értékcsökkenése miatti különbség	-963	-374
Egyéb	<u>-22.192</u>	<u>-23.947</u>
Halasztott adókötelezettségek	<u>-62.105</u>	<u>-75.729</u>

	2025.12.31.	2024.12.31.
Nettó halasztott adóeszköz	<u>47.927</u>	<u>23.946</u>
(ahogy a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában bemutatásra kerül)		
Halasztott adóeszközök	<u>76.274</u>	<u>56.583</u>
Halasztott adókötelezettségek	<u>-28.347</u>	<u>-32.637</u>

A halasztott adóeszközök között szereplő, veszteségre képzett halasztott adóeszközök társaságok szerinti megbontásban a következők:

Negatív adóalap miatti adóelhatárolás	2025.12.31.	2024.12.31.	Dátum, ameddig felhasználható
Merkantil Bérlet Kft.	18	25	2026. december 31.
Merkantil Bérlet Kft.	78	78	2027. december 31.
Merkantil Bérlet Kft.	94	94	2028. december 31.
OTP Ingatlanlízing Zrt.	-	14	2025. december 31.
OTP Ingatlanlízing Zrt.	14	14	2026. december 31.
OTP Ingatlanlízing Zrt.	14	15	2027. december 31.
OTP Ingatlanlízing Zrt.	15	15	2028. december 31.
OTP Ingatlanlízing Zrt.	15	15	2029. december 31.
OTP Ingatlanlízing Zrt.	15	15	2030. december 31.
OTP Ingatlanlízing Zrt.	15	15	2031. december 31.
OTP Ingatlanlízing Zrt.	15	15	2032. december 31.
OTP Ingatlanlízing Zrt.	15	-	2033. december 31.
Nagisz Zrt.	-	9	2030. december 31.
OTP banka d.d. (Szlovénia)	<u>28.924</u>	<u>29.865</u>	2029. december 31.
	<u>29.232</u>	<u>30.189</u>	

A fennmaradó adóvesztés, amelyre az OTP banka d.d. (Szlovénia) nem képzett halasztott adókövetelést, 272.505 millió forintot és 334.621 millió forintot tesz ki, így a meg nem jelenített halasztott adókövetelés összege 59.951 millió forint és 73.617 millió forint 2025. december 31-én és 2024. december 31-én. Az adóvesztések a szlovén társasági adótörvény értelmében 2024-ig korlátlan ideig, 2024-től öt évig átvihetők.

35. SZ. JEGYZET: NYERESÉGADÓK (millió forintban) [folytatás]

A nyereségadó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Adózás előtti eredmény	1.401.251	1.309.824
Törvény szerinti adókulccsal számolt nyereségadó	233.156	218.249
Tartós eltérések miatti nyereségadó korrekciók:		
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása	226	-26
Részvényalapú kifizetés és a kifizetésnek közvetlenül a saját tőkében elszámolt tranzakciós költségeinek adóhatása	508	408
Goodwill / Negatív goodwill korrekciója helyi szabályok szerint	-	307
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-10	-7
Általános kockázati céltartalékból eredménytartalékba áthelyezett összeg	230	-
Megszűnt tevékenység adóhatása	-	1.778
Iparüzési adó és innovációs járulék	35.603	30.944
Külföldön megfizetett adó	16.672	21.040
Globális minimumadó	-	11.076
Negatív adóalap felhasználása	-14.040	-14.357
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek	-1.960	173
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	-40	-1.276
Egyéb	<u>-15.419</u>	<u>-14.869</u>
Összesen nyereségadó ráfordítás	<u>254.926</u>	<u>253.440</u>
Effektív adókulcs	<u>18,19%</u>	<u>19,35%</u>

	2025.12.31.	2024.12.31.
Nettó nyereségadó kötelezettség	<u>-4.345</u>	<u>-69.727</u>
(ahogy a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában bemutatásra kerül)		
Nyereségadó követelés	<u>31.296</u>	<u>7.060</u>
Nyereségadó tartozás	<u>-35.641</u>	<u>-76.787</u>

Globális minimumadó

A globális minimumadó szabályai bevezetésre kerültek egyes joghatóságokban, amelyekben a Csoport jelen van, így különösen az Európai Unió tagállamaiban. A Csoport a szabályozás hatálya alá esik. A 15%-os tényleges adómértéket előíró szabályozás a Csoport 2024. január 1-jén kezdődő éve vonatkozásában lépett hatályba.

Számviteli szempontból nem egyértelmű, hogy a globális minimumadó szabályok keletkeztetnek-e további átmeneti különbségeket, továbbá az sem egyértelmű, hogy a halasztott adó tételeket szükséges-e átértékelni a globális minimumadó szabályai következtében, illetve hogy milyen adókulcs alkalmazandó a globális minimumadó szabályai tekintetében. Ezen bizonytalanságokra tekintettel módosult az IAS 12 – 'Nyeréségadók' standard és bevezetésre került egy kötelező átmeneti kivétel az IAS 12 előírásai alól. A kivétel értelmében a gazdálkodónak nem szükséges megjelenítenie halasztott adó tételeket a globális minimumadó kapcsán vagy információt közzé tennie a globális minimumadóhoz kapcsolódó halasztott adó eszközökre és kötelezettségekre vonatkozóan. A Csoport alkalmazza a kötelező átmeneti kivételt a 2025. december 31-én zárult évre vonatkozóan. A globális minimumadóra vonatkozó szabályozás a szabályok első megjelenése óta számos alkalommal jelentős mértékben módosult és a jövőben is várhatóak módosítások. A Csoport pénzügyi eredményére vonatkozó legfrissebb adatok, információk és a globális minimumadó szabályok jelenleg elfogadott értelmezése alapján a Csoport által számított, a globális minimumadó szabályozás alapján felmerülő adókötelezettség 10.953 millió forint, amely 2025-ben a Bulgáriából származó eredmény kapcsán merül fel. A globális minimumadó szabályozás alapján felmerülő adó összege a 2025. december 31-ével zárult év konszolidált eredménykimutatásában a nyereségadó-ráfordítás részeként került kimutatásra.

36. SZ. JEGYZET: LÍZINGEK (millió forintban)

A Csoport mint lízingbevevő

A használatijog-eszközök bemutatása a mögöttes eszközök kategóriái szerint

	Ingtatlanok	Irodai berendezések, járművek	Összesen
2025.12.31.			
A használatijog-eszközök értékcsökkenési leírása	16.873	1.909	18.782
A használatijog-eszközök értéknövekedése	13.416	434	13.850
A használatijog-eszközök könyv szerinti értéke a beszámolási időszak végén	78.640	2.947	81.587

	Ingtatlanok	Irodai berendezések, járművek	Összesen
2024.12.31.			
A használatijog-eszközök értékcsökkenési leírása	16.432	1.756	18.188
A használatijog-eszközök értéknövekedése	15.992	558	16.550
A használatijog-eszközök könyv szerinti értéke a beszámolási időszak végén	75.744	4.086	79.830

A lízingek teljes pénzkirámlása 23.208 millió forint volt a 2025. december 31-ével zárult évben és 21.512 millió forint volt a 2024. december 31-ével zárult évben.

A Csoport elsősorban ingatlanokat bérel, használati jogainak jelentős része bankfiókokhoz, kisebb része irodaházakhoz és irodahelyiségekhez kapcsolódik.

Lízingkötelezettségek bemutatása lejárat szerint

	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli	14.224	15.171
Éven túli	<u>68.177</u>	<u>66.938</u>
Összesen	<u>82.401</u>	<u>82.109</u>

Lízingkötelezettségek lízingdíjak szerint

	2025.12.31.	2024.12.31.
Fix lízingdíjakból adódó	33.707	36.587
Változó lízingdíjakból adódó	<u>48.694</u>	<u>45.522</u>
Összesen	<u>82.401</u>	<u>82.109</u>

2025. december 31-én 121 millió forint, 2024. december 31-én 1.025 millió forint volt az a lízingdíj, amit a jövőben fizetni kell olyan, még el nem kezdődött lízingek miatt, amelyek mellett a Csoport elkötelezte magát.

A lízingfutamidő meghatározásakor figyelembe nem vett meghosszabbítási opciókból, ha azok figyelembe lettek volna véve, 12.910 millió forint jövőbeni lízingdíjfizetés adódna 2025. december 31-én és 4.862 millió forint 2024. december 31-én.

A legjellemzőbb indexek ill. ráták, melyektől a változó lízingdíjak függenek: fogyasztói árindex, inflációs ráta, EURIBOR.

36. SZ. JEGYZET: LÍZINGEK (millió forintban) [folytatás]**A Csoport mint lízingbevevő [folytatás]**

Az eredményben elszámolt összegek	2025.12.31.	2024.12.31.
A lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítások	4.053	3.557
Rövid futamidejű lízingekhez kötődő ráfordítások	3.855	3.539
Kisértékű eszközök lízingjeihez kötődő ráfordítások	1.876	1.949
A lízingkötelezettségek értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjakhoz kötődő ráfordítások	6	5
A használatijog-eszközök allízingjéből származó bevétel	-	3
Visszlízingügyletekből eredő nyereség vagy veszteség	-	-

A Csoport mint lízingbeadó

A Csoport lízingbeadói tevékenysége Magyarországon, Bulgáriában, Horvátországban és Szlovéniában a legjelentősebb. A lízingtársaságok fő tevékenysége a pénzügyi lízing. A lízingtárgyak több mint fele személygépjármű, ezen kívül jellemzően mezőgazdasági gépeket, haszongépjárműveket, hajókat, építőipari gépeket ad lízingbe a Csoport.

A mögöttes eszközökben megtartott jogokkal kapcsolatos kockázatot többek között visszavételi megállapodás megkötésével, a maradványérték jövőbeni piaci értéknél alacsonyabb szinten való megállapításával, zálogjog bejegyzésével kezeli a Csoport.

A Csoport mint lízingbeadó, pénzügyi lízing

Pénzügyilízing-követelések	2025.12.31.	2024.12.31.
1 éven belül	606.827	601.731
1-2 év között	455.680	435.784
2-3 év között	343.061	324.401
3-4 év között	230.779	216.742
4-5 év között	125.369	122.533
5 éven túl	<u>75.220</u>	<u>75.526</u>
Diszkontálatlan lízingdíj-követelések összesen	<u>1.836.936</u>	<u>1.776.717</u>
Nem garantált maradványértékek	=	=
Bruttó lízingbefektetés	<u>1.836.936</u>	<u>1.776.717</u>
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel	<u>-223.366</u>	<u>-225.383</u>
A lízingkövetelések jelenértéke	<u>1.613.570</u>	<u>1.551.334</u>
Értékvesztés	<u>-25.020</u>	<u>-39.857</u>
Nettó lízingbefektetés	<u>1.588.550</u>	<u>1.511.477</u>

A pénzügyilízing-követelés bruttó értékének állományváltozása a következőképpen alakult:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-jei nyitó egyenleg	1.551.334	1.334.732
Új szerződések miatti növekedés	830.558	839.584
Kamatbevétel és amortizált díjak miatti növekedés	113.354	110.054
Leírás miatti csökkenés	-533	-505
Eszköz visszavétele miatti csökkenés	-8.464	-3.040
Eladás miatti csökkenés	-8.490	-5.455
Korai lezárás miatti csökkenés	-108.785	-94.348
Szokásos lízingdíjfizetések miatti csökkenés	-674.360	-691.799
Átváltási különbözet	<u>-81.044</u>	<u>62.111</u>
Időszak végi egyenleg	<u>1.613.570</u>	<u>1.551.334</u>

36. SZ. JEGYZET: LÍZINGEK (millió forintban) [folytatás]**A Csoport mint lízingbeadó [folytatás]****A Csoport mint lízingbeadó, pénzügyi lízing [folytatás]**

A pénzügyilízing-követelésre elszámolt értékvesztés állományváltozása a következőképpen alakult:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Január 1-i egyenleg	39.857	45.020
Értékvesztés képzése	21.126	30.347
Értékvesztés visszairása	-20.997	-36.865
Értékvesztés felhasználása	-1.476	-1.279
Részleges leírás	-1.373	-128
Csökkenés eladás miatt	-8.371	-5
Átváltási különbözet	<u>-3.746</u>	<u>2.767</u>
Záró egyenleg	<u>25.020</u>	<u>39.857</u>

Pénzügyi lízingek eredménye

	2025.12.31.	2024.12.31.
Értékesítési eredmény	-	-
A nettó lízingbefektetésből származó pénzügyi bevétel	113.822	110.830
A nettó lízingbefektetés értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjakhoz kötődő bevétel	-	-

A Csoport mint lízingbeadó, operatív lízing**Lízingdíj-követelések operatív lízingből**

	2025.12.31.	2024.12.31.
1 éven belül	15.096	16.361
1-2 év között	10.525	11.607
2-3 év között	8.609	9.126
3-4 év között	5.681	6.059
4-5 év között	3.233	2.732
5 éven túl	<u>2.266</u>	<u>2.428</u>
Diszkontálatlan lízingdíj-követelések összesen	<u>45.410</u>	<u>48.313</u>

Operatív lízingek eredménye

	2025.12.31.	2024.12.31.
Lízingbevétel	18.216	16.086
Ebből az indextől vagy rátától nem függő változó lízingdíjakhoz kötődő bevételek	-	-

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban)

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyik fél számára pénzügyi eszközt, a másik fél számára pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet.

A pénzügyi eszközök a Csoport számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Csoportot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

37.1. Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hiteltípusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – allimitek bevezetésével további csökkentésre került, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, illetve napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módzatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva.

A hitelezési kockázatnak való kitétséget a Csoport oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

A várható hitelezési veszteség egyedi és csoportos értékelése

Egyedi értékelés:

Egyedi értékelés alá tartoznak a következő egyedileg jelentős összegű nem lakossági vagy mikro- és kisvállalkozói kitétségek:

- 3. szakasz besorolású kitétségek,
- workout kezelésben lévő kitétségek,
- a fent felsorolt feltételeknek megfelelő értékvesztéssel vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok.

Az értékvesztés kalkulációját a kockázatkezelésért felelős szakterület készíti el és hagyja jóvá. A kalkuláció, minden releváns tényező (amortizált érték, eredeti és aktuális effektív kamatláb, szerződéses és várt cash flow-k a teljes élettartam egyes periódusaira – üzleti tevékenységből és/vagy fedezetből – és további az értékelés során érvényre juttatott lényeges információk) és az ezek szerinti kritériumok (beleértve azokat a tényezőket, amik alátámasztják a 3. szakasz besorolást) szükséges, hogy egyedileg dokumentálva legyenek.

A kitétség várható hitelezési vesztesége megegyezik az egyes tételek fordulónapi amortizált bekerülési értékének (bruttó könyv szerinti érték) és a kintlévőség várható cash flow-inak az eredeti (kezdeti megjelenítéskor számított vagy változó kamatozás esetén a legutóbbi kamatváltozáskor újraszámított) effektív kamatlábbal a fordulónapra diszkontált jelenértékének különbségével. A jövőbeni várható cash flow-kat előretékintően kell megbecsülni, és figyelembe kell venni a makroökonómiai kilátásokban bekövetkező lehetséges változások hatásait is.

A várható cash flow-k becslése során legalább két scenáriót kell alapul venni. Legalább egy forgatókönyvnek annak előrejelzésére kell irányulnia, hogy lesz-e jelentős különbség a realizált, valamint a szerződéses cash flow-k között. Az egyes scenáriókhöz valószínűségi arányokat kell allokálni. A becslésnek tükröznie kell a hitelezési veszteség előfordulási valószínűségét, még akkor is, ha a legvalószínűbb eredmény az, hogy a veszteség nem következik be.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

A várható hitelezési veszteség egyedi és csoportos értékelése [folytatás]

Csoportos értékelés:

Csoportos értékelés alá tartoznak a következő kitétségek:

- lakossági kitétségek, összegre tekintet nélkül,
- mikro- és kisvállalkozói kitétségek, összegre tekintet nélkül,
- minden más egyedileg nem jelentős összegű, nem workout kezelésben szereplő kitétségek,
- nem 3. szakasz besorolású egyedileg jelentős összegű kitétségek,
- a fent felsorolt pontokban foglalt feltételeknek megfelelő értékvesztéssel vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok.

A várható hitelezési veszteség csoportos értékelése során a portfólió kockázati jellemzőinek megértésével lehet a hitelezési kockázatot és annak változását jól megközelíteni. Ennek eléréséhez a fő kockázati tényezők kerültek azonosításra és alkalmazásra annak érdekében, hogy hasonló kockázati jellemzőkkel bíró homogén szegmensek kerüljenek kialakításra. A szegmentációnak állandónak kell lennie hónapról hónapra, azonban a csoportok rendszeres felülvizsgálata (legalább évente egyszer) szükséges a kockázati jellemzők változásának nyomon követéséhez. A csoportosítást minden paraméterre külön kell elvégezni, mivel minden egyes esetben eltérő tényezők lehetnek relevánsak.

A Bank Csoportos Értékvesztés Bizottsága bankcsoport-szinten készíti el az csoportos értékelés módszertanáról szóló irányelveket. További egyeztetés szükséges a Bizottsággal a csoporttagok által javasolt kockázati paraméterek (PD – nemteljesítési valószínűség, LGD – nemteljesítés esetén várható veszteségráta, EAD – nemteljesítéskori kitétség), valamint a csoportosítási feltételek esetében.

A paraméterek felülvizsgálatát legalább évente el kell végezni, és a Csoportos Értékvesztés Bizottságnak jóvá kell hagynia. A leányvállalatok kockázatkezelési területe felel a paraméterek becsléséért és felülvizsgálatáért, a makroökonómiai scenáriók meghatározását pedig a Bank végzi minden leányvállalatnak minden paraméterre vonatkozóan. A leányvállalatok kockázatkezelési területe és a Bank konszenzusa alapján a Csoportos Értékvesztés Bizottság dönt a kockázati paraméterek módosításáról (az értékvesztés-kalkulációnál alkalmazott paraméterekről).

Legalább évente az értékvesztés-paraméterek újratestelése is szükséges.

A várható veszteség kiszámítását előretekintően kell végrehajtani figyelembe véve a jövőbeni gazdasági kilátásokról szóló előrejelzéseket. Ehhez 3-5 különböző makroökonómiai scenáriót is figyelembe kell venni és integrálni a PD, LGD és EAD kockázati paraméterek számítása során.

2025 folyamán csoportszinten azonosításra került a geopolitikai kockázatok és az ESG kockázatok miatt többlet várható veszteség, melyek a PD és LGD paramétereken keresztül kerülnek megjelenítésre. Ez együtt járt az előretekintő várakozások felülvizsgálatával, melynek keretében a várható veszteség négy különböző forgatókönyv (optimista, alappálya, pesszimista, stressz) mentén kerül meghatározásra. Csoportszinten a geopolitikai kockázatok miatt azonosított többlet várható veszteség 16 milliárd forint, míg az ESG kockázatok hatása 19 milliárd forint. Magyarországon a személyikölcsön-portfólió esetén azonosított hitelhalmozás miatt bevezetett többlet értékvesztés hatása 4 milliárd forint.

A geopolitikai kockázatok miatt elszámolt többlet értékvesztés magában foglalja a kereskedelempolitikai bizonytalanságokból, az ellátási láncok sérülékenységéből és az esetleges energiaár-emelkedésből eredő hitelkockázat növekedését. Az ESG-kockázatokra képzett többlet értékvesztés lefedi az éghajlatváltozásból fakadó fizikai és átállási kockázatokat – ideértve a szélsőséges időjárási eseményeket, valamint a szabályozási és piaci változásokat –, amelyek közvetlen hatással lehetnek az ügyfelek pénzügyi helyzetére és eszközeinek értékére.

2024 folyamán a bevezetési tervvel összhangban a DSK Bank és az OTP banka Srbiya egyes portfóliók esetében bevezette a fejlett, élettartam alapú módszertant a hitelkockázat jelentős növekedésének azonosítására, ez a módszertani változás a második negyedévben (DSK Bank) 3 milliárd forint, a negyedik negyedévben 1,5 milliárd forint céltartalékképzést eredményezett. DSK Bank a negyedik negyedévben „újszerű kockázatokat” azonosított, a céltartalékképzés 10 millió euró volt. Az Ipoteka Banknál a 2024. év negyedik negyedévében a PD paraméterek becslésére vonatkozóan új, előretekintő módszertan került bevezetésre a Csoport IFRS9 módszertanával összhangban. A módszertan finomításának nem volt jelentős hatása a teljes ECL-szintre.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

37.1.1. Pénzügyi instrumentumok szakaszok szerinti megbontása

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok bruttó könyv szerinti és halmozott értékvesztésének, valamint pénzügyi elkötelezettségek és céltartalékok megbontása értékvesztés-szakaszok szerint 2025. december 31-én:

2025.12.31.	Könyv szerinti érték / Kitevtség	Bruttó könyv szerinti érték / Névérték					Halmozott értékvesztés / Céltartalék				
		1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	POCI	Összesen	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	POCI	Összesen
Bankközi kihelyezések,											
követelések	1.991.489	1.990.436	2.465	1.538	-	1.994.439	913	1.049	988	-	2.950
Repókövetelések	237.144	236.554	1.539	-	-	238.093	888	61	-	-	949
Jelzáloghitelek	6.570.908	6.200.445	335.456	88.422	46.803	6.671.126	17.451	21.738	46.458	14.571	100.218
Közép- és nagyvállalati hitelek	8.922.393	7.707.616	1.141.006	304.756	56.426	9.209.804	44.426	84.756	144.338	13.891	287.411
Fogyasztási hitelek	5.822.770	5.345.368	627.486	352.395	29.390	6.354.639	111.029	131.329	279.721	9.790	531.869
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	983.507	793.979	187.709	69.701	7.715	1.059.104	8.009	16.447	47.572	3.569	75.597
Hitelek amortizált											
bekerülési értéken	22.299.578	20.047.408	2.291.657	815.274	140.334	23.294.673	180.915	254.270	518.089	41.821	995.095
Pénzügyilízing-követelés	1.588.550	1.391.115	188.342	34.080	33	1.613.570	5.366	6.485	13.141	28	25.020
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok ¹	1.954.513	1.944.298	1	10.214	-	1.954.513	13.832	-	44.149	-	57.981
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	7.925.465	7.917.060	20.254	22.794	-	7.960.108	13.813	1.491	19.339	-	34.643
Pénzügyi eszközök összesen	35.996.739	33.526.871	2.504.258	883.900	140.367	37.055.396	215.727	263.356	595.706	41.849	1.116.638
Adott hitelnyújtási elkötelezettség	6.862.814	6.567.985	322.569	11.543	515	6.902.612	26.875	10.721	2.150	52	39.798
Adott pénzügyi garanciák	1.597.023	1.526.769	72.734	8.113	52	1.607.668	6.203	1.806	2.584	52	10.645
Egyéb adott kötelezettségvállalások	671.363	645.133	28.032	1.233	1.414	675.812	1.628	776	631	1.414	4.449
Pénzügyi kötelezettségek összesen	9.131.200	8.739.887	423.335	20.889	1.981	9.186.092	34.706	13.303	5.365	1.518	54.892

¹ Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok a Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában valós értéken kerülnek kimutatásra (lásd a 9. jegyzetben). Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokra az értékvesztés vagy az 1. és / vagy a 2. szakaszba került besorolásra, amely az Átfogó eredménykimutatásban van elszámolva. Ez az összeg a fenti tábla halmozott értékvesztésének része.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

37.1.1. Pénzügyi instrumentumok szakaszok szerinti megbontása [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok bruttó könyv szerinti és halmozott értékvesztésének, valamint pénzügyi elkötelezettségek és céltartalékok megbontása értékvesztés szakaszok szerint 2024. december 31-én:

2024.12.31.	Könyv szerinti érték / Kitétség	Bruttó könyv szerinti érték / Névérték					Halmozott értékvesztés / Céltartalék				
		1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	POCI	Összesen	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	POCI	Összesen
Bankközi kihelyezések, követelések	1.891.901	1.890.786	1.013	1.569	-	1.893.368	505	958	4	-	1.467
Repókövetelések	331.837	332.349	-	-	-	332.349	512	-	-	-	512
Jelzáloghitelek	5.947.341	5.431.298	472.986	98.928	62.342	6.065.554	13.685	37.630	44.604	22.294	118.213
Közép- és nagyvállalati hitelek	8.430.951	7.032.611	1.396.700	268.335	65.329	8.762.975	58.069	113.232	140.769	19.954	332.024
Fogyasztási hitelek	4.995.814	4.346.073	719.392	281.199	38.405	5.385.069	59.143	118.967	207.025	4.120	389.255
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	916.275	<u>655.090</u>	<u>256.690</u>	<u>72.173</u>	<u>10.564</u>	994.517	<u>6.606</u>	<u>19.342</u>	<u>50.005</u>	<u>2.289</u>	78.242
Hitelek amortizált bekerülési értéken	20.290.381	17.465.072	2.845.768	720.635	176.640	21.208.115	137.503	289.171	442.403	48.657	917.734
Pénzügyilízing-követelés	1.511.477	1.327.216	169.791	54.290	37	1.551.334	6.522	6.168	27.167	-	39.857
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok ¹	1.622.824	1.593.287	1.739	27.798	-	1.622.824	12.906	87	55.057	-	68.050
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	7.447.177	<u>7.441.670</u>	<u>12.521</u>	<u>37.491</u>	<u>-</u>	7.491.682	<u>16.301</u>	<u>855</u>	<u>27.349</u>	<u>-</u>	44.505
Pénzügyi eszközök összesen	33.095.597	30.050.380	3.030.832	841.783	176.677	34.099.672	174.249	297.239	551.980	48.657	1.072.125
Adott hitelnyújtási elkötelezettség	5.660.885	5.347.629	332.965	12.610	599	5.693.803	19.520	12.046	1.255	97	32.918
Adott pénzügyi garanciák	1.535.734	1.440.075	95.405	11.832	67	1.547.379	4.450	2.357	4.773	65	11.645
Egyéb adott kötelezettségvállalások	1.033.567	<u>980.085</u>	<u>51.765</u>	<u>6.015</u>	<u>1.616</u>	1.039.481	<u>2.134</u>	<u>1.785</u>	<u>549</u>	<u>1.446</u>	5.914
Pénzügyi kötelezettségek összesen	8.230.186	7.767.789	480.135	30.457	2.282	8.280.663	26.104	16.188	6.577	1.608	50.477

¹ Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok a Konsolidált pénzügyi helyzet kimutatásában valós értéken kerülnek kimutatásra (lásd a 9. jegyzetben). Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokra az értékvesztés vagy az 1. és / vagy a 2. szakaszba került besorolásra, amely az Átfogó eredménykimutatásban van elszámolva. Ez az összeg a fenti tábla halmozott értékvesztésének része.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]****37.1.2. Egyszerűsített módszertan alapján értékelt pénzügyi instrumentumok késedelmes napok száma szerinti besorolása**

2025.12.31.	Késedelem nélküli	< 30 nap	31 - 60 nap	61 - 90 nap	> 91 nap	Záró egyenleg
Várható hitelezési veszteség ráta	3,05%	9,33%	3,62%	8,23%	57,64%	
Bruttó érték	124.660	9.404	30.618	2.904	58.466	226.052
Értékvesztés	-3.798	-877	-1.107	-239	-33.697	-39.718
Nettó könyv szerinti érték	<u>120.862</u>	<u>8.527</u>	<u>29.511</u>	<u>2.665</u>	<u>24.769</u>	<u>186.334</u>

2024.12.31.	Késedelem nélküli	< 30 nap	31 - 60 nap	61 - 90 nap	> 91 nap	Záró egyenleg
Várható hitelezési veszteség ráta	3,67%	6,03%	2,79%	18,66%	65,02%	
Bruttó érték	145.429	34.947	2.544	5.718	53.582	242.220
Értékvesztés	-5.333	-2.108	-71	-1.067	-34.839	-43.418
Nettó könyv szerinti érték	<u>140.096</u>	<u>32.839</u>	<u>2.473</u>	<u>4.651</u>	<u>18.743</u>	<u>198.802</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

37.1.3. Pénzügyi instrumentumok bruttó értékének mozgástáblája

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok bruttó értékének, valamint a pénzügyi elkötelezettségek változása 2025. december 31-én:

2025.12.31.	Nyitó egyenleg	Keletkezésből és vásárlásból származó növekedés	Nyitó állományon növekedés	Kiegyenlítésből és kivetésből származó csökkenés	Szakaszok közötti átvetések (nettó)	Kiveetéshez nem vezetődő módosításból származó változás (nettó)	Leírásokból származó csökkenés	Átváltási különbség és egyéb módosítások	Záró egyenleg
1. szakasz	30.050.380	50.067.132	2.361.776	-47.572.851	-297.120	-6.182	-3.864	-1.072.400	33.526.871
Bankközi kihelyezések, követelések	1.890.786	16.496.150	40.127	-16.518.409	126	-	-	81.656	1.990.436
Repókövetelések	332.349	20.475.884	17.726	-20.587.034	-	-	-	-2.371	236.554
Hitelek amortizált bekerülési értéken	17.465.072	9.630.945	1.145.409	-7.225.659	-237.772	-6.182	-3.864	-720.541	20.047.408
Pénzügyilízing-követelés	1.327.216	651.527	44.397	-518.267	-49.956	-	-	-63.802	1.391.115
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	1.593.287	1.416.067	131.785	-1.116.171	-	-	-	-80.670	1.944.298
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	7.441.670	1.396.559	982.332	-1.607.311	-9.518	-	-	-286.672	7.917.060
2. szakasz	3.030.832	485.673	142.750	-1.050.096	10.795	-844	-628	-114.224	2.504.258
Bankközi kihelyezések, követelések	1.013	1	2.079	-502	-	-	-	-126	2.465
Repókövetelések	-	1.539	-	-	-	-	-	-	1.539
Hitelek amortizált bekerülési értéken	2.845.768	414.580	134.027	-958.596	-38.194	-844	-628	-104.456	2.291.657
Pénzügyilízing-követelés	169.791	69.203	6.427	-87.439	39.471	-	-	-9.111	188.342
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	1.739	-	-	-1.629	-	-	-	-109	1
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	12.521	350	217	-1.930	9.518	-	-	-422	20.254
3. szakasz	841.783	69.725	29.085	-234.484	286.325	-335	-65.353	-42.846	883.900
Bankközi kihelyezések, követelések	1.569	5.495	618	-5.525	-126	-	-1	-492	1.538
Repókövetelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek amortizált bekerülési értéken	720.635	60.272	27.792	-167.504	275.965	-335	-64.817	-36.734	815.274
Pénzügyilízing-követelés	54.290	3.958	675	-29.552	10.486	-	-535	-5.242	34.080
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	27.798	-	-	-17.584	-	-	-	-	10.214
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	37.491	-	-	-14.319	-	-	-	-378	22.794
Pénzügyi eszközök részösszesen	33.922.995	50.622.530	2.533.611	-48.857.431	=	-7.361	-69.845	-1.229.470	36.915.029

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

37.1.3. Pénzügyi instrumentumok bruttó értékének mozgástáblája [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok bruttó értékének, valamint a pénzügyi elkötelezettségek változása 2025. december 31-én:

2025.12.31.	Nyitó egyenleg	Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés	Nyitó állományon növekedés	Kiegyenlítésből és kivezetésből származó csökkenés	Szakaszok közötti átvezetések (nettó)	Kivezetéshez nem vezető módosításból származó változás (nettó)	Leírásokból származó csökkenés	Átváltási különbözet és egyéb módosítások	Záró egyenleg
POCI	176.677	614	2.332	-28.476	-	-	-3.823	-6.957	140.367
Bankközi kihelyezések, követelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repókövetelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek amortizált bekerülési értéken	176.640	614	2.332	-28.474	-	-	-3.823	-6.955	140.334
Pénzügyilízing-követelés	37	-	-	-2	-	-	-	-2	33
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi eszközök összesen	<u>34.099.672</u>	<u>50.623.144</u>	<u>2.535.943</u>	<u>-48.885.907</u>	<u>=</u>	<u>-7.361</u>	<u>-73.668</u>	<u>-1.236.427</u>	<u>37.055.396</u>
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - 1. szakasz	7.767.789	3.821.144	668.227	-3.176.272	-69.598	-	-	-271.403	8.739.887
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - 2. szakasz	480.135	123.227	31.500	-255.461	61.387	-	-	-17.453	423.335
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - 3. szakasz	30.457	2.752	1.329	-20.894	8.211	-	-	-966	20.889
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - POCI	<u>2.282</u>	<u>87</u>	<u>123</u>	<u>-373</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>-138</u>	<u>1.981</u>
Pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>8.280.663</u>	<u>3.947.210</u>	<u>701.179</u>	<u>-3.453.000</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>-289.960</u>	<u>9.186.092</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

37.1.3. Pénzügyi instrumentumok bruttó értékének mozgástáblája [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok bruttó értékének, valamint a pénzügyi elkötelezettségek változása 2024. december 31-én:

2024.12.31.	Nyitó egyenleg	Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés	Nyitó állományon növekedés	Kiegyenlítésből és kivetésből származó csökkenés	Szakaszok közötti átvezetések (nettó)	Kiveetéshez nem vezetődő módosításból származó változás (nettó)	Leírásokból származó csökkenés	Átváltási különbözet és egyéb módosítások	Záró egyenleg
1. szakasz	24.804.231	49.571.066	3.265.291	-47.671.939	-557.933	-385.833	-77.702	1.103.199	30.050.380
Bankközi kihelyezések, követelések	1.569.167	12.121.835	34.344	-11.915.052	-2.878	70.700	-	12.670	1.890.786
Repókövetelések	224.477	25.909.255	829.891	-26.642.511	-	-	-	11.237	332.349
Hitelek amortizált bekerülési értéken	15.263.928	8.021.531	1.277.288	-6.771.271	-610.914	-455.022	-77.702	817.234	17.465.072
Pénzügyilízing-követelés	1.095.039	653.498	41.095	-484.115	-25.069	-1.690	-	48.458	1.327.216
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	1.423.021	936.826	48.326	-965.565	85.223	-	-	65.456	1.593.287
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	5.228.599	1.928.121	1.034.347	-893.425	-4.295	179	-	148.144	7.441.670
2. szakasz	2.731.872	557.587	221.602	-1.005.159	368.756	51.024	-4.568	109.718	3.030.832
Bankközi kihelyezések, követelések	63	-	2.006	-1.994	887	-	-	51	1.013
Repókövetelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek amortizált bekerülési értéken	2.455.644	495.632	213.584	-898.194	434.478	51.024	-4.568	98.168	2.845.768
Pénzügyilízing-követelés	176.856	61.955	5.711	-97.828	14.319	-	-	8.778	169.791
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	87.085	-	-	-2.397	-85.223	-	-	2.274	1.739
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	12.224	-	301	-4.746	4.295	-	-	447	12.521
3. szakasz	842.706	127.120	38.712	-316.752	189.177	60.452	-123.558	23.926	841.783
Bankközi kihelyezések, követelések	15	8.575	5	-9.087	1.991	-	-7	77	1.569
Repókövetelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek amortizált bekerülési értéken	707.921	112.880	34.359	-268.866	176.437	60.454	-123.037	20.487	720.635
Pénzügyilízing-követelés	62.799	4.616	1.561	-27.832	10.749	-2	-514	2.913	54.290
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	30.874	-	27	-3.103	-	-	-	-	27.798
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	41.097	1.049	2.760	-7.864	-	-	-	449	37.491
Pénzügyi eszközök részösszesen	<u>28.378.809</u>	<u>50.255.773</u>	<u>3.525.605</u>	<u>-48.993.850</u>	<u>=</u>	<u>-274.357</u>	<u>-205.828</u>	<u>1.236.843</u>	<u>33.922.995</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]****37.1.3. Pénzügyi instrumentumok bruttó értékének mozgástáblája [folytatás]**

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok bruttó értékének, valamint a pénzügyi elkötelezettségek változása 2024. december 31-én:

2024.12.31.	Nyitó egyenleg	Keletkezésből és vásárlásból származó növekedés	Nyitó állományon növekedés	Kiegyenlítésből és kivetésből származó csökkenés	Szakaszok közötti átvezetések (nettó)	Kiveetéshez nem vezető módosításból származó változás (nettó)	Leírásokból származó csökkenés	Átváltási különbözet és egyéb módosítások	Záró egyenleg
POCI	143.109	57.247	9.563	-33.303	-	-4.826	-4.076	8.963	176.677
Bankközi kihelyezések, követelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repókövetelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek amortizált bekerülési értéken	143.071	57.247	9.563	-33.300	-	-4.826	-4.076	8.961	176.640
Pénzügyilízings-követelés	38	-	-	-3	-	-	-	2	37
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi eszközök összesen	<u>28.521.918</u>	<u>50.313.020</u>	<u>3.535.168</u>	<u>-49.027.153</u>	<u>≡</u>	<u>-279.183</u>	<u>-209.904</u>	<u>1.245.806</u>	<u>34.099.672</u>
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - 1. szakasz	6.706.369	4.352.876	1.242.666	-4.682.200	-71.095	-23.984	-	243.157	7.767.789
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - 2. szakasz	403.470	220.286	66.676	-277.203	58.042	-3.896	-	12.760	480.135
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - 3. szakasz	27.804	7.868	888	-19.335	13.053	-326	-	505	30.457
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - POCI	2.506	2.190	528	-3.118	-	-3	-	179	2.282
Pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>7.140.149</u>	<u>4.583.220</u>	<u>1.310.758</u>	<u>-4.981.856</u>	<u>≡</u>	<u>-28.209</u>	<u>≡</u>	<u>256.601</u>	<u>8.280.663</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

37.1.4. Pénzügyi instrumentumokon keletkezett értékvesztés / céltartalék mozgástábla

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokra képzett értékvesztés, valamint pénzügyi elkötelezettségekre képzett céltartalékok változása 2025. december 31-én:

2025.12.31.	Nyitó egyenleg	Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés	Kivezetésből vagy egyéb nem hitelkockázat változásból származó csökkenés	Szakaszok közötti átvezetések (nettó)	Hitelkockázat-változásból származó változás (nettó)	Az értékvesztési számla leírásokból származó csökkenése	Átváltási különbözet és egyéb módosítások	Záró egyenleg
1. szakasz	174.249	118.463	-56.992	7.185	-20.103	-103	-6.972	215.727
Bankközi kihelyezések, követelések	505	1.579	-2.171	-	1.072	-	-72	913
Repókövetelések	512	7.255	-7.147	-	305	-	-37	888
Hitelek amortizált bekerülési értéken	137.503	98.492	-38.201	7.355	-19.306	-103	-4.825	180.915
Pénzügyilízing-követelés	6.522	2.981	-1.520	-396	-1.532	-	-689	5.366
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	12.906	5.893	-4.155	-	262	-	-1.074	13.832
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	16.301	2.263	-3.798	226	-904	-	-275	13.813
2. szakasz	297.239	42.471	-58.855	-67.540	61.540	-561	-10.938	263.356
Bankközi kihelyezések, követelések	958	-	-	-	92	-	-1	1.049
Repókövetelések	-	61	-	-	-	-	-	61
Hitelek amortizált bekerülési értéken	289.171	40.242	-57.592	-67.612	61.097	-561	-10.475	254.270
Pénzügyilízing-követelés	6.168	2.168	-1.182	298	-532	-	-435	6.485
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	87	-	-81	-	-	-	-6	-
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	855	-	-	-226	883	-	-21	1.491
3. szakasz	551.980	27.897	-73.077	60.355	99.503	-52.377	-18.575	595.706
Bankközi kihelyezések, követelések	4	-	-	-	1.477	-1	-492	988
Repókövetelések	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek amortizált bekerülési értéken	442.403	26.329	-50.069	60.257	105.803	-51.859	-14.775	518.089
Pénzügyilízing-követelés	27.167	1.568	-13.058	98	964	-517	-3.081	13.141
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	55.057	-	-4.093	-	-6.815	-	-	44.149
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	27.349	-	-5.857	-	-1.926	-	-227	19.339
Pénzügyi eszközök értékvesztése részösszesen	1.023.468	188.831	-188.924	=	140.940	-53.041	-36.485	1.074.789

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

37.1.4. Pénzügyi instrumentumokon keletkezett értékvesztés / céltartalék mozgástábla [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokra képzett értékvesztés, valamint pénzügyi elkötelezettségekre képzett céltartalékok változása 2025. december 31-én [folytatás]:

2025.12.31.	Nyitó egyenleg	Keletkezésből és vásárlásból származó növekedés	Kivezetésből vagy egyéb nem hitelkockázat változásból származó csökkenés	Szakaszok közötti átvezetések (nettó)	Hitelkockázat-változásból származó változás (nettó)	Az értékvesztési számla leírásokból származó csökkenése	Átváltási különbözet és egyéb módosítások	Záró egyenleg
POCI	48.657	119	-4.875	-	3.734	-3.293	-2.493	41.849
Bankközi kihelyezések, követelések	-	-	-	-	-	-	-	-
Repókövetelések	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek amortizált bekerülési értéken	48.657	119	-4.875	-	3.706	-3.293	-2.493	41.821
Pénzügyilízing-követelés	-	-	-	-	28	-	-	28
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	=	=	=	=	=	=	=	=
Pénzügyi eszközök értékvesztése összesen	<u>1.072.125</u>	<u>188.950</u>	<u>-193.799</u>	=	<u>144.674</u>	<u>-56.334</u>	<u>-38.978</u>	<u>1.116.638</u>
Adott hitelnújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - 1. szakasz	26.104	16.068	-7.496	2.569	-1.556	-	-983	34.706
Adott hitelnújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - 2. szakasz	16.188	3.494	-4.755	-3.299	2.196	-	-521	13.303
Adott hitelnújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - 3. szakasz	6.577	338	-3.145	730	991	-	-126	5.365
Adott hitelnújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - POCI	<u>1.608</u>	=	<u>-4</u>	=	<u>13</u>	=	<u>-99</u>	<u>1.518</u>
Pénzügyi kötelezettségek céltartaléka összesen	<u>50.477</u>	<u>19.900</u>	<u>-15.400</u>	=	<u>1.644</u>	=	<u>-1.729</u>	<u>54.892</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

37.1.4. Pénzügyi instrumentumokon keletkezett értékvesztés / céltartalék mozgástábla [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokra képzett értékvesztés, valamint pénzügyi elkötelezettségekre képzett céltartalékok változása 2024. december 31-én:

2024.12.31.	Nyitó egyenleg	Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés	Kivezetésből vagy egyéb hitelkockázat-változásból származó csökkenés	Szakaszok közötti átvezetések (nettó)	Hitelkockázat-változásból származó változás (nettó)	Kivezetéshez nem vezetődő módosításból származó változás (nettó)	Az értékvesztési számla leírásokból származó csökkenése	Átváltási különbözet és egyéb módosítások	Záró egyenleg
1. szakasz	174.434	97.184	-92.071	-21.893	14.001	-3.066	-1.030	6.690	174.249
Bankközi kihelyezések, követelések	2.182	2.077	-3.709	-	-209	-	-	164	505
Repókövetelések	593	7.730	-8.052	-	249	-	-	-8	512
Hitelek amortizált bekerülési értéken	137.792	77.157	-68.211	-25.665	14.422	-2.853	-1.030	5.891	137.503
Pénzügyi lízingkövetelés	5.331	2.591	-5.159	3.821	-318	-73	-	329	6.522
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	11.395	4.150	-2.964	-2.150	2.354	46	-	75	12.906
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	17.141	3.479	-3.976	2.101	-2.497	-186	-	239	16.301
2. szakasz	247.554	30.326	-64.795	-11.643	54.067	33.705	-1.311	9.336	297.239
Bankközi kihelyezések, követelések	55	-	-41	-	938	-	-	6	958
Repókövetelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek amortizált bekerülési értéken	238.144	28.554	-60.447	-10.722	52.253	33.705	-1.311	8.995	289.171
Pénzügyi lízingkövetelés	8.342	1.772	-3.761	-970	498	-	-	287	6.168
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	258	-	-125	-	-59	-	-	13	87
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	755	-	-421	49	437	-	-	35	855
3. szakasz	535.059	29.447	-85.603	33.536	102.133	19.342	-96.122	14.188	551.980
Bankközi kihelyezések, követelések	10	-	-224	-	148	-	-7	77	4
Repókövetelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek amortizált bekerülési értéken	466.068	26.150	-75.990	36.389	53.089	19.342	-95.603	12.958	442.403
Pénzügyi lízingkövetelés	31.309	2.247	-8.082	-2.853	4.058	-	-512	1.000	27.167
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	22.920	-	-	2.150	29.987	-	-	-	55.057
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	14.752	1.050	-1.307	-2.150	14.851	-	-	153	27.349
Pénzügyi eszközök értékvesztése részösszesen	<u>957.047</u>	<u>156.957</u>	<u>-242.469</u>	=	<u>170.201</u>	<u>49.981</u>	<u>-98.463</u>	<u>30.214</u>	<u>1.023.468</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]****37.1.4. Pénzügyi instrumentumokon keletkezett értékvesztés / céltartalék mozgástábla [folytatás]**

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokra képzett értékvesztés, valamint pénzügyi elkötelezettségekre képzett céltartalékok változása 2024. december 31-én [folytatás]:

2024.12.31.	Nyitó egyenleg	Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés	Kivezetésből vagy egyéb nem hitelkockázat-változásból származó csökkenés	Szakaszok közötti átvezetések (nettó)	Hitelkockázat-változásból származó változás (nettó)	Kivezetéshez nem vezető módosításból származó változás (nettó)	Az értékvesztési számla leírásokból származó csökkenése	Átváltási különbözet és egyéb módosítások	Záró egyenleg
POCI	52.065	137	-11.443	-	8.484	1.005	-3.859	2.268	48.657
Bankközi kihelyezések, követelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repókövetelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek amortizált bekerülési értéken	52.027	137	-11.440	-	8.484	1.005	-3.859	2.303	48.657
Pénzügyi lízingkövetelés	38	-	-3	-	-	-	-	-35	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortizált értéken értékelt értékpapírok	=	=	=	=	=	=	=	=	=
Pénzügyi eszközök értékvesztése összesen	<u>1.009.112</u>	<u>157.094</u>	<u>-253.912</u>	=	<u>178.685</u>	<u>50.986</u>	<u>-102.322</u>	<u>32.482</u>	<u>1.072.125</u>
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák -1. szakasz	28.142	14.476	-10.645	-4.365	-3.420	850	-	1.066	26.104
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák -2. szakasz	11.172	3.746	-5.965	2.752	4.098	52	-	333	16.188
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák -3. szakasz	5.567	1.505	-3.187	1.613	1.149	-169	-	99	6.577
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák - poci	<u>1.256</u>	=	<u>-562</u>	=	<u>824</u>	=	=	<u>90</u>	<u>1.608</u>
Pénzügyi kötelezettségek céltartaléka összesen	<u>46.137</u>	<u>19.727</u>	<u>-20.359</u>	=	<u>2.651</u>	<u>733</u>	=	<u>1.588</u>	<u>50.477</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]****37.1.5. Hitelportfólió belső minősítés szerint**

2025.12.31. Belső kockázati kategóriák	Bruttó könyv szerinti érték				Összesen
	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	POCI	
Alacsony kockázati besorolás (1-4)	14.167.217	947.366	-	22.662	15.137.245
Közepes kockázati besorolás (5-7)	7.079.274	1.194.898	-	34.886	8.309.058
Magas kockázati besorolás (8-9)	192.032	337.735	-	22.094	551.861
Nem teljesítő	=	=	849.354	60.725	910.079
Hitelek amortizált értéken és pénzügyi lízing összesen	<u>21.438.523</u>	<u>2.479.999</u>	<u>849.354</u>	<u>140.367</u>	<u>24.908.243</u>

2025.12.31. Belső kockázati kategóriák	Halmozott értékvesztés				Összesen
	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	POCI	
Alacsony kockázati besorolás (1-4)	83.817	91.440	-	325	175.582
Közepes kockázati besorolás (5-7)	95.323	127.982	-	2.675	225.980
Magas kockázati besorolás (8-9)	7.141	41.333	-	185	48.659
Nem teljesítő	=	=	531.230	38.664	569.894
Hitelek amortizált értéken és pénzügyi lízing összesen	<u>186.281</u>	<u>260.755</u>	<u>531.230</u>	<u>41.849</u>	<u>1.020.115</u>

2024.12.31. Belső kockázati kategóriák	Bruttó könyv szerinti érték				Összesen
	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	POCI	
Alacsony kockázati besorolás (1-4)	12.329.875	987.132	-	6.655	13.323.662
Közepes kockázati besorolás (5-7)	6.170.989	1.499.654	-	78.012	7.748.655
Magas kockázati besorolás (8-9)	291.424	528.773	-	8.907	829.104
Nem teljesítő	=	=	774.925	83.103	858.028
Hitelek amortizált értéken és pénzügyi lízing összesen	<u>18.792.288</u>	<u>3.015.559</u>	<u>774.925</u>	<u>176.677</u>	<u>22.759.449</u>

2024.12.31. Belső kockázati kategóriák	Halmozott értékvesztés				Összesen
	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	POCI	
Alacsony kockázati besorolás (1-4)	69.858	86.080	-	185	156.123
Közepes kockázati besorolás (5-7)	67.302	152.411	-	12.292	232.005
Magas kockázati besorolás (8-9)	6.865	56.848	-	231	63.944
Nem teljesítő	=	=	469.570	35.949	505.519
Hitelek amortizált értéken és pénzügyi lízing összesen	<u>144.025</u>	<u>295.339</u>	<u>469.570</u>	<u>48.657</u>	<u>957.591</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]****37.1.6. Hitelportfólió földrajzi megoszlása**

A nem minősített és minősített, amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek, pénzügyilizing-követelések, bankközi kihelyezések és repókövetelések bruttó értéke és értékvesztése földrajzi bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2025.12.31.		2024.12.31.	
	Kitettség bruttó értéke	Értékvesztés-állomány	Kitettség bruttó értéke	Értékvesztés-állomány
Magyarország	6.615.072	245.157	6.031.853	247.357
Bulgária	5.320.708	132.430	4.751.756	142.822
Horvátország	2.843.747	80.496	2.802.968	88.648
Szerbia	2.642.196	78.301	2.656.365	84.911
Szlovénia	2.609.230	46.410	2.657.708	45.290
Oroszország	2.987.879	238.594	2.209.676	121.391
Ukrajna	461.936	36.355	450.007	52.645
Montenegró	624.663	14.395	547.509	14.351
Üzbegisztán	1.158.175	113.275	1.300.549	121.084
Albánia	533.796	19.978	506.958	20.809
Moldova	208.151	6.428	185.111	7.266
Románia	103.204	1.759	92.050	177
Franciaország	181.413	240	98.937	326
Németország	197.433	2.608	127.030	4.250
Belgium	55.036	177	52.880	130
Ausztria	54.856	150	40.781	220
Szlovákia	44.166	682	69.786	409
Hollandia	124.825	1.994	120.264	2.211
Svájc	17.713	273	11.705	183
Egyesült Királyság	39.312	1.217	28.745	265
Amerikai Egyesült Államok	124.381	384	117.556	382
Luxemburg	38.137	228	28.654	266
Lengyelország	20.216	325	24.322	513
Olaszország	19.179	295	18.116	670
Írország	34.526	321	12.129	56
Ciprus	3.154	134	142	13
Dánia	<u>418</u>	<u>5</u>	<u>128</u>	<u>2</u>
Részösszesen	<u>27.063.522</u>	<u>1.022.611</u>	<u>24.943.685</u>	<u>956.647</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]****37.1.6. Hitelportfólió földrajzi megoszlása [folytatás]**

Ország	2025.12.31.		2024.12.31.	
	Kitettség bruttó értéke	Értékvesztés-állomány	Kitettség bruttó értéke	Értékvesztés-állomány
Cseh Köztársaság	2.663	15	3.002	7
Portugália	810	10	3.086	182
Kanada	90	2	86	2
Ausztrália	109	-	96	-
Görögország	3.908	126	1.961	192
Törökország	2.062	49	340	7
Spanyolország	27.094	183	15.312	517
Izrael	1.097	7	1.389	10
Bosznia-Hercegovina	2.361	358	1.915	318
Svédország	3.292	50	784	13
Norvégia	158	14	111	1
Egyesült Arab Emírátsok	183	1	3.049	1.051
Egyiptom	103	6	100	4
Kazahsztán	7.515	45	345	7
Lettország	896	9	132	4
Egyéb ¹	<u>24.912</u>	<u>528</u>	<u>9.773</u>	<u>608</u>
Részösszesen	<u>77.253</u>	<u>1.403</u>	<u>41.481</u>	<u>2.923</u>
Mindösszesen	<u>27.140.775</u>	<u>1.024.014</u>	<u>24.985.166</u>	<u>959.570</u>

¹ Az egyéb kategória a következőket tartalmazza 2025. december 31-én: Marshall-szigetek, Libéria, Észak-Macedónia, Finnország, Brazília, Koszovó, India, Japán, Örményország és egyéb országok.

A nem minősített és minősített, kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek értéke földrajzi bontásban a következőképpen alakult:

Ország	2025.12.31.	2024.12.31.
Magyarország	1.941.203	1.559.631
Svájc	-	127
Németország	9	10
Szlovákia	1	1
Románia	1	2
Egyéb	<u>8</u>	<u>10</u>
Valós értéken értékelt hitelek összesen	<u>1.941.222</u>	<u>1.559.781</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]****37.1.7. Hitelportfólió megoszlása gazdasági tevékenység alapján**

Bruttó hitelek amortizált értéken és pénzügyi lízingkövetelés portfólió gazdasági tevékenység alapján	2025.12.31.	2024.12.31.
Lakossági	13.215.001	10.717.244
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	662.220	766.924
Feldolgozóipar, bányászat, kőfejtés és más iparágak	3.083.992	3.330.225
Építőipar	784.588	923.426
Nagy- és kiskereskedelem, szállítás, raktározás és vendéglátás	3.518.956	3.617.724
Információ, kommunikáció	78.780	279.907
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	231.515	432.383
Ingtatlanügyletek	546.311	999.529
Szakmai, tudományos, technikai adminisztratív szolgáltatást támogató tevékenység	1.840.160	877.282
Közigazgatás, védelem, oktatás, humán egészségügyi és szociális ellátás	764.341	578.553
Egyéb szolgáltatások	<u>182.379</u>	<u>236.252</u>
Bruttó hitel és pénzügyi lízingkövetelés összesen	<u>24.908.243</u>	<u>22.759.449</u>
Értékvesztés hiteleken amortizált értéken és pénzügyi lízingkövetelésen gazdasági tevékenység alapján	2025.12.31.	2024.12.31.
Lakossági	625.361	415.191
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	31.628	42.137
Feldolgozóipar, bányászat, kőfejtés és más iparágak	145.585	183.900
Építőipar	24.961	47.242
Nagy- és kiskereskedelem, szállítás, raktározás és vendéglátás	117.138	170.773
Információ, kommunikáció	2.656	12.998
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	4.303	7.429
Ingtatlanügyletek	7.236	35.331
Szakmai, tudományos, technikai adminisztratív szolgáltatást támogató tevékenység	44.517	27.885
Közigazgatás, védelem, oktatás, humán egészségügyi és szociális ellátás	14.155	10.803
Egyéb szolgáltatások	<u>2.575</u>	<u>3.902</u>
Értékvesztés hiteleken és pénzügyi lízingkövetelésen összesen	<u>1.020.115</u>	<u>957.591</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]****37.1.8. Biztosítékok, fedezetek**

A Csoport kockázatvállalásai után kapott és nyilvántartott biztosítékok értéke **(teljes értéken)** a következőképpen alakult. A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Nyilvántartott biztosítékok könyv szerinti értéken biztosítéktípusok szerint

	2025.12.31.	2024.12.31.
Jelzálog	29.412.557	23.642.106
Bankgarancia és készfizető kezesség	1.770.941	1.745.316
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	1.923.045	1.934.251
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	261.065	222.085
Értékpapírok	296.375	270.824
Óvadék	229.690	299.769
Egyéb	3.345.748	3.077.755
Összesen	<u>37.239.421</u>	<u>31.192.106</u>

Nyilvántartott biztosítékok valós értéken biztosítéktípusok szerint

	2025.12.31.	2024.12.31.
Jelzálog	37.064.134	28.502.087
Bankgarancia és készfizető kezesség	1.699.610	1.754.520
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	1.869.607	1.945.681
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	393.266	374.866
Értékpapírok	717.874	308.090
Óvadék	312.801	284.637
Egyéb	4.396.475	3.703.979
Összesen	<u>46.453.767</u>	<u>36.873.860</u>

A Csoport kockázatvállalásai után kapott és nyilvántartott biztosítékok értéke **(a követelés erejéig)** a következőképpen alakult. A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Nyilvántartott biztosítékok könyv szerinti értéken biztosítéktípusok szerint

	2025.12.31.	2024.12.31.
Jelzálog	13.921.699	10.372.684
Bankgarancia és készfizető kezesség	1.410.500	1.360.597
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	1.448.709	1.614.324
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	98.845	97.793
Értékpapírok	164.606	94.680
Óvadék	158.733	162.142
Egyéb	1.467.874	1.014.932
Összesen	<u>18.670.966</u>	<u>14.717.152</u>

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezettségi szintje könyv szerinti értéken 109,64%-ról 118,75%-ra nőtt, míg a követelés értékéig figyelembe vett fedezettségi szint könyv szerinti értéken 51,73%-ról 59,54%-ra nőtt 2025. december 31-én az előző időszakhoz képest.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

37.1.8. Biztosítékok, fedezetek [folytatás]

A kapott és nyilvántartott fedezetek értéke a fedezett kitettségek szerinti bontásban

	Hitelkockázat (maximális kitettség), könyv szerinti értéken	Fedezetek valós értéke	Többlet fedezet	Nettó kitettség	Kapcsolódó várható veszteség
2025.12.31.					
Mérlegtételek					
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.965.635	-	-	4.965.635	-1.829
Bankközi kihelyezések, követelések	1.991.489	117.063	-1.947	1.876.373	-2.950
Repókövetelések	237.144	326.441	-3.711	-85.586	-949
Értékpapírok amortizált értéken	7.925.465	7.405	-129	7.918.189	-34.643
Hitelek és hitelkeret igénybe nem vett része	30.750.942	40.656.010	-19.044.917	9.139.849	-1.059.913
Összesen amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök	45.870.675	41.106.919	-19.050.704	23.814.460	-1.100.284
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatáson átvezetve	223.995	2.600.000	-	-2.376.005	-
Pénzügyi eszközök valós értéken az átfogó eredménykimutatással szemben	1.954.513	5.789	-97	1.948.821	-57.981
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	1.941.222	1.300.691	-2.052.476	2.693.007	-
Derivatív pénzügyi instrumentumok	150.216	75.914	=	74.302	=
Összesen valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.269.946	3.982.394	-2.052.573	2.340.125	-57.981
Mérlegen belüli tételek összesen	50.140.621	45.089.313	-21.103.277	26.154.585	-1.158.265
Mérlegen kívüli tételek					
Pénzügyi garanciák	1.597.023	1.042.179	-404.954	959.798	-10.645
Egyéb függő kötelezettségek	671.363	322.275	-130.889	479.977	-4.449
Mérlegen kívüli tételek összesen	2.268.386	1.364.454	-535.843	1.439.775	-15.094
2024.12.31.					
Mérlegtételek					
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	6.079.012	-	-	6.079.012	-1.273
Bankközi kihelyezések, követelések	1.891.901	136.366	-369	1.755.904	-1.467
Repókövetelések	331.837	35.435	14.058	282.344	-512
Értékpapírok amortizált értéken	7.447.177	20.944	-449	7.426.682	-44.505
Hitelek és hitelkeret igénybe nem vett része	27.930.682	31.644.423	-10.653.035	6.939.294	-990.509
Összesen amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök	43.680.609	31.837.168	-10.639.795	22.483.236	-1.038.266
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatáson átvezetve	512.178	-	77.958	434.220	-
Pénzügyi eszközök valós értéken az átfogó eredménykimutatással szemben	1.622.824	7.405	-315	1.615.734	-60.890
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	1.559.781	3.331.055	-1.908.009	136.735	-
Derivatív pénzügyi instrumentumok	202.894	129.509	=	73.385	=
Összesen valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	3.897.677	3.467.969	-1.830.366	2.260.074	-60.890
Mérlegen belüli tételek összesen	47.578.286	35.305.137	-12.470.161	24.743.310	-1.099.156
Mérlegen kívüli tételek					
Pénzügyi garanciák	1.535.734	1.295.042	-253.697	494.389	-11.645
Egyéb függő kötelezettségek	565.628	273.681	-80.899	372.846	-5.914
Mérlegen kívüli tételek összesen	2.101.362	1.568.723	-334.596	867.235	-17.559

¹ Az előző évi közzététellel összehasonlítva, 2024-ben az Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek a Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatáson átvezetve soron szerepeltek.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]****37.1.8. Biztosítékok, fedezetek [folytatás]**

Birtokba vett biztosítékok realizálásából származó hozamok biztosítéktípusok szerint

Fedezet típusok szerint	2025.12.31.	2024.12.31.
Ingatlanok	11.623	15.796
ebből: OTP csoporttag által átvett ingatlan	3.095	5.470
Garanciák	33.377	47.292
Óvadék	99	31
Ingó vagyon	6.004	5.807
Egyéb	<u>2.708</u>	<u>3.399</u>
Megtérülés az érvényesített fedezetekből	<u>53.811</u>	<u>72.325</u>

37.1.9. Átstrukturált hitelek

	2025.12.31.		2024.12.31.	
	Bruttó hitelállomány	Értékvesztés	Bruttó hitelállomány	Értékvesztés
Lakossági jelzáloghitelek	10.998	-739	16.542	-1.102
Közép- és nagyvállalati hitelek	86.028	-10.566	209.001	-28.987
Lakossági fogyasztási hitelek	63.356	-23.320	54.239	-18.861
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	9.444	-989	23.580	-2.247
Önkormányzati hitelek	1.178	-48	1.433	-48
Egyéb hitelek	<u>12.193</u>	<u>-4.529</u>	<u>4.345</u>	<u>-1.130</u>
Összesen	<u>183.197</u>	<u>-40.191</u>	<u>309.140</u>	<u>-52.375</u>

A Csoport által használt átstrukturált definíció az EU 2015/227 rendeletén alapul.

Az átstrukturálás az ügyfél vagy a bank által kezdeményezett olyan szerződésmódosítás, mely aktuálisan fennálló vagy jövőbeli pénzügyi nehézségre tekintettel biztosít engedményt vagy kedvezményt az ügyfél számára.

Az átstrukturált hitelek kimutatása a teljesítő átstrukturált („performing forbore”) állományokat tartalmazza. Egy kitettség teljesítő átstrukturált, amennyiben az átstrukturálás időpontjában nem állnak fenn a nemteljesítő státusz feltételei, vagy teljesítette a nemteljesítő átstrukturált státuszból történő kikerüléshez szükséges minimálisan egy éves gyógyulási időszak feltételeit.

2024 végéhez képest a vállalati hitelek teljesítő, átstrukturált kitettségeinek volumene jelentősen csökkent a teljesítő, átstrukturált státuszból való gyógyulás miatt. A gyógyulás nagyrészt Magyarországhoz, Horvátországhoz, Bulgáriához és Üzbegisztánhoz kapcsolódik.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

37.1.10. Pénzügyi instrumentumok besorolása a Moody's minősítése alapján

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú értékpapírok

2025.12.31.	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba2	Ba3	B2	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	1.998	61	-	14.179	39	1.647	2.707	11.265	107.785	8.346	-	731	4.522	219	-	153.499
Tőkeinstrumentumok és befektetési jegyek	-	-	20	15	18	21	26	81	16	8	-	193	11	-	1.578	1.987
Vállalati kötvények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.122	1.122
Diszkont kincstárjegyek	-	-	-	-	-	-	4	-	17.389	-	-	-	-	-	39	17.432
Jelzáloglevelek	-	-	-	-	98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	107
MNB kötvények	-	-	-	-	-	-	-	-	17.810	-	-	-	-	-	19.625	37.435
Egyéb kamatozó értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	433	6.001	872	249	-	-	-	6.845	14.400
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	778	778
Összesen	<u>1.998</u>	<u>61</u>	<u>20</u>	<u>14.194</u>	<u>155</u>	<u>1.668</u>	<u>2.737</u>	<u>11.779</u>	<u>149.001</u>	<u>9.226</u>	<u>249</u>	<u>924</u>	<u>4.533</u>	<u>219</u>	<u>29.996</u>	<u>226.760</u>

2024.12.31.	Aaa	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba2	Ba3	B2	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	8.738	-	9.910	-	2.499	1.138	10.287	46.394	3.499	-	1.648	1.707	230	-	86.050
Tőkeinstrumentumok és befektetési jegyek	-	12	11	17	42	52	22	56	54	145	-	5	-	781	1.197
Vállalati kötvények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	753	753
Diszkont kincstárjegyek	-	-	-	-	-	20	-	3.844	-	-	-	-	-	54	3.918
Jelzáloglevelek	-	-	-	93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	102
MNB kötvények	-	-	-	-	-	-	-	8.878	-	-	-	-	-	403.524	412.402
Egyéb kamatozó értékpapírok	-	-	-	-	-	173	-	4.287	472	1.183	-	-	-	2.838	8.953
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	982	982
Összesen	<u>8.738</u>	<u>12</u>	<u>9.921</u>	<u>110</u>	<u>2.541</u>	<u>1.383</u>	<u>10.309</u>	<u>63.459</u>	<u>4.025</u>	<u>1.328</u>	<u>1.648</u>	<u>1.712</u>	<u>230</u>	<u>408.941</u>	<u>514.357</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]****37.1.10. Pénzügyi instrumentumok besorolása a Moody's minősítése alapján [folytatás]****Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok**

2025.12.31.	Aa1	Aa3	A3	Baa2	Nem besorolt	Összesen
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt, nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok	5.747	-	599	30.159	40.305	76.810
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt, nem kereskedési célú adósságinstrumentumok	=	<u>338</u>	=	=	<u>714</u>	<u>1.052</u>
Összesen	<u>5.747</u>	<u>338</u>	<u>599</u>	<u>30.159</u>	<u>41.019</u>	<u>77.862</u>
2024.12.31.	Aaa	Aa3	A3	Baa2	Nem besorolt	Összesen
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt, nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok	6.096	-	575	28.513	38.729	73.913
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt, nem kereskedési célú adósságinstrumentumok	=	<u>839</u>	=	=	<u>1.778</u>	<u>2.617</u>
Összesen	<u>6.096</u>	<u>839</u>	<u>575</u>	<u>28.513</u>	<u>40.507</u>	<u>76.530</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

37.1.10. Pénzügyi instrumentumok besorolása a Moody's minősítése alapján [folytatás]

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

2025.12.31.	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba2	Ba3	Ca	C	Nem besorolt	WR ¹	Összesen
Államkötvények	21.137	10.209	6.034	8.662	9.169	14.267	200.142	65.700	1.048.272	48.860	280.138	-	134.852	718	363	10.213	1.858.736
Vállalati kötvények	-	-	-	-	-	-	384	-	-	-	7.740	2.321	-	-	16.033	-	26.478
Jelzáloglevelek	7.945	-	-	374	12.456	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.392	-	30.167
Diszkont kincstárjegyek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.939	-	2.939
Egyéb értékpapírok	349	-	-	-	-	773	5.700	-	-	-	24.404	-	-	-	4.967	-	36.193
Nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok	=	=	=	<u>51</u>	=	=	<u>36.096</u>	=	=	=	=	=	=	=	<u>55.754</u>	=	<u>91.901</u>
Összesen	<u>29.431</u>	<u>10.209</u>	<u>6.034</u>	<u>9.087</u>	<u>21.625</u>	<u>15.040</u>	<u>242.322</u>	<u>65.700</u>	<u>1.048.272</u>	<u>48.860</u>	<u>312.282</u>	<u>2.321</u>	<u>134.852</u>	<u>718</u>	<u>89.448</u>	<u>10.213</u>	<u>2.046.414</u>
2024.12.31.	Aaa	Aa1	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba2	B1	Ca	C	Nem besorolt	WR¹	Összesen
Államkötvények	40.673	2.275	10.356	8.665	19.924	207.629	115.964	245.858	81.623	-	296.786	102.780	155.135	-	24.395	1.312.063	
Vállalati kötvények	-	833	822	-	-	2.056	-	-	-	7.326	5.866	-	-	-	10.140	-	27.043
Jelzáloglevelek	13.169	-	390	11.751	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.923	-	34.233
MNB kötvények	-	-	-	-	-	-	-	205.050	-	-	-	-	-	-	-	-	205.050
Kamatkozó kincstárjegy	-	-	-	-	-	-	-	86	-	-	-	-	-	-	-	-	86
Egyéb értékpapírok	2.409	-	-	615	812	8.361	-	-	-	-	26.606	-	-	-	5.546	-	44.349
Nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok	=	=	<u>10.143</u>	=	=	<u>27.003</u>	=	=	=	=	=	=	=	=	<u>45.583</u>	=	<u>82.729</u>
Összesen	<u>56.251</u>	<u>3.108</u>	<u>21.711</u>	<u>21.031</u>	<u>20.736</u>	<u>245.049</u>	<u>115.964</u>	<u>450.994</u>	<u>81.623</u>	<u>7.326</u>	<u>329.258</u>	<u>102.780</u>	<u>155.135</u>	<u>70.192</u>	<u>24.395</u>	<u>1.705.553</u>	

¹ Withdrawn rating, azaz visszavont minősítés

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

37.1.10. Pénzügyi instrumentumok besorolása a Moody's minősítése alapján [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok

2025.12.31.	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba2	B1	B3	Caa1	Ca	C	Nem besorolt	WR ¹	Összesen
Államkötvények	139.572	427.491	-	333.373	22.359	266.412	1.086.924	609.128	3.132.509	425.190	-	21.658	64.666	23.537	-	291.044	2.309	-	3.455	6.849.627
Vállalati kötvények	3.832	1.489	7.289	10.503	12.757	-	15.476	7.549	10.036	744	183	19.461	-	-	-	-	-	310.800	-	400.119
MNB kötvények	-	-	-	-	-	-	-	-	154.842	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154.842
Diszkont kincstárjegyek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.777	-	-	-	-	-	52.777
Jelzáloglevelek	1.918	-	-	-	18.083	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.015	-	32.016
Egyéb értékpapírok	76.544	-	38.921	47.853	126.449	39.975	44.012	22.263	15.786	-	-	-	-	-	1.635	-	-	22.646	-	436.084
Összesen	221.866	428.980	46.210	391.729	179.648	306.387	1.146.412	638.940	3.313.173	425.934	183	41.119	64.666	76.314	1.635	291.044	2.309	345.461	3.455	7.925.465

2024.12.31.	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba2	B1	B3	Caa1	Ca	C	Nem besorolt	WR ¹	Összesen
Államkötvények	630.724	101.890	8.160	215.094	1.224	213.019	816.635	645.168	2.892.326	383.412	-	23.728	87.987	51.204	-	308.362	2.510	-	7.211	6.388.654
Vállalati kötvények	1.980	1.549	6.944	12.634	4.093	4.422	14.500	15.729	15.942	774	581	-	-	-	-	-	-	264.506	-	343.654
Diszkont kincstárjegyek	-	-	-	-	-	-	-	22	92.894	-	-	-	-	43.535	-	-	-	-	-	136.451
Jelzáloglevelek	2.077	-	-	-	18.057	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.847	-	31.981
Kamatozó kincstárjegyek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.658	-	-	-	-	-	-	1.658
Egyéb értékpapírok	87.011	-	27.855	56.856	119.230	53.358	65.109	48.363	16.259	14.507	2.517	-	-	-	1.628	-	-	52.086	-	544.779
Összesen	721.792	103.439	42.959	284.584	142.604	270.799	896.244	709.282	3.017.421	398.693	3.098	23.728	89.645	94.739	1.628	308.362	2.510	328.439	7.211	7.447.177

¹ Withdrawn rating, azaz visszavont minősítés

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.2. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejárat szerinti elemzése

A likviditási kockázat annak a kitettségeknek a mérése, hogy a Csoportnak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, annak érdekében, hogy időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Csoport a likviditási pozícióját az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli.

A Csoport likviditási kockázatkezelési stratégiájának alapvetése, hogy a potenciálisan felmerülő összes kockázati faktort azonosítsa, és az adott faktornak való kitettséget számszerűsítse. A likviditási kockázatkezelési folyamat során a Csoport számba veszi a bankspecifikus (betétkivonás), a nemzetgazdaság egészét érintő (forint leértékelődés, hozamemelkedés), illetve a teljes globális pénzügyi rendszer anomáliáira visszavezethető (pénz és tőkepiacok „kiszáradása”) okokból felmerülő likviditási kockázati események hatását.

A kockázatkezelési politikának megfelelően a likviditási kockázatok egységes integrált módszertan szerint több szinten, VaR alapon kerülnek mérésre és kezelésre. A stratégia alapja, hogy a Csoport rendelkezzen egy olyan jó minőségű likvid eszköz portfólióval, aminek segítségével mindenkor addicionális költségek nélkül teljesíteni tudja esedékessé váló kötelezettségeit azok felmerülésekor.

A likviditási tartalék két részből tevődik össze. Megjelenik egyfelől a leánybankok szintjén (egyedi decentralizált tartalékolás), illetve Bankcsoport-szinten is tartalékképzés történik (centralizált „liquidity pool”). Az egyedi likviditási tartalékoknak kell fedezetet nyújtania a leánybankok hazai devizájában jelentkező potenciális sokkokra (betétkivonás, tőkepiaci sokk, üzleti finanszírozási igény), míg a rugalmas hozzáférésű, anyabank által kezelt pool a Bank egyedi sokkjaira (betétkivonás, hozamsokk, árfolyamsokk), valamint az összes entitás külföldi devizában felmerülő sokkjára (devizabetéti sokk, tőkepiaci sokk) nyújt fedezetet.

A sokkok kalkulációjára legalább negyedévente, míg a mérési módszertan, valamint a kockázatkezelési modell felülvizsgálatára évente kerül sor. A likviditási tartalék monitoringja mind a liquidity pool, mind a leánybankok egyedi tartalékainak vonatkozásában napi rendszerességgel valósul meg.

Az elmúlt években tapasztalt mérlegalkalmazkodási folyamat eredményeképpen a Csoport likviditási tartalékai jelentősen nőttek, ezzel párhuzamosan a likviditáskockázati kitettsége számottevően mérséklődött. Összességében tehát a potenciális likviditási kockázati események likvid eszközökkel való fedezettsége magas szintet ér el. A 2025. december 31-ével zárult év során a likviditási kockázatkezelési folyamatban nem történt lényeges módszertani változás.

A lejárat elemzésben bemutatott szerződés szerinti összegek a szerződés szerinti olyan diszkontálatlan cash flow-k, mint: bruttó pénzügyi lízing kötelek (a pénzügyi költségek levonása előtt); a pénzügyi eszközök pénzeszközért történő megvásárlására irányuló határidős (forward) megállapodásokban meghatározott árak; azon „változót fizet/fixet kap” kamatswap ügyletek nettó összegei, amelyeknél nettó cash flow-k cseréjére kerül sor; szerződés szerinti származékos pénzügyi instrumentumban kicserélendő összegek, ahol bruttó cash flow-k cseréjére kerül sor; a bruttó hitelnyújtási kötelezettségek.

Ezek a diszkontálatlan cash flow-k eltérnek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő összegtől, mivel az abban a kimutatásban szereplő összeg diszkontált cash flow-kon alapul. Ha a fizetendő összeg nincsen rögzítve, akkor a közzétett összeget a beszámolási időszak végén fennálló feltételek alkalmazásával állapítják meg. Ha a fizetendő összeg például egy index változásainak megfelelően változik, a közzétett összeg az indexnek a beszámolási időszak végén fennálló értékén alapulhat.

A következő táblázatok az eszközöket és kötelezettségeket diszkontálatlan cash flow-k szerint mutatják be lejárat csoportok szerint. A lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Csoport. A lejárat időszakba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembevételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.2. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejárat szerinti elemzése [folytatás]**

2025.12.31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal	4,967,278	120	82	-	-	4,967,480
Bankközi kihelyezések, követelések	1,696,123	658	114,429	191,776	1,844	2,004,830
Repókövetelések	238,110	84	26	-	-	238,220
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú értékpapírok	67,733	30,793	86,993	42,571	1,444	229,534
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt nem kereskedési célú instrumentumok	6,536	-	-	-	58,599	65,135
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	159,370	240,005	1,100,429	686,858	160,677	2,347,339
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1,132,120	1,207,455	2,813,783	3,449,844	-	8,603,202
Hitelek amortizált bekerülési értéken	2,772,482	4,546,852	9,268,664	9,959,179	5	26,547,182
Pénzügyilízings-követelés	142,431	366,863	1,111,488	109,860	-	1,730,642
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	48,414	57,952	331,396	1,418,927	-	1,856,689
Befektetések társult és egyéb vállalkozásokban	-	-	-	-	164,172	164,172
Egyéb pénzügyi eszközök ¹	<u>298,154</u>	<u>13,947</u>	<u>20,317</u>	<u>391</u>	<u>10,481</u>	343,290
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	<u>11,528,751</u>	<u>6,464,729</u>	<u>14,847,607</u>	<u>15,859,406</u>	<u>397,222</u>	<u>49,097,715</u>
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	333,687	140,250	612,878	549,190	-	1,636,005
Repókötelezettségek	166,725	33	51	-	-	166,809
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	527	1,047	4,877	84,092	-	90,543
Ügyfelek betétei ²	31,469,336	1,755,700	540,804	50,259	-	33,816,099
Kibocsátott értékpapírok	64,543	124,782	2,037,651	323,888	-	2,550,864
Lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	4,354	11,817	34,606	39,918	-	90,695
Egyéb pénzügyi kötelezettségek ¹	615,794	46,958	28,273	428	6,377	697,830
Alárendelt kölcsöntőke	<u>6,420</u>	-	<u>13,716</u>	<u>463,371</u>	-	483,507
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	<u>32,661,386</u>	<u>2,080,587</u>	<u>3,272,856</u>	<u>1,511,146</u>	<u>6,377</u>	<u>39,532,352</u>
NETTÓ POZÍCIÓ³	<u>-21,132,635</u>	<u>4,384,142</u>	<u>11,574,751</u>	<u>14,348,260</u>	<u>390,845</u>	<u>9,565,363</u>

¹ Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül

² Az ügyfelek betétei tartalmazzák a kamatláb kockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügyletek során ügyfélbetétekre mint fedezett tételekre elszámolt valósérték-korrekciót.

³ Az eszközök és források lejárat szerinti elemzése az IFRS 7 előírásai szerint készült, így bizonyos pénzügyi instrumentumok a legkorábbi időpont alapján kerülnek prezentálásra, amikor a Csoportnak fizetési kötelezettsége keletkezhetne. A látra szóló betétek a legkorábbi időpont alapján kerülnek bemutatásra (3 hónapon belül), mindamellett a Management megítélése szerint a Csoport rendelkezik megfelelő tartalékokkal a likviditási kockázat kezelésére.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.2. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejárat szerinti elemzése [folytatás]**

2025.12.31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	7,380,552	1,529,962	509,214	83,561	-	9,503,289
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	<u>-7,365,387</u>	<u>-1,517,047</u>	<u>-439,315</u>	<u>-77,941</u>	-	<u>-9,399,690</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	<u>15,165</u>	<u>12,915</u>	<u>69,899</u>	<u>5,620</u>	-	<u>103,599</u>
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	50,827	197,431	1,278,039	54,544	-	1,580,841
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	<u>-49,462</u>	<u>-196,021</u>	<u>-1,281,254</u>	<u>-49,965</u>	-	<u>-1,576,702</u>
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	<u>1,365</u>	<u>1,410</u>	<u>-3,215</u>	<u>4,579</u>	-	<u>4,139</u>
Származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója összesen	<u>16,530</u>	<u>14,325</u>	<u>66,684</u>	<u>10,199</u>	-	<u>107,738</u>
Hitelkeret igénybe nem vett része	5,300,209	738,951	322,957	95,329	4	6,457,450
Bankgarancia	786,775	383,311	306,332	131,250	-	1,607,668
Visszaigazolt akkreditívek	43,380	12,120	-	-	-	55,500
Faktoring hitelnyújtási elkötelezettség	443,443	1,719	-	-	-	445,162
Egyéb elkötelezettség	<u>128,224</u>	<u>177,712</u>	<u>165,887</u>	<u>148,489</u>	-	<u>620,312</u>
Mérlegen kívüli kötelezettségek	<u>6,702,031</u>	<u>1,313,813</u>	<u>795,176</u>	<u>375,068</u>	4	<u>9,186,092</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.2. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejárat szerinti elemzése [folytatás]**

2024.12.31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal	6,081,452	149	-	-	-	6,081,601
Bankközi kihelyezések, követelések	1,573,903	55,598	167,564	105,797	1,811	1,904,673
Repókövetelések	332,369	-	-	-	-	332,369
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú értékpapírok	435,363	10,204	44,540	25,888	377	516,372
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt nem kereskedési célú instrumentumok	6,671	-	-	-	57,543	64,214
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	308,098	204,069	980,059	262,531	158,247	1,913,004
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	710,483	1,055,389	3,288,055	2,898,233	-	7,952,160
Hitelek amortizált bekerülési értéken	2,547,329	4,315,757	8,552,986	8,516,428	-	23,932,500
Pénzügyilízing-követelés	148,644	356,068	1,063,186	105,855	-	1,673,753
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	36,245	44,927	256,515	1,132,775	-	1,470,462
Részvények és részesedések	-	-	-	-	134,728	134,728
Egyéb pénzügyi eszközök ¹	<u>316,678</u>	<u>7,435</u>	<u>13,558</u>	<u>283</u>	<u>1,273</u>	<u>339,227</u>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	<u>12,497,235</u>	<u>6,049,596</u>	<u>14,366,463</u>	<u>13,047,790</u>	<u>353,979</u>	<u>46,315,063</u>
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	407,594	506,520	629,096	627,990	-	2,171,200
Repókötelezettségek	132,122	15	-	-	-	132,137
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	650	1,059	5,130	65,627	-	72,466
Ügyfelek betétei ²	29,551,220	1,723,312	430,297	53,913	-	31,758,742
Kibocsátott értékpapírok	65,947	224,388	2,034,050	316,132	-	2,640,517
Lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	4,177	11,022	38,641	32,261	-	86,101
Egyéb pénzügyi kötelezettségek ¹	717,826	40,698	26,643	60	2,181	787,408
Alárendelt kölcsöntőke	<u>76</u>	<u>9,597</u>	<u>7,360</u>	<u>361,046</u>	-	<u>378,079</u>
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	<u>30,879,612</u>	<u>2,516,611</u>	<u>3,171,217</u>	<u>1,457,029</u>	<u>2,181</u>	<u>38,026,650</u>
NETTÓ POZÍCIÓ³	<u>-18,382,377</u>	<u>3,532,985</u>	<u>11,195,246</u>	<u>11,590,761</u>	<u>351,798</u>	<u>8,288,413</u>

¹ Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül

² Az ügyfelek betétei tartalmazzák a kamatláb-kockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügyletek során ügyfélbetétekre mint fedezett tételekre elszámolt valósérték-korrekciót.

³ Az eszközök és források lejárat szerinti elemzése az IFRS 7 előírásai szerint készült, így bizonyos pénzügyi instrumentumok a legkorábbi időpont alapján kerülnek prezentálásra, amikor a Csoportnak fizetési kötelezettsége keletkezhetne. A látra szóló betétek a legkorábbi időpont alapján kerülnek bemutatásra (3 hónapon belül), mindamellett a Management megítélése szerint a Csoport rendelkezik megfelelő tartalékokkal a likviditási kockázat kezelésére.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.2. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejárat szerinti elemzése [folytatás]**

2024.12.31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	5,850,423	1,437,108	672,271	59,398	-	8,019,200
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	<u>-5,875,018</u>	<u>-1,461,135</u>	<u>-678,939</u>	<u>-63,456</u>	-	<u>-8,078,548</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	<u>-24,595</u>	<u>-24,027</u>	<u>-6,668</u>	<u>-4,058</u>	-	<u>-59,348</u>
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	39,945	242,697	873,658	25,923	-	1,182,223
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	<u>-30,267</u>	<u>-242,235</u>	<u>-819,664</u>	<u>-18,919</u>	-	<u>-1,111,085</u>
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	<u>9,678</u>	<u>462</u>	<u>53,994</u>	<u>7,004</u>	-	<u>71,138</u>
Származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója összesen	<u>-14,917</u>	<u>-23,565</u>	<u>47,326</u>	<u>2,946</u>	-	<u>11,790</u>
Hitelkeret igénybe nem vett része	4,703,379	650,088	255,927	84,409	-	5,693,803
Bankgarancia	687,488	333,929	380,441	145,521	-	1,547,379
Visszaigazolt akkreditívek	26,331	6,973	7,816	-	-	41,120
Factoring hitelnújtási elkötelezettség	466,323	1,616	-	-	-	467,939
Egyéb elkötelezettség	<u>122,059</u>	<u>170,113</u>	<u>173,083</u>	<u>65,167</u>	-	<u>530,422</u>
Mérlegen kívüli kötelezettségek	<u>6,005,580</u>	<u>1,162,719</u>	<u>817,267</u>	<u>295,097</u>	-	<u>8,280,663</u>

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.3. Nettó devizapozíció és devizakockázat**

2025.12.31.	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	1.242.330	16.530.872	51.312	13.357.791	31.182.305
Források	-2.003.403	-14.719.322	-161.358	-11.272.861	-28.156.944
Származékos pénzügyi instrumentumok	<u>794.543</u>	<u>-288.999</u>	<u>110.387</u>	<u>32.689</u>	<u>648.620</u>
Nettó pozíció	<u>33.470</u>	<u>1.522.551</u>	<u>341</u>	<u>2.117.619</u>	<u>3.673.981</u>
2024.12.31.	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	1.530.210	17.126.367	80.020	11.582.268	30.318.865
Források	-2.036.244	-15.307.447	-166.380	-9.749.648	-27.259.719
Származékos pénzügyi instrumentumok	<u>426.671</u>	<u>-118.045</u>	<u>85.845</u>	<u>-47.804</u>	<u>346.667</u>
Nettó pozíció	<u>-79.363</u>	<u>1.700.875</u>	<u>-515</u>	<u>1.784.816</u>	<u>3.405.813</u>

A fenti táblázat a Csoport főbb devizakockázatainak elemzését tartalmazza, amelyek a Csoportot alkotó vállalatok nem funkcionális pénznemében merülnek fel. A fennmaradó devizanemek az „Egyéb” soron kerültek feltüntetésre. Az egyéb csoport legnagyobb mértékben az RSD, UAH, RUB, BGN, ALL, MDL és UZS devizákat tartalmazza. A Csoport a nemzeti bankok által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a VaR modellt is használja. A fenti táblázatban részletezett származékos pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek bemutatásra.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.4. Kamatlábckockázat-kezelés**

A kamatlábckockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változhat a piaci kamatláb mozgásának hatására. Egy pénzügyi instrumentum kamatának rögzítésére vonatkozó időtartam következképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitett a kamatlábckockázatnak.

A Csoport kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

A fentiekén túl a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Csoportnak a kamatlábkülönbségek és a kamatlábckockázat kezelésére.

A következő táblázat az eszközök és források kamatainak újraárazási periódusait mutatja. A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a következő újraárazási periódus szerint, a fix kamatozású eszközök és források a lejáratú periódus szerint kerülnek bemutatásra.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.4. Kamatlábckockázat-kezelés [folytatás]

2025. december 31-én

ESZKÖZÖK	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Pénztárak, betétzámlák, elszámolások a															
nemzeti bankokkal	9.527	1.877.027	-	1	-	71	-	-	-	1	1.164.754	1.914.254	1.174.281	3.791.354	4.965.635
fix kamatozású	2.027	1.739.417	-	1	-	71	-	-	-	1	-	-	2.027	1.739.490	1.741.517
változó kamatozású	7.500	137.610	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.500	137.610	145.110
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.164.754	1.914.254	1.164.754	1.914.254	3.079.008
Bankközi kihelyezések, követelések	219.084	1.292.132	48.485	52.286	-	19.981	-	472	-	42.215	60.496	256.338	328.065	1.663.424	1.991.489
fix kamatozású	354	1.024.890	-	45.682	-	10.346	-	472	-	40.283	-	-	354	1.121.673	1.122.027
változó kamatozású	218.730	267.242	48.485	6.604	-	9.635	-	-	-	1.932	-	-	267.215	285.413	552.628
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.496	256.338	60.496	256.338	316.834
Repókövetelések	150.542	20.139	61.412	4.839	-	84	-	4	-	-	-	124	211.954	25.190	237.144
fix kamatozású	150.542	20.139	61.412	4.817	-	84	-	4	-	-	-	-	211.954	25.044	236.998
változó kamatozású	-	-	-	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22	22
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124	-	124	124
Eredménnyel szemben valós értéken															
értékelt kereskedési célú instrumentumok	52.742	6.769	14.260	4.476	32.551	5.271	894	15.147	62.530	29.355	559	2.206	163.536	63.224	226.760
fix kamatozású	49.614	6.730	143	4.476	18.907	5.271	894	15.147	61.011	29.355	-	-	130.569	60.979	191.548
változó kamatozású	3.128	39	14.117	-	13.644	-	-	-	1.519	-	-	-	32.408	39	32.447
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	559	2.206	559	2.206	2.765
Eredménnyel szemben kötelezően valós															
értéken értékelt nem kereskedési célú															
instrumentumok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.541	24.321	53.541	24.321	77.862
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.541	24.321	53.541	24.321	77.862

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.4. Kamatláb kockázat-kezelés [folytatás]

2025. december 31-én [folytatás]

ESZKÖZÖK [folytatás]	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	215.379	50.082	3.099	94.341	86.479	135.797	21.857	136.304	730.652	480.523	404	91.497	1.057.870	988.544	2.046.414
fix kamatozású	-	50.082	930	94.177	86.479	135.797	21.857	136.304	730.652	472.783	-	-	839.918	889.143	1.729.061
változó kamatozású	215.379	-	2.169	164	-	-	-	-	-	7.740	-	-	217.548	7.904	225.452
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	404	91.497	404	91.497	91.901
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	13.419	670.850	40.276	308.035	772.012	527.558	317.590	325.327	1.857.472	2.912.278	154.844	25.804	3.155.613	4.769.852	7.925.465
fix kamatozású	3.345	670.850	-	304.563	772.012	527.558	317.590	325.327	1.856.972	2.912.278	-	-	2.949.919	4.740.576	7.690.495
változó kamatozású	10.074	-	40.276	3.472	-	-	-	-	500	-	-	-	50.850	3.472	54.322
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154.844	25.804	154.844	25.804	180.648
Hitelek amortizált értéken, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.069.392	8.916.404	437.981	2.473.380	258.040	1.865.469	143.168	850.656	2.258.144	3.714.530	147.427	164.987	4.314.152	17.985.426	22.299.578
fix kamatozású	33.875	2.142.953	5.354	291.841	85.634	977.575	123.186	831.313	1.826.972	3.250.952	-	-	2.075.021	7.494.634	9.569.655
változó kamatozású	1.035.517	6.773.451	432.627	2.181.539	172.406	887.894	19.982	19.343	431.172	463.578	-	-	2.091.704	10.325.805	12.417.509
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147.427	164.987	147.427	164.987	312.414
Pénzügyilizing-követelés	4.399	105.321	5.012	107.324	35.692	223.302	62.998	207.594	340.805	489.012	80	7.011	448.986	1.139.564	1.588.550
fix kamatozású	2.464	8.470	2.850	34.937	23.971	84.308	58.849	99.914	310.510	306.240	-	-	398.644	533.869	932.513
változó kamatozású	1.935	96.851	2.162	72.387	11.721	138.994	4.149	107.680	30.295	182.772	-	-	50.262	598.684	648.946
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80	7.011	80	7.011	7.091
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	72.251	-	93.450	-	591.500	-	233.828	-	948.518	1.675	-	-	1.939.547	1.675	1.941.222
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.675	-	-	-	-	1.675
változó kamatozású	72.251	-	93.450	-	591.500	-	233.828	-	948.518	-	-	-	1.939.547	-	1.939.547
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	1.095.482	253.192	897.520	1.874.228	644.795	818.800	26.139	122.469	728.160	378.991	26.547	1.727.363	3.418.643	5.175.043	8.593.686
fix kamatozású	1.034.293	166.602	367.301	878.764	301.704	515.145	26.139	119.197	728.160	378.865	-	-	2.457.597	2.058.573	4.516.170
változó kamatozású	61.189	86.590	530.219	995.464	343.091	303.655	-	3.272	-	126	-	-	934.499	1.389.107	2.323.606
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.547	1.727.363	26.547	1.727.363	1.753.910
Egyéb pénzügyi eszközök	168	33.327	25	2.458	-	5	-	1	-	169	73.527	178.700	73.720	214.660	288.380
fix kamatozású	168	29.556	25	2.446	-	5	-	1	-	166	-	-	193	32.174	32.367
változó kamatozású	-	3.771	-	12	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3.786	3.786
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73.527	178.700	73.527	178.700	252.227

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.4. Kamatlábckockázat-kezelés [folytatás]

2025. december 31-én [folytatás]

KÖTELEZETTSÉGEK	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	11.503	180.801	14.575	89.738	76.380	74.025	29.136	129.905	237.892	523.229	45.712	78.025	415.198	1.075.723	1.490.921
fix kamatozású	10.751	57.041	14.331	9.329	76.380	21.558	26.080	106.776	237.892	493.233	-	-	365.434	687.937	1.053.371
változó kamatozású	752	123.760	244	80.409	-	52.467	3.056	23.129	-	29.996	-	-	4.052	309.761	313.813
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.712	78.025	45.712	78.025	123.737
Repőkötelezettségek	50.093	116.184	-	448	-	-	-	-	-	84	-	-	50.093	116.716	166.809
fix kamatozású	50.093	116.184	-	448	-	-	-	-	-	84	-	-	50.093	116.716	166.809
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnak megjelölt pénzügyi kötelezettségek	15.271	-	-	-	8	-	-	-	1.456	-	73.605	-	90.340	-	90.340
fix kamatozású	-	-	-	-	8	-	-	-	-	-	-	-	8	-	8
változó kamatozású	15.271	-	-	-	-	-	-	-	1.456	-	-	-	16.727	-	16.727
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73.605	-	73.605	-	73.605
Ügyfelek betétei¹	8.295.631	21.510.035	529.214	1.101.244	102.661	1.379.962	53.412	143.056	114.261	202.274	23.400	279.117	9.118.579	24.615.688	33.734.267
fix kamatozású	1.167.579	9.529.728	136.401	1.088.107	102.641	1.362.221	53.412	142.287	114.261	199.114	-	-	1.574.294	12.321.457	13.895.751
változó kamatozású	7.128.052	11.980.307	392.813	13.137	20	17.741	-	769	-	3.160	-	-	7.520.885	12.015.114	19.535.999
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.400	279.117	23.400	279.117	302.517
Kibocsátott értékpapírok	202.772	4.429	17.569	-	114.003	-	72.780	540.663	73.207	1.480.490	-	6.722	480.331	2.032.304	2.512.635
fix kamatozású	10.802	4.429	17.569	-	114.003	-	72.780	540.663	73.207	1.480.490	-	-	288.361	2.025.582	2.313.943
változó kamatozású	191.970	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	191.970	-	191.970
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.722	-	-	6.722	6.722

¹ Az ügyfelek betétei tartalmazzák a kamatlábckockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügyletek során ügyfélbetétekre mint fedezett tételekre elszámolt valósérték-korrekciót.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.4. Kamatlábckockázat-kezelés [folytatás]

2025. december 31-én [folytatás]

KÖTELEZETTSÉGEK [folytatás]	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Származékos pénzügyi instrumentumok	1.799.213	208.762	1.362.550	1.352.483	472.949	929.500	34.257	47.804	534.141	653.790	416.585	724.202	4.619.695	3.916.541	8.536.236
fix kamatozású	1.765.338	95.616	664.548	580.830	301.666	470.607	34.257	47.190	533.201	653.790	-	-	3.299.010	1.848.033	5.147.043
változó kamatozású	33.875	113.146	698.002	771.653	171.283	458.893	-	614	940	-	-	-	904.100	1.344.306	2.248.406
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	416.585	724.202	416.585	724.202	1.140.787
Lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	8	1.072	24	2.000	154	11.482	305	11.666	919	52.127	242	2.402	1.652	80.749	82.401
fix kamatozású	-	622	8	850	86	7.088	191	6.463	919	21.974	-	-	1.204	36.997	38.201
változó kamatozású	8	450	16	1.150	68	4.394	114	5.203	-	30.153	-	-	206	41.350	41.556
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	242	2.402	242	2.402	2.644
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	146	37.050	870	267	-	2.577	-	225	-	347	437.066	293.837	438.082	334.303	772.385
fix kamatozású	146	36.948	870	61	-	2.143	-	225	-	321	-	-	1.016	39.698	40.714
változó kamatozású	-	102	-	206	-	434	-	-	-	26	-	-	-	768	768
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	437.066	293.837	437.066	293.837	730.903
Alárendelt kölcsöntőke	-	24	-	-	-	-	-	-	-	480.040	-	6.020	-	486.084	486.084
fix kamatozású	-	24	-	-	-	-	-	-	-	480.040	-	-	-	480.064	480.064
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.020	-	6.020	6.020
Nettó pozíció	-7.472.252	-8.833.114	-323.282	2.375.188	1.654.914	1.198.792	616.584	784.655	5.964.405	4.656.368	685.569	3.002.280	1.125.938	3.184.169	4.310.107

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.4. Kamatlábckockázat-kezelés [folytatás]

2024. december 31-én

ESZKÖZÖK	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Pénztárak, betétzámlák, elszámolások a															
nemzeti bankokkal	1.409.105	2.745.110	10	534	-	689	-	-	-	1	232.060	1.691.503	1.641.175	4.437.837	6.079.012
fix kamatozású	1.402.976	2.509.429	2	534	-	689	-	-	-	1	-	-	1.402.978	2.510.653	3.913.631
változó kamatozású	6.129	235.681	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.137	235.681	241.818
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	232.060	1.691.503	232.060	1.691.503	1.923.563
Bankközi kihelyezések, követelések	203.611	1.168.594	32.057	83.994	1	54.955	-	4.183	1.344	64.992	55.057	223.113	292.070	1.599.831	1.891.901
fix kamatozású	15.176	1.032.986	-	83.825	1	54.955	-	4.183	1.344	63.298	-	-	16.521	1.239.247	1.255.768
változó kamatozású	188.435	135.608	32.057	169	-	-	-	-	-	1.694	-	-	220.492	137.471	357.963
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.057	223.113	55.057	223.113	278.170
Repókövetelések	139.427	192.276	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134	139.427	192.410	331.837
fix kamatozású	139.427	192.276	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139.427	192.276	331.703
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134	-	134	134
Eredménnyel szemben valós értéken															
értékelt kereskedési célú instrumentumok	417.158	4.811	1.149	9.462	5.236	9.679	525	9.183	36.602	18.373	450	1.729	461.120	53.237	514.357
fix kamatozású	415.465	4.757	214	9.462	4.109	9.679	525	9.183	36.602	18.373	-	-	456.915	51.454	508.369
változó kamatozású	1.693	54	935	-	1.127	-	-	-	-	-	-	-	3.755	54	3.809
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	450	1.729	450	1.729	2.179
Eredménnyel szemben kötelezően valós															
értéken értékelt nem kereskedési célú															
instrumentumok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.547	26.983	49.547	26.983	76.530
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.547	26.983	49.547	26.983	76.530

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.4. Kamatláb kockázat-kezelés [folytatás]

2024. december 31-én [folytatás]

ESZKÖZÖK [folytatás]	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	312.048	12.489	281	59.022	91.839	171.975	127	211.180	197.315	566.548	403	82.326	602.013	1.103.540	1.705.553
fix kamatozású	301.641	12.489	36	59.022	91.839	167.846	127	209.442	197.315	566.548	-	-	590.958	1.015.347	1.606.305
változó kamatozású	10.407	-	245	-	-	4.129	-	1.738	-	-	-	-	10.652	5.867	16.519
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	403	82.326	403	82.326	82.729
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	10.795	497.298	10.042	159.923	690.404	426.360	755.037	557.349	1.473.057	2.844.974	-	21.938	2.939.335	4.507.842	7.447.177
fix kamatozású	751	497.298	-	155.801	690.404	426.360	755.037	557.349	1.472.558	2.844.974	-	-	2.918.750	4.481.782	7.400.532
változó kamatozású	10.044	-	10.042	4.122	-	-	-	-	499	-	-	-	20.585	4.122	24.707
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.938	-	21.938	21.938
Hitelek amortizált értéken, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.042.915	8.293.966	423.550	2.216.029	144.037	1.753.825	167.504	762.093	2.033.163	3.190.139	131.337	131.823	3.942.506	16.347.875	20.290.381
fix kamatozású	44.776	2.012.784	58.830	267.791	73.472	918.694	134.008	745.751	1.529.058	3.133.887	-	-	1.840.144	7.078.907	8.919.051
változó kamatozású	998.139	6.281.182	364.720	1.948.238	70.565	835.131	33.496	16.342	504.105	56.252	-	-	1.971.025	9.137.145	11.108.170
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131.337	131.823	131.337	131.823	263.160
Pénzügyilizing-követelés	29.187	117.006	11.948	182.729	19.684	218.323	49.854	165.108	298.129	412.867	92	6.550	408.894	1.102.583	1.511.477
fix kamatozású	8.234	3.853	2.553	22.739	19.478	77.985	49.334	82.644	282.166	258.657	-	-	361.765	445.878	807.643
változó kamatozású	20.953	113.153	9.395	159.990	206	140.338	520	82.464	15.963	154.210	-	-	47.037	650.155	697.192
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92	6.550	92	6.550	6.642
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	52.930	-	73.479	-	444.796	2.558	291.153	-	694.865	-	-	-	1.557.223	2.558	1.559.781
fix kamatozású	-	-	-	-	-	2.558	-	-	-	-	-	-	-	2.558	2.558
változó kamatozású	52.930	-	73.479	-	444.796	-	291.153	-	694.865	-	-	-	1.557.223	-	1.557.223
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	1.135.228	1.050.184	1.082.978	1.051.630	1.000.250	614.282	188.848	36.176	326.300	317.311	837.606	327.441	4.571.210	3.397.024	7.968.234
fix kamatozású	1.067.092	986.576	854.189	542.623	651.699	448.091	188.848	36.137	329.605	316.781	-	-	3.091.433	2.330.208	5.421.641
változó kamatozású	68.136	63.608	228.789	509.007	348.551	166.191	-	39	-3.305	530	-	-	642.171	739.375	1.381.546
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	837.606	327.441	837.606	327.441	1.165.047
Egyéb pénzügyi eszközök	617	38.521	805	17	216	1.790	-	-	-	186	99.212	150.956	100.850	191.470	292.320
fix kamatozású	313	33.966	132	3	216	1.790	-	-	-	181	-	-	661	35.940	36.601
változó kamatozású	304	4.555	673	14	-	-	-	-	-	5	-	-	977	4.574	5.551
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.212	150.956	99.212	150.956	250.168

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.4. Kamatlábckockázat-kezelés [folytatás]

2024. december 31-én [folytatás]

KÖTELEZETTSÉGEK	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	56.243	107.988	176.224	313.462	295.501	124.345	89.956	110.324	160.824	448.283	53.660	85.381	832.408	1.189.783	2.022.191
fix kamatozású	15.565	23.373	98.839	68.997	281.384	61.808	89.956	100.447	160.824	418.827	-	-	646.568	673.452	1.320.020
változó kamatozású	40.678	84.615	77.385	244.465	14.117	62.537	-	9.877	-	29.456	-	-	132.180	430.950	563.130
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.660	85.381	53.660	85.381	139.041
Repókötelezettségek	23.736	108.401	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.736	108.401	132.137
fix kamatozású	23.736	108.401	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.736	108.401	132.137
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	17.008	-	-	-	-	-	16	-	1.456	-	54.010	-	72.490	-	72.490
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	16	-	-	-	-	-	16	-	16
változó kamatozású	17.008	-	-	-	-	-	-	-	1.456	-	-	-	18.464	-	18.464
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.010	-	54.010	-	54.010
Ügyfelek betétei¹	8.226.803	20.445.413	117.347	745.736	77.747	1.184.609	60.318	185.142	141.261	145.784	53.691	282.547	8.677.167	22.989.231	31.666.398
fix kamatozású	1.080.245	9.229.742	117.347	744.055	77.652	1.182.192	60.318	181.916	141.261	143.141	-	-	1.476.823	11.481.046	12.957.869
változó kamatozású	7.146.558	11.215.671	-	1.681	95	2.417	-	3.226	-	2.643	-	-	7.146.653	11.225.638	18.372.291
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.691	282.547	53.691	282.547	336.238
Kibocsátott értékpapírok	181.102	2.501	14.410	-	87.099	131.816	8.298	586.584	115.427	1.455.408	-	10.479	406.336	2.186.788	2.593.124
fix kamatozású	2.262	2.501	14.410	-	87.099	117.537	8.298	586.584	115.427	1.455.408	-	-	227.496	2.162.030	2.389.526
változó kamatozású	178.840	-	-	-	-	14.279	-	-	-	-	-	-	178.840	14.279	193.119
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.479	-	-	10.479	10.479

¹ Az ügyfelek betétei tartalmazzák a kamatlábckockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügyletek során ügyfélbetétekre mint fedezett tételekre elszámolt valósérték-korrekciót.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.4. Kamatláb kockázat-kezelés [folytatás]

2024. december 31-én [folytatás]

KÖTELEZETTSÉGEK [folytatás]	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Származékos pénzügyi instrumentumok	905.752	1.553.774	1.422.318	639.273	1.237.309	523.519	149.761	42.400	291.452	215.645	696.524	216.307	4.703.116	3.190.918	7.894.034
fix kamatozású	781.932	1.508.386	878.673	490.085	769.354	332.117	149.585	42.394	291.452	215.645	-	-	2.870.996	2.588.627	5.459.623
változó kamatozású	123.820	45.388	543.645	149.188	467.955	191.402	176	6	-	-	-	-	1.135.596	385.984	1.521.580
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	696.524	216.307	696.524	216.307	912.831
Lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	291	1.207	1.566	2.610	156	13.023	129	11.438	875	46.043	1.043	3.728	4.060	78.049	82.109
fix kamatozású	182	707	2	1.583	9	7.390	3	5.331	389	15.527	-	-	585	30.538	31.123
változó kamatozású	109	500	1.564	1.027	147	5.633	126	6.107	486	30.516	-	-	2.432	43.783	46.215
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.043	3.728	1.043	3.728	4.771
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	1.144	45.638	1	249	826	1.942	-	158	-	252	476.830	291.366	478.801	339.605	818.406
fix kamatozású	451	45.580	1	83	826	1.801	-	138	-	248	-	-	1.278	47.850	49.128
változó kamatozású	693	58	-	166	-	141	-	20	-	4	-	-	693	389	1.082
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	476.830	291.366	476.830	291.366	768.196
Alárendelt kölcsöntőke	-	42	-	94.656	-	9.646	-	2.874	-	262.135	-	6	-	369.359	369.359
fix kamatozású	-	42	-	43	-	9.646	-	2.874	-	262.135	-	-	-	274.740	274.740
változó kamatozású	-	-	-	94.613	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.613	94.613
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	6	6
Nettó pozíció	-4.659.058	-8.144.709	-95.567	1.967.354	697.825	1.265.536	1.144.570	806.352	4.349.480	4.841.841	70.006	1.774.682	1.507.256	2.511.056	4.018.312

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.5. Piaci kockázat

A Csoport piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Csoport a „kockázatos érték” (Value-at-Risk vagy VaR) módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockázatos értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditási kockázat, devizakockázat és kamatláb-kockázat elemzése a 37.2., 37.3. és 37.4. sz. jegyzetben található.)

37.5.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockázatos érték kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális veszteséget becsüli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett.

A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat, valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t.

Az alkalmazott VaR módszertan napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. Az egyes piaci kockázati típusok közötti diverzifikációs hatás a gazdasági tőkeszámítás során nem kerül érvényesítésre.

A különböző portfóliókra vonatkozó jövőbeni potenciális kitétség meghatározására – a fent említett két módszeren túlmenően – havi rendszerességgel Monte Carlo szimuláció is alkalmazásra kerül.

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető (millió forintban):

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR 2025.12.31.	2024.12.31.
Devizaárfolyam	1.267	6.936
Kamatláb	217	263
Tőkeinstrumentumok	20	11
Diverzifikáció	=	=
Teljes VaR kitétség	<u>1.504</u>	<u>7.209</u>

A fenti táblázatban szerepelnek a főbb eszközosztályokban lévő pozíciók által megtestesített kockázatos értékek. A főbb eszközosztályok értékét meghatározó folyamatok azonban nem függetlenek (pl.: ha a forint gyengül az euróval szemben, akkor emelkednek a magyar államkötvény-hozamok). A főbb eszközosztályok közötti diverzifikáció miatt a teljes VaR-kitétség elmarad az eszközosztályonként számolt VaR-kitétségek összegétől.

A VaR mérőszám a Csoport napi kitétségét fejezi ki a deviza- és kamatláb-kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyam-változások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Csoport piaci kockázatoknak való kitétségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 37.5.2. jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 37.5.3. jegyzet, a tőkeinstrumentum-érzékenységvizsgálat részleteit a 37.5.4. jegyzet tartalmazza.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.5. Piaci kockázat [folytatás]

37.5.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A Bank megváltoztatta a devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat során használt módszertanát és 2021. március 31-től historikus VaR modellt alkalmaz. A korábbi Monte Carlo szimuláció a Csoport érzékenységét mutatta be az EUR árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. Az érzékenységvizsgálat magában foglalta a fennálló devizás monetáris tételeket mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciókat. A felsővezetés határozatával összhangban azonban a korábbi -310 millió EUR stratégiai nyitott pozíció teljesen lezárásra került 2021. március 31-gyel.

A stratégiai pozíció zárása óta a Csoport historikus VaR számítását alkalmaz 1 napos tartási periódussal. Az érzékenységvizsgálat során a tőke megfelelés belső értékelési folyamatánál (ICAAP) is használt nettó nyitott devizapozíció került felhasználásra. A VaR-módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség számításra alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat, valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat.

A Bank továbbá számszerűsíti a saját tőkével szemben értékelt eszközök devizaárfolyam-kockázatát is. Ide tartoznak az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok, valamint a konszolidált entitásokhoz kapcsolódó devizaárfolyam-különbözetek.

Az alábbi táblázat mutatja be a devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat eredményét. A lenti táblázat számai jelzik, hogy a megadott konfidencia-szint mellett várhatóan mekkora napi nyereség/veszteség realizálható a portfólión.

Valószínűség	Konszolidált eredményhatás		Konszolidált átfogó eredményhatás	
	Millió forintban		Millió forintban	
	2025.12.31.	2024.12.31.	2025.12.31.	2024.12.31.
1%	-663	-4.017	-5.457	-6.716
5%	-433	-2.463	-3.180	-3.322
25%	-147	-988	-1.182	-1.155
50%	29	-94	33	-7
25%	165	862	1.077	930
5%	404	2.202	2.633	2.634
1%	527	2.890	3.757	4.961

Megjegyzés:

(1) A historikus VaR szimuláció az árfolyamok 2024. december 31. és 2025. december 31. között megfigyelhető historikus eloszlásán alapul.

37.5.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitétséget figyelembe veszi. Az érzékenységvizsgálat azon a feltételezésen alapul, hogy a fordulónapon fennálló eszközök és kötelezettségek az egész év során fenn fognak állni. Az érzékenységvizsgálat csak a kedvezőtlen kamatláb-változások feltételezését tartalmazza. A lényeges feltételezések a következők voltak:

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.
- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két hét késéssel árazódnak át, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- Az olyan betétek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb magasabb hozamkörnyezet esetén is, változatlan ságot feltételezünk a teljes időszak alatt.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.5. Piaci kockázat [folytatás]

37.5.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat [folytatás]

A kamateredmény BUBOR báziskamatra való érzékenységét a következő két hozampálya feltételezése mellett vizsgáltuk:

1. a BUBOR a következő év során 100 bázisponttal csökken (valószínű scenárió)
2. a BUBOR a következő év során 100 bázisponttal nő (alternatív scenárió)

A nettó kamatbevétel a 2026. január 1-jével kezdődő egy éves időszakban 4.246 millió forinttal csökkenne a valószínű scenárió szerint, míg az alternatív scenárióban 4.227 millió forinttal nőne a szimuláció eredménye alapján. Hasonló szimuláció a 2025. január 1-jével kezdődő egy éves időszakban 664 millió forint csökkenést (valószínű scenárió), illetve 1.850 millió forint növekedést (alternatív scenárió) mutatott.

Ezt a hatást módosítja 2025. december 31-én a fedezeti célú (gazdasági) állampapír-portfólión elért 1.898 millió forintos (valószínű scenárió), illetve -1.852 millió forintos (alternatív scenárió) tőkével szemben elszámolt árfolyameredmény (ugyanaz a hatás 2024. december 31-én 960 millió forint a valószínű scenárió, illetve -1.596 millió forint az alternatív scenárió esetében).

Emellett megvizsgáltuk a nettó kamatbevétel és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt fedezeti célú állampapír-portfólió nettó piaci értékének azonnali 10 bázispontos párhuzamos HUF, EUR, USD hozamgörbe-elmozdulásra való érzékenységét. A következő táblázat tartalmazza az eredményeket (millió forintban):

Megnevezés	2025.12.31.		2024.12.31.	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a tőkére	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a tőkére
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-1.136	252	-491	273
Forint +0,1% párhuzamos eltolás	1.136	-252	488	-273
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-2.338	-	-3.868	-
EUR +0,1% párhuzamos eltolás	4.294	-	4.175	-
USD -0,1% párhuzamos eltolás	-102	-	-82	-
USD +0,1% párhuzamos eltolás	129	-	65	-

37.5.4. Tőkeinstrumentum-érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok árára való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat, valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni.

A stresszteszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő elmozdulásával számol. Ez a scenárió azt mutatja be, hogy mi lenne az eredménye, ha a portfólió elemei egyszerre veszítenének értékükből az elmúlt egy év legnagyobb napi elmozdulását feltételezve.

Megnevezés	2025.12.31.	2024.12.31.
VaR (99%, egy nap, millió forint)	11	9
Stresszteszt (millió forint)	-23	-52

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.6. Tőkemenedzsment

Tőkemenedzsment

A Csoport tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőkemegfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.

A Csoporttagok tőkemenedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.

A Csoporttagok tőkemenedzsment-tevékenységének alapja rövidtávon a tőkehelyzet folyamatos monitoringja, hosszabb távon az üzleti és stratégiai tervezési folyamat, amelynek során a várható tőkehelyzet mérése és előrejelzése történik.

A Csoporttagok alapvetően jövedelmezőségük fejlesztésével és fenntartásával biztosítják a kockázati szintjüknek és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben egy Csoporttag tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a prudens működést. További alkalmazott tőkemenedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

Tőkemegfelelés a CRR szerinti konszolidációs kör alapján

Az új tőkemegfelelési direktíva (CRDIV/CRR) globális irányelveket fogalmaz meg a bankok szabályozására vonatkozóan (Bázel III megállapodás) az EU jogi keretrendszerében. Az új irányelvek 2014. január 1-jétől váltak hatályossá. A hitelintézetekre vonatkozóan sor került a prudenciális szabályok szigorítására, a megfelelő tőketartalék és likviditási szint biztosítása érdekében. Az új keretrendszer hatására az EU-ban a hitelintézetek még stabilabbá válnak, és javul a tevékenységükhöz kapcsolódó megfelelő kockázatkezelési képességük, valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettsége.

2014. január 1-től a Csoport tőkemegfelelésének ellenőrzése az IFRS szerint készített pénzügyi kimutatások alapján a hatályos irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik.

A szabályozói megfelelés szempontjából az összevont alapú felügyelet szerinti konszolidált kör alapján számolt mutatók az irányadóak. Az összevont alapú felügyeleti kör alapján számolt mutatókat az OTP Csoport Nyilvánosságra Hozatali dokumentuma tartalmazza összhangban a 2013. évi CCXXXVII. sz. Hitelintézetekről és Pénzügyi Vállalkozásokról szóló törvény, valamint az 575/2013/EU rendelet előírásaival.

A Csoport teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak a 2025. december 31-ével zárult évben és a 2024. december 31-ével zárult évben egyaránt.

A Csoport a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert, míg a működési kockázatok esetében az alapmutató módszert, illetve a fejlett mérési módszert (AMA) együttesen alkalmazza.

A Csoport tőkemegfelelési mutatója 19,7%, a szavatoló tőke összege 5.725.501 millió forint, az összes kockázatot magában foglaló tőkekövetelmény pedig 2.324.570 millió forint volt 2025. december 31-én. Ugyanezek a mutatók 2024. december 31-én rendre 20,3%, 5.200.375 millió forint és 2.046.142 millió forint voltak.

Az Orosz Központi Bankkal (CBR) szemben 2025. március 31-re vonatkozóan túllépésre került a csoportszintű nagykockázatvállalási limit. Ennek kezelésére a Bank a szükséges egyeztetéseket követően 2025 júliusában intézkedési tervet nyújtott be a Magyar Nemzeti Bank (MNB) részére. 2025 folyamán minden hónap végén a kitétség limiten belül maradt, de a folyamatos megfelelés kihívásokba ütközött. A 2026. januári limitsértést követően új megfelelési terv benyújtásáról történtek egyeztetések az MNB-vel. Az OTP Csoport 2026 végéig 35%-os megfelelést vállalt, amelyet az MNB 2026 februárjában jóváhagyott.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**37.6. Tőkemenedzsment [folytatás]****Tőke megfelelés [folytatás]**

Adatok millió forintban, CRR szerint	2025.12.31.	2024.12.31.
Alapvető tőke (Tier 1) = Elsődleges alapvető tőke (CET 1)	5.253.291	4.842.978
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Tartalékok ¹	5.660.743	4.808.726
Valósérték-korrekció	-11.750	-43.555
Egyéb tőkeelemek	75.624	287.847
Nem ellenőrzött részesedések	28.500	33.741
Visszavásárolt saját részvények	-331.778	-139.315
Goodwill és egyéb immateriális javak	-198.637	-220.998
Egyéb kiigazítások	2.589	88.532
Járuelkos tőke (Tier 2)	472.210	357.397
Kölcsöntőke-elemek	461.223	345.063
Leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített elemek	10.987	12.334
Szavatoló tőke	5.725.501	5.200.375
Hitelkockázat tőkekövetelménye	1.989.524	1.839.095
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	27.876	30.461
Működési kockázat tőkekövetelménye	307.170	176.586
Összes tőkekövetelmény	2.324.570	2.046.142
Többlettőke	3.400.931	3.154.233
CET 1 mutató	18,10%	18,90%
Tier 1 mutató	18,10%	18,90%
Tőke megfelelési mutató	19,70%	20,30%

¹ A tartalékokból a kifizetett ill. kifizetni tervezett osztaléktömeg levonásra került.

Basel III

Az Elsődleges alapvető tőke összetevői: jegyzett tőke, tartalékok (eredménytartalék, egyéb tartalékok, leányvállalatok sajáttőke-változása, nettó eredmény, konszolidáció miatti változások), valósérték-korrekciók, egyéb tőkeelemek (átértékelési különbözet, részvényalapú kifizetés, cashflow-fedezeti ügyletek, nettó külföldi befektetések fedezeti ügyletei), kisebbségi részesedések, visszavásárolt saját részvények, goodwill és egyéb immateriális javak, egyéb kiigazítások (prudenciális szűrők miatti kiigazítások, halasztott adókövetelések miatti kiigazítások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások).

Járuelkos tőke: kölcsöntőke-elemek (alárendelt kölcsöntőke, járuelkos kölcsöntőke), egyéb kibocsátott tőkeelem, leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített instrumentumok.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

37.6. Tőkekenedzsmet [folytatás]

Az OTP Csoport szanalási stratégiája

A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási tv.) 7. §-ának megfelelően – amely az uniós bankszanálási irányelv (2014/59/EU irányelv) 12. cikkét implementálja – a Magyar Nemzeti Bank (MNB) mint az OTP Csoport csoportszintű szanalási hatósága az EU tagállamban bejegyzett és az ekvivalens harmadik országbeli leányvállalatok szanalási hatóságaival szoros együttműködésben elkészítette az OTP Csoport csoportszintű szanalási tervét. A terv szerint az OTP Csoport szanalási stratégiája a „több kiindulási pontból megvalósítandó szanalási stratégia” (Multiple Point of Entry – MPE), amely alapján a csoportban két kiindulási pont került meghatározásra szanalás esetére: az OTP Bank és az OTP banka d.d. (Szlovénia).

Az OTP Bank szanalás alá vonható csoportja az OTP Bank prudenciális konszolidációs körébe tartozó vállalkozásokat fedi le az OTP banka d.d. (Szlovénia) és leányvállalatai nélkül, míg az OTP banka d.d. (Szlovénia) szanalás alá vonható csoportja az OTP banka d.d.-t és leányvállalatait foglalja magában, amely megegyezik az OTP banka d.d. (Szlovénia) prudenciális konszolidációs körével. Mindkét szanalás alá vonható csoport esetében az előnyben részesített szanalási eszköz az intézmény továbbműködését feltételező, szanalás keretében végrehajtott hitelezői feltőkésítés (ún. open-bank bail-in) alkalmazása az egyes szanalás alá vonható szervezetek – az OTP Bank és az OTP banka d.d. (Szlovénia) – szintjén.

A szanalási hatóságok nyomon követik, hogy az OTP banka d.d. (Szlovénia) milyen mértékben integrálódik az OTP Csoportba a folyamatban lévő integrációs projekt eredményeként, mely alapján az MPE szanalási stratégia alkalmazása a jövő évben felülvizsgálatra kerül a szanalási hatóságok által.

Az OTP Csoport MREL követelménye

A Szanalási tv. 62. § (1) bekezdése szerint az OTP Banknak a szanalás alá vonható csoportja szintjén összevont alapon kell teljesítenie a szavatolótőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményt (MREL). Az MNB az OTP Bank leányvállalatainak szanalási hatóságaival közösen működtetett Szanalási Kollégium Együttes határozata alapján állapítja meg és évente aktualizálja az OTP Bank MREL követelményét.

Az OTP Bank 2025 januárjától érvényes konszolidált MREL követelménye az OTP Bank szanalás alá vonható csoportjának teljes kockázati kitétség értékének (TREA) vagy más néven kockázattal súlyozott eszközértékének (RWA) 18,6%-a, és teljes kitétségi mértékének (TEM) 6,02%-a. A felülvizsgált konszolidált MREL követelmény várhatóan 2026 májusától alkalmazandó. Az OTP Bankra 2024. december 16-tól alárendeltségi követelmények is vonatkoznak, amelyek az OTP Bank szanalás alá vonható csoport RWA-jának 13,5%-a, a TEM 5%-a és a TLOF (szavatoló tőkét is magában foglaló teljes kötelezettségállomány) 8%-a, amelyet szavatoló tőkével és alárendelt kötelezettség-instrumentumokkal kell teljesíteni. Az OTP Banknak az MREL TREA követelményen és a TREA arányában megállapított alárendeltségi követelményen felül teljesítenie kell a kombinált pufferkövetelményt is.

38. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÁTADÁSA (millió forintban)**Pénzügyi instrumentumok, amelyek átadásra kerültek, de nem lettek kivezetve**

	Átadott eszközök Könyv szerinti érték 2025.12.31.	Kapcsolódó kötelezettségek Könyv szerinti érték 2025.12.31.	Átadott eszközök Könyv szerinti érték 2024.12.31.	Kapcsolódó kötelezettségek Könyv szerinti érték 2024.12.31.
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatáson átvezetve				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	<u>1.761</u>	<u>1.766</u>	=	=
Összesen	<u>1.761</u>	<u>1.766</u>	=	=
Pénzügyi eszközök valós értéken az átfogó eredménykimutatáson átvezetve				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	<u>28.134</u>	<u>9.971</u>	=	=
Összesen	<u>28.134</u>	<u>9.971</u>	=	=
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	391.759	155.072	205.726	132.137
Hitelek és előlegek	<u>3.782</u>	=	=	=
Összesen	<u>395.541</u>	<u>155.072</u>	<u>205.726</u>	<u>132.137</u>
Összesen	<u>425.436</u>	<u>166.809</u>	<u>205.726</u>	<u>132.137</u>

A Csoport 2025. december 31-én és 2024. december 31-én mintegy 166.809 millió forint és 132.137 millió forint értékben rendelkezett visszavásárlási megállapodások (repóügyletek) miatti kötelezettséggel. A visszavásárlási megállapodások keretében ideiglenesen értékesített értékpapírok továbbra is a Csoport konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában kerülnek megjelenítésre a megfelelő értékpapír-kategóriában. A kapcsolódó kötelezettség amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre a mérlegben a „Repókötelezettségek” soron.

Pénzügyi eszközök átadása, kivezetése folytatódó részvétellel

Olyan pénzügyi eszközök, amelyek kivezetésre kerültek volna, de továbbra is folytatódó részvétellel bírnak, nem jelentek meg a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában sem 2025. december 31-én, sem 2024. december 31-én.

39. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban)

Normál üzletmenet során a Csoport különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásában, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban.

Függő kötelezettségek	2025.12.31.	2024.12.31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	6.457.450	5.693.803
Bankgarancia	1.607.668	1.547.379
Faktoring hitelnyújtási elkötelezettség	445.162	467.939
Visszaigazolt akkreditívek	55.500	41.120
Egyéb	<u>620.312</u>	<u>530.422</u>
Függő kötelezettségek IFRS 9 szerint összesen	<u>9.186.092</u>	<u>8.280.663</u>
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	144.517	115.918
Jegyzési garancia vállalása	9.376	8.768
Egyéb	<u>78.436</u>	<u>56.677</u>
Függő kötelezettségek IAS 37 szerint összesen	<u>232.329</u>	<u>181.363</u>
Összesen	<u>9.418.421</u>	<u>8.462.026</u>

Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Csoporttal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A kárigények és jogi eljárások volumene megfelel a korábbi évek volumeneinek.

A Csoport megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 2025. december 31-én 36.774 millió forint, 2024. december 31-én pedig 39.867 millió forint volt. (Lásd a 24. sz. jegyzetet.)

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Csoport az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Csoport helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek.

Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Csoport egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Csoporttól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint a közvetlen hitelfelvétel.

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretének kihasználatlan részei vonatkozásában a Csoport kötelezettséget vállal hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Csoport potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve. Ugyanakkor a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

39. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban) [folytatás]

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek [folytatás]

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati monitoring és hitelezési szabályzat vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Csoport menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Csoport a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná. A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Csoport által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás. A bankgaranciára leggyakrabban akkor van szükség, ha az elsődleges kötelezett képessége a szerződésből eredő kötelezettségeinek teljesítésére kérdéses, vagy ha van olyan köz- vagy magánérdek, amely védelmet igényel a megbízó nemteljesítésének következményei ellen.

A csalás törvénye (vagy annak megfelelő helyi jogszabály) vonatkozik a garanciaszerződésre, amely lejáratí idővel rendelkezik, és csak akkor érvényesíthető, ha azt írásban rögzítik, és a kezes és a főkötelezett aláírja. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a kedvezményezett a jelzett határidőig nem él a kezessel, illetve garanciával szemben azzal a joggal, amely számára a kezesség-, illetve garanciavállalásból ered, úgy minden ebből adódó követelésétől automatikusan elesik.

Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérlni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshoz is, nincs sortartási kifogás.

Származékos ügyletek

A Csoport szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Csoport ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitettséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Csoport nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Csoport a legtöbb esetben értékpapírletétet kér.

40. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK
(millió forintban)

A CRD III. irányelvek és a Hpt. módosítása alapján a Bank Közgyűlése által határozatban elfogadott Bankcsoporti Javadalmazási Politika bevezetésével a korábbi opciós program módosítására volt szükség.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi körben főszabály szerint a teljesítményértékelésen alapuló teljesítményjavadalmazás egységesen készpénzbónusz és részvény formájában történik 50-50%-os arányban, a juttatásnak az OTP Bank tőzsrészvényeiből kell állnia, továbbá a teljesítményjavadalmazás – a Hpt. előírásaival összhangban álló – hányadát halasztva kell kifizetni.

A teljesítményjavadalmazás részvényalapú részét a Bankcsoporttag leányvállalatok érintett vezetői részére a Bank biztosítja.

A Bankcsoport Javadalmazási Politikája implementációs folyamatának keretében vált nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvényalapú juttatás biztosítására, ezért az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor, illetve 2017-től virtuális részvényjuttatásra – részvényárfolyamhoz kötött készpénzkifizetésre – kerül sor. 2021. évtől (a 2021. év utáni kifizetések esetében) a külföldi leányvállalatoknál egységesen virtuális részvényjuttatásra került sor.

A teljesítményjavadalmazás részvényalapú hányadának elszámolásához felhasználható részvények egyénekre lebontott darabszámát a részvényalapú teljesítményjavadalmazás összege és a Felügyelő Bizottság (2014. év végéig a Bank Igazgatósága) által megállapított részvényárfolyam hányadosaként kell meghatározni.

A Felügyelő Bizottság a részvény darabszámának meghatározásához figyelembe veendő árfolyamot a teljesítményalapú javadalmazás elszámolását megelőző 10 napon belül meghozott döntése időpontját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített OTP Bank által kibocsátott tőzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján állapítja meg.

Ezzel egyidejűleg kerül sor a kedvezményes áron történő részvényjuttatás konkrét feltételeinek megállapítására is azzal, hogy a kedvezményes áron történő részvényjuttatás maximum 6.000 forint kedvezményt tartalmazhat, és a részvényenként elérhető jövedelemtartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában maximum 12.000 forint lehet. A munkavállalói juttatások a gazdálkodó egység által a munkavállalók által végzett szolgálatért vagy a munkaviszony megszűnéséért cserébe adott ellenszolgáltatás minden formája. Az IAS 19 Munkavállalói juttatások standardot kell alkalmazni az összes munkavállalói juttatásra, kivéve azokat, amelyekre az IFRS 2 Részvényalapú kifizetés standard vonatkozik.

A jelenleg futó, 2019-2021. év utáni részvényalapú javadalmazás konkrét paramétereit az OTP Bank Felügyelő Bizottsága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára
	Vételár	Maximális jövedelem-tartalom		Vételár	Maximális jövedelem-tartalom		Vételár	Maximális jövedelem-tartalom	
	2019. év után			2020. év után			2021. év után		
2020	9.553	4.000	11.553	-	-	-	-	-	-
2021	9.553	4.000	11.553	12.644	9.000	16.644	-	-	-
2022	9.553	4.000	11.553	12.644	8.000	16.644	5.912	6.000	8.912
2023	9.553	4.000	11.553	13.644	8.000	16.644	6.912	7.000	8.912
2024	9.553	4.000	11.553	13.644	8.000	16.644	6.912	8.000	8.912
2025	9.553	4.000	11.553	13.644	8.000	16.644	6.912	9.000	8.912
2026	9.553	4.000	11.553	13.644	8.000	16.644	6.912	10.000	8.912
2027	-	-	-	13.644	8.000	16.644	6.912	10.000	8.912
2028	-	-	-	-	-	-	6.912	10.000	8.912

40. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK
(millió forintban) [folytatás]

A jelenleg futó, 2022-2024. év utáni részvényalapú javadalmazás konkrét paramétereit az OTP Bank Felügyelő Bizottsága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára
	Vételár	Maximális jövedelem-tartalom		Vételár	Maximális jövedelem-tartalom		Vételár	Maximális jövedelem-tartalom	
	2022. év után			2023. év után			2024. év után		
2023	7.773	6.000	10.773	-	-	-	-	-	-
2024	8.773	7.000	10.773	14.486	12.000	17.486	-	-	-
2025	8.773	8.000	10.773	15.486	12.000	17.486	24.051	12.000	27.051
2026	8.773	9.000	10.773	16.486	12.000	17.486	25.051	12.000	27.051
2027	8.773	10.000	10.773	16.486	12.000	17.486	26.051	12.000	27.051
2028	8.773	10.000	10.773	16.486	12.000	17.486	26.051	12.000	27.051
2029	8.773	10.000	10.773	16.486	12.000	17.486	26.051	12.000	27.051
2030	-	-	-	16.486	12.000	17.486	26.051	12.000	27.051
2031	-	-	-	-	-	-	26.051	12.000	27.051

A 2024. év utáni, 2031-ben esedékes juttatások paraméterei csak külföldi társaságoknál, virtuális juttatásra alkalmazandóak.

A részvényalapú kifizetések valósérték-meghatározása során figyelembe vett releváns tényezők az alábbiak:

Év	Referencia-árfolyam	Feltételezett volatilitás	Kockázatmentes hozam (forint)						
			1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	6 év	7 év
2017	9.200	21,30%	0,10%	0,50%	0,70%	1,00%	1,30%	1,30%	1,30%
2018	10.064	26,00%	0,20%	0,60%	1,00%	1,30%	1,60%	1,90%	2,10%
2019	12.413	19,20%	0,20%	0,70%	0,90%	1,10%	1,30%	1,40%	1,60%
2020	11.553	33,60%	0,60%	0,40%	0,50%	0,60%	0,80%	0,90%	1,00%
2021	16.644	28,60%	1,00%	1,60%	1,80%	1,90%	2,00%	2,10%	2,10%
2022	8.912	42,60%	7,10%	7,90%	7,60%	7,30%	7,10%	7,00%	6,90%
2023	10.773	33,30%	13,20%	9,20%	8,20%	7,70%	7,30%	7,10%	6,90%
2024	17.485	22,10%	6,20%	5,80%	5,80%	5,90%	5,90%	6,00%	6,00%
2025	27.051	23,60%	6,00%	5,40%	5,40%	5,50%	5,60%	5,70%	5,80%

Év	Feltételezett osztalékpálya (forint/részvény)							Értékelőmodell
	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	6 év	7 év	
2017	219	219	252	290	334	384	442	Binomiális
2018	219	219	219	219	219	219	219	Binomiális
2019	252	290	333	383	440	507	583	Binomiális
2020	219	252	290	333	383	440	507	Binomiális
2021	371	321	357	393	432	475	523	Binomiális
2022	452	497	547	601	661	728	800	Binomiális
2023	300	330	363	399	439	483	531	Binomiális
2024	714	786	864	951	1.046	1.150	1.265	Binomiális
2025	1.179	1.296	1.426	1.568	1.725	1.897	2.087	Binomiális

40. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK
(millió forintban) [folytatás]

A **2019. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2025. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:

	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2025. december 31- ig lehívott / elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás / elszámolás napján (Ft-ban)	Lejárt darab- szám	Lehívható darab- szám
2020-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	91.403	91.403	12.218	-	-
2020-ban elszámolt részvényre váltott javadalmazás	22.806	22.806	11.897	-	-
2021-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	201.273	201.273	16.298	-	-
2021-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	30.834	30.834	17.618	-	-
2022-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	107.760	101.897	13.771	5.863	-
2022-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	10.564	10.564	8.529	-	-
2023-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	126.749	123.676	14.336	3.073	-
2023-ban elszámolt részvényre váltott javadalmazás	13.427	13.427	11.674	-	-
2024-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	31.262	31.262	17.618	-	-
2024-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	6.183	6.183	17.540	-	-
2025-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	1.000	1.000	27.928	-	-
2026-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	500

A **2020. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2025. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:

	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2025. december 31- ig lehívott / elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás / elszámolás napján (Ft-ban)	Lejárt darab- szám	Lehívható darab- szám
2021-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	41.098	14.142	17.997	26.956	-
2021-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	17.881	17.881	17.498	-	-
2022-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	83.688	76.928	17.629	6.760	-
2022-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	15.232	15.111	8.529	121	-
2023-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	47.275	45.755	19.805	1.520	-
2023-ban elszámolt részvényre váltott javadalmazás	8.562	8.562	11.659	-	-
2024-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	49.974	49.974	19.993	-	-
2024-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	11.837	11.837	17.613	-	-
2025-ben megnyílt részvényre váltott javadalmazás	12.371	12.371	18.823	-	-
2025-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	3.691	3.691	27.652	-	-
2026-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	680
2027-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	680

40. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK
(millió forintban) [folytatás]

A **2021. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2025. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:

	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2025. december 31- ig lehívott / elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás / elszámolás napján (Ft-ban)	Lejárt darab- szám	Lehívható darab- szám
2022-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	60.018	59.776	10.122	242	-
2022-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	11.028	11.028	8.691	-	-
2023-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	117.276	117.276	13.672	-	-
2023-ban elszámolt részvényre váltott javadalmazás	10.824	10.824	11.534	-	-
2024-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	50.402	50.083	17.838	319	-
2024-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	4.807	4.807	17.399	-	-
2025-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	53.930	52.899	17.825	-	1.031
2025-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	4.942	4.807	27.499	135	-
2026-ban megnyíló részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	58.155
2026-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	4.942
2027-ben megnyíló részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	25.305
2027-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	631

A **2022. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2025. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:

	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2025. december 31- ig lehívott / elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás / elszámolás napján (Ft-ban)	Lejárt darab- szám	Lehívható darab- szám
2023-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	57.412	57.364	13.484	48	-
2023-ban elszámolt részvényre váltott javadalmazás	8.726	8.590	11.629	136	-
2024-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	103.159	102.651	17.684	508	-
2024-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	3.769	3.769	17.399	-	-
2025-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	42.463	41.650	18.164	-	813
2025-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	3.769	3.769	26.914	-	-
2026-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	43.714
2026-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	3.993
2027-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	44.701
2027-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	3.993
2028-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	19.756

**40. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK
(millió forintban) [folytatás]**

A **2023. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2025. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:

	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2025. december 31- ig lehívott / elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás / elszámolás napján (Ft-ban)	Lejárt darab- szám	Lehívható darab- szám
2024-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	97.690	96.566	20.731	1.124	-
2024-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	6.745	6.745	17.402	-	-
2025-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	188.376	162.349	19.525	-	26.027
2025-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	6.527	6.527	27.194	-	-
2026-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	71.160
2026-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	2.960
2027-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	81.415
2027-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	2.960
2028-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	87.315
2028-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	2.960
2029-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	39.324

A **2024. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2025. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:

	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2025. december 31- ig lehívott / elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás / elszámolás napján (Ft-ban)	Lejárt darab- szám	Lehívható darab- szám
2025-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	73.713	73.713	26.808	-	-
2025-ben elszámolt részvényre váltott javadalmazás	5.967	5.967	26.898	-	-
2026-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	111.392
2026-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	8.322
2027-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	52.041
2027-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	3.421
2028-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	55.440
2028-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	3.421
2029-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	59.682
2029-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	3.421
2030-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	18.067
2030-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	1.749

A 2021-2024. évi teljesítmény értékelésekor meghatározott, 2026-2030-ban megnyíló részvényvásárlási időszakokra vonatkozó tényleges darabszámok kockázati értékelés és személyi változások alapján módosulhatnak.

A Bank Igazgatóságának részvényalapú tiszteletdíjára, a fentiek, valamint a 2025. év után várható tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú teljesítményjavadalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 5.391 millió forint és 4.411 millió forint került költségként elszámolásra a 2025. december 31-ével zárult évben és a 2024. december 31-ével zárult évben.

40. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK
(millió forintban) [folytatás]

Meghatározott juttatási program

A meghatározott juttatási program a foglalkoztatás utáni olyan juttatási program, amely nem meghatározott hozzájárulási program. A Csoport nettó kötelezettségét úgy számítják ki, hogy megbecsülik a munkavállaló jövőbeni juttatásának összegét a jelenlegi és az azt megelőző időszaki szolgálataik alapján. A juttatás jövőbeli értékét jelenértékre diszkontálják.

A csoportnak kisméretű meghatározott juttatási programjai vannak, főleg Bulgáriában, Szerbiában, Montenegróban, Horvátországban és Szlovéniában. Ezek a programok a nyugdíjkorhatár elérése után járó nyugdíjellátásokat nyújtanak, a juttatás vagy egy meghatározott összeg, vagy a havi fizetés alapján kalkulált. Ezek a programok nem finanszírozottak, következésképpen a programhoz nem kapcsolódnak jelentős programeszközök.

A meghatározott juttatási kötelezettség változása az alábbi volt:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Nyitóegyenleg január 1-jén	7.940	6.584
Tárgyidőszaki szolgálat költsége	525	498
Kamatköltség	303	343
Demográfiai feltételezések változásaiból eredő aktuáriusi veszteségek	1	5
Pénzügyi feltételezések változásaiból eredő aktuáriusi veszteségek	226	471
Fizetett juttatások	-559	-619
Múltbeli szolgálat költsége	1	15
Egyéb növekedés	62	180
Átváltási különbözet	<u>-464</u>	<u>463</u>
Záróegyenleg	<u>8.035</u>	<u>7.940</u>

Az eredményben elszámolt összegek	2025.12.31.	2024.12.31.
Tárgyidőszaki szolgálat költsége	525	498
Nettó kamatráfordítás	303	343
Múltbeli szolgálat költsége	1	15
Aktuáriusi veszteség	288	326
Egyéb bevétel	<u>-74</u>	<u>-487</u>
Összesen	<u>1.043</u>	<u>695</u>

Meghatározott juttatási kötelezettség jelenértékének lejárat bontása	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belüli	701	127
Éven túli és öt éven belüli	1.712	1.237
Öt éven túli és tíz éven belüli	2.968	2.210
Tíz éven túli	<u>2.654</u>	<u>1.688</u>
Összesen a jelenérték	<u>8.035</u>	<u>5.262</u>

40. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK
(millió forintban) [folytatás]

Meghatározott juttatási program [folytatás]

Aktuáriusi feltételezések	2025.12.31.	2024.12.31.
Diszkontráta	3,00% - 6,00%	2,75% - 8,00%
Jövőbeni fizetésemelések	0,00% - 10,30%	1,48% - 8,65%
Inflációs ráta	3,80% - 4,60%	2,20% - 12,00%

Érzékenységvizsgálat	2025.12.31.	2024.12.31.
Ha a diszkontráta 100 bázisponttal magasabb, akkor a meghatározott juttatási programból származó kötelezettség csökken a következő összeggel	-650	-582
Ha a diszkontráta 100 bázisponttal alacsonyabb, akkor a meghatározott juttatási programból származó kötelezettség növekszik a következő összeggel	757	673
Ha a jövőbeni fizetések 1%-kal emelkednek, akkor a meghatározott juttatási programból származó kötelezettség növekszik a következő összeggel	721	642
Ha a jövőbeni fizetések 1%-kal csökkennek, akkor a meghatározott juttatási programból származó kötelezettség csökken a következő összeggel	-631	-565

Mivel a program eszközei nem jelennek meg a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, az eszközplafon hatása, az árfolyamváltozások hatása és a program eszközeinek hozama, kivéve a kamatszámításon szereplő összegeket, szintén nem kerülnek elszámolásra, és ezért nincsenek bemutatva.

Az OTP Csoport 2025-ben és 2024-ben immateriális összegű hozzájárulást fizetett a meghatározott juttatási programokba.

41. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban)

A kulcspozícióban lévő vezetők, a Bank igazgatóságának és felügyelő bizottságának tagjai, valamint a Bank és a jelentősebb leányvállalatok stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottai kompenzációja az IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek standardban foglalt kompenzáció-kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult:

Kompenzációk	2025.12.31.	2024.12.31.
Rövid távú munkavállalói juttatások	15.261	12.688
Részvényalapú kifizetések	5.257	4.350
Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások	953	1.042
Végkielégítések	<u>7</u>	<u>178</u>
Összesen	<u>21.478</u>	<u>18.258</u>

A Bank és főbb leányvállalatai igazgatósági és felügyelőbizottsági tagjainak, illetve kulcspozícióban lévő alkalmazottainak részvényalapú juttatásait a 40. sz. jegyzet mutatja be.

Az alábbi táblázat tartalmazza a Csoport vezető tisztségviselői részére igazgatósági és felügyelő bizottsági tevékenységükkel összefüggésben kifizetett járandóságok összegét:

	2025.12.31.	2024.12.31.
Igazgatósági tagok	6.179	4.773
Felügyelő Bizottsági tagok	<u>639</u>	<u>551</u>
Összesen	<u>6.818</u>	<u>5.324</u>

41. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban) [folytatás]

Kapcsolt félre (kulcspozícióban lévő személyek és családtagjaik, valamint érdekeltségeik társaságokban) jelentett tételek a pénzügyi helyzet kimutatásában, illetve mérlegen kívüli tételek:

Eszközök	2025.12.31.				2024.12.31.			
	Egyéb kapcsolt felek	Társult vállalkozások	Egyéb vállalatok	Összesen	Egyéb kapcsolt felek	Társult vállalkozások	Egyéb vállalatok	Összesen
Értékpapírok nettó értéken	621	19	-	640	614	18	-	632
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	-	-	-	-	-	253	-	253
Hitelek amortizált bekerülési értéken, nettó	92.754	1.498	2.026	96.278	67.671	22.689	2.111	92.471
Pénzügyilízing-követelések nettó állománya	-	4	26	30	-	23	-	23
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek	<u>157</u>	<u>851</u>	<u>824</u>	<u>1.832</u>	<u>182</u>	<u>408</u>	<u>2.150</u>	<u>2.740</u>
Eszközök összesen	<u>93.532</u>	<u>2.372</u>	<u>2.876</u>	<u>98.780</u>	<u>68.467</u>	<u>23.391</u>	<u>4.261</u>	<u>96.119</u>
Kötelezettségek								
Ügyfelek betétei	<u>70.974</u>	<u>14.884</u>	<u>1.182</u>	<u>87.040</u>	<u>33.445</u>	<u>12.626</u>	<u>8.128</u>	<u>54.199</u>
Források összesen	<u>70.974</u>	<u>14.884</u>	<u>1.182</u>	<u>87.040</u>	<u>33.445</u>	<u>12.626</u>	<u>8.128</u>	<u>54.199</u>

41. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban) [folytatás]

Kapcsolt félre (kulcspozícióban lévő személyek és családtagjaik, valamint érdekeltségeik társaságokban) jelentett tételek a pénzügyi helyzet kimutatásban, illetve mérlegen kívüli tételek [folytatás]:

Mérlegen kívüli tételek	2025.12.31.			Összesen	2024.12.31.			Összesen
	Egyéb kapcsolt felek	Társult vállalkozások	Egyéb vállalatok		Egyéb kapcsolt felek	Társult vállalkozások	Egyéb vállalatok	
Hitelkeret igénybe nem vett része	114.278	495	1.760	116.533	54.572	50	1.850	56.472
Bankgaranciák	13.300	-	509	13.809	7.472	2.050	1.228	10.750
Adott kötelezettségvállalások és garanciák	<u>50</u>	=	=	<u>50</u>	<u>34</u>	=	=	<u>34</u>
Mérlegen kívüli tételek összesen	<u>127.628</u>	<u>495</u>	<u>2.269</u>	<u>130.392</u>	<u>62.078</u>	<u>2.100</u>	<u>3.078</u>	<u>67.256</u>

Eredménykimutatás (időszakra vonatkozó forgalom)	2025.12.31.	2024.12.31.
Kamatbevételek	1.681	2.654
Jutalék- és díjbevételek	671	352
Kamatráfordítások	-440	-781
Jutalék- és díjrátfordítások	-2.312	-1.510
Értékvesztés / Céltartalék képzése hitelen, kihelyezésen, adott kötelezettségvállalásra és garanciára	-30	-270
Dologi költségek	-7.284	-4.989
Eszközértékesítés eredménye	194	-

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a Csoport nem konszolidált leányvállalataival, melyek összege és száma nem jelentős ezen konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve. A kapcsolt felekkel folytatott ügyletek a független felek közötti ügyletekben szokásos feltételekkel egyenértékű feltételek mellett történtek és ezek a feltételek bizonyíthatók.

42. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK (millió forintban)

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. Teljeskörűen konszolidálásra kerültek, és – a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok.

Fő leányvállalatok

Név	Tulajdon (közvetlen és közvetett)		Tevékenység
	2025.12.31.	2024.12.31.	
DSK Bank AD (Bulgária)	99,92%	99,92%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	97,92%	97,92%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka d.d. (Horvátország)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Srbija a.d. Novi Sad (Szerbia)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
Banka OTP Albania SHA (Albánia)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank S.A. (Moldova)	98,26%	98,26%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka d.d. (Szlovénia)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
JSCMB 'Ipoteka Bank' (Üzbegisztán)	79,83%	79,82%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Malta Company Ltd. (Málta)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	100,00%	work-out
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás, -fejlesztés
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	100,00%	pénzügyi lízing
OTP Lakástakarék Zrt.	100,00%	100,00%	lakáscélú megtakarítások és hitelek
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
Bank Center No.1 Kft.	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	pénztárak kezelése
OTP Ingatlanlízing Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanlízing

42. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK (millió forintban) [folytatás]

Társult vállalkozások

A kockázati tőkealapokon keresztül tulajdonolt társult vállalkozások nincsenek részletezve alább se 2025. december 31-re, se 2024. december 31-re, csak a tulajdonos alapok kerülnek bemutatásra. A PortfoLion alapok leányvállalatnak minősülnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

Az IAS 28 és IFRS 9 szerint elszámolt társult vállalkozásokra vonatkozó összefoglaló pénzügyi és nem pénzügyi információk 2025. december 31-én a következők:

Társult vállalkozások listája (összegek millió forintban)	Könyv szerinti érték	Saját tőke	Jegyzett tőke	Adózás utáni eredmény	Szavazati arány	Ország / Székhely	Tevékenység
PortfoLion Digitális Magántőkealap I.	22.197	18.662	7.000	-2.472	100,00%	Magyarország, Budapest	Digitális technológia, a banki innovációs képességet erősítő megoldások (pl. big data, pénzügyi szoftverek, fizetési megoldások, blockchain stb.).
PortfoLion Regionális Magántőkealap II.	17.200	20.671	20.566	2.439	49,88%	Magyarország, Budapest	Befektetés bármely iparágban, szektorban, amikkel magyarországi vállalkozások nemzetközi terjeszkedését lehet megvalósítani.
PortfoLion Partner Magántőkealap	23.413	90.699	72.004	-5.145	30,56%	Magyarország, Budapest	Olyan belföldi vagy külföldi felvásárlási, tőkeemelési, illetve összeolvadási tranzakciók finanszírozása, amelyben a felvásárló társaság legalább többségi magyar tulajdonban van.
PortfoLion Digitális Magántőkealap II.	7.507	7.579	8.440	-395	100,00%	Magyarország, Budapest	IT, digitális technológia, fintech
PortfoLion Zöld Magántőkealap	14	39.310	37.500	83	100,00%	Magyarország, Budapest	Mezőgazdasági tevékenységet folytató, illetőleg élelmiszer feldolgozó és agráriumhoz kapcsolódó területeken működő társaságokba való befektetés.
PortfoLion Agrár Magántőkealap II.	-	3.982	4.000	-18	100,00%	Magyarország, Budapest	Mezőgazdasági tevékenységet folytató, illetőleg élelmiszer feldolgozó és agráriumhoz kapcsolódó területeken működő társaságokba való befektetés.
Részösszesen	<u>70.331</u>						
D-ÉG Thermoset Épületgépészeti Áruház Kft. 'f.a.'	-	n.a.	1.045	n.a.	46,99%	Magyarország, Dunaujváros	Fémáru, szerelvény, fűtési berendezés nagykereskedelme
Company for Cash Services AD	392	4.650	2.463	709	25,00%	Bulgária, Szófia	Egyéb pénzügyi közvetítés
Bankart Procesiranje Placilnih Instrumentov d.o.o.	<u>7.219</u>	10.267	771	1.208	43,06%	Szlovénia, Ljubljana	Adatfeldolgozás, web-hosting szolgáltatás
Részösszesen	<u>7.611</u>						
Összesen	<u>77.942</u>						

A részvényalapoknak nincs lényeges befektetésük 50% alatti szavazati aránnyal, ellenőrzés nélkül társult vállalkozásban.

42. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK (millió forintban) [folytatás]

Társult vállalkozások [folytatás]

Az IAS 28 és IFRS 9 szerint elszámolt társult vállalkozásokra vonatkozó összefoglaló pénzügyi és nem pénzügyi információk 2024. december 31-én a következők:

Társult vállalkozások listája (összegek millió forintban)	Könyv szerinti érték	Saját tőke	Jegyzett tőke	Adózás utáni eredmény	Szavazati arány	Ország / Székhely	Tevékenység
PortfoLion Digitális Magántőkealap I.	15.593	14.179	7.000	-7.479	100,00%	Magyarország, Budapest	Digitális technológia, a banki innovációs képességet erősítő megoldások (pl. big data, pénzügyi szoftverek, fizetési megoldások, blockchain stb.).
PortfoLion Regionális Magántőkealap II.	15.672	15.511	17.847	-472	49,88%	Magyarország, Budapest	Befektetés bármely iparágban, szektorban, amikkel magyarországi vállalkozások nemzetközi terjeszkedését lehet megvalósítani.
PortfoLion Partner Magántőkealap	30.661	70.262	60.421	5.031	30,56%	Magyarország, Budapest	Olyan belföldi vagy külföldi felvásárlási, tőkeemelési, illetve összeolvadási tranzakciók finanszírozása, amelyben a felvásárló társaság legalább többségi magyar tulajdonban van.
PortfoLion Digitális Magántőkealap II.	6.374	6.516	7.270	-687	100,00%	Magyarország, Budapest	IT, digitális technológia, fintech
PortfoLion Zöld Magántőkealap	<u>11</u>	35.298	33.571	234	100,00%	Magyarország, Budapest	Mezőgazdasági tevékenységet folytató, illetőleg élelmiszer feldolgozó és agráriumhoz kapcsolódó területeken működő társaságokba való befektetés.
Részösszesen	<u>68.311</u>						
OTP-DayOne Magvető Tőkealap	648	2.947	1.271	23	22,00%	Magyarország, Budapest	Befektetési alapok és hasonló tevékenységek
D-ÉG Thermoset Épületgépészeti Áruház Kft. 'f.a.'	-	n.a.	1.045	n.a.	46,99%	Magyarország, Dunaujváros	Fémáru, szerelvény, fűtési berendezés nagykereskedelme
Company for Cash Services AD	392	4.319	1.982	-333	25,00%	Bulgária, Szófia	Egyéb pénzügyi közvetítés
Bankart Procesiranje Placilnih Instrumentov d.o.o.	<u>7.219</u>	11.403	658	1.182	43,06%	Szlovénia, Ljubljana	Adatfeldolgozás, web-hosting szolgáltatás
Részösszesen	<u>8.259</u>						
Összesen	<u>76.570</u>						

A részvényalapoknak nincs lényeges befektetésük 50% alatti szavazati aránnyal, ellenőrzés nélkül társult vállalkozásban.

43. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG (millió forintban)

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Csoport hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Csoport eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból kivételre kerültek.

	2025.12.31.	2024.12.31.
A Csoport által kezelt hitelek állománya	38.040	37.412

44. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

	2025.12.31.	2024.12.31.
Az eszközök százalékos arányában		
A Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	12,15%	12,92%

Más jelentős eszköz- vagy forráskoncentráció nem állt fenn 2025. december 31-én és 2024. december 31-én.

A Csoport folyamatosan jelenti az MNB-nek a nagybetétesektől való függőség mértékét, illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitettségeit.

A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitettségeit a Bank külön figyeli, a betétállomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

A Bank partnerkockázat-kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb partnereket, a Bank és a Bankcsoport kitettségét partnereknél külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

A Bank az ügyféllel, az egymással kapcsolatban álló ügyfelek csoportjával, a partnerrel, az ugyanazon gazdasági ágazatbeli, régióbeli vagy ugyanazon tevékenységet folytató partnerekkel, ügyfelekkel szembeni kitettségekből, a hitelkockázat-mérséklés alkalmazásából származó kockázati koncentráció kezelésére belső eljárásrenddel rendelkezik (limitkezelési eljárásrend). A Bank limitkezelési eljárásrendje tartalmazza a kockázati kitettségek korlátok közötti tartása érdekében működtetett limitrendszerre vonatkozó részletes szabályokat, amelyeket a Bank üzleti (hitelezési) jellegű kockázatvállalásai során kell alkalmazni mind a lakossági, mind a vállalati szegmensbe tartozó ügyfelek esetében.

A hitelkockázati limitek megállapítása során a Csoport arra törekszik, hogy a limitek érvényességi időtartama alatt az ügyfél igények kielégítésére az ügyfél gazdálkodása, pénzügyi helyzete alapján szükséges és kockázat szempontjából is elfogadható mértékű mozgástér biztosított legyen, és lehetővé váljon a limit kitöltésének limitdöntésnél alacsonyabb döntési szintre történő delegálása.

Amennyiben az ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben vállal kitettséget más csoporttag (akár nemzetgazdaságon belül, akár azon kívül), akkor az ügyfél, illetve ügyfélcsoport bankcsoporti szintűnek minősül és az ügyféllimit bankcsoporti szinten kerül meghatározásra.

A hitelkockázati limitek érvényessége 12 hónap. A limit felülvizsgálatát az érvényességi idő lejáratát megelőzően, de legalább évente egyszer – az adósminősítés felülvizsgálatához kapcsolódóan, a limitszámításhoz szükséges információk rendelkezésre állását követően el kell végezni.

45. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ VESZTESÉG / NYERESÉG (EPS)

A Csoport egy törzsrészvényére jutó nyeresége a törzsrészvényeseknek az adott időszakra felosztható nettó eredmény és a belőle közzétett elsőbbségi osztalék levonása után a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A hígító hatású törzsrészvényre váltható opciók ténylegesen törzsrészvényre átváltottként vannak figyelembe véve.

Adózás utáni eredmény folytatódó és megszűnt tevékenységből	2025.12.31.	2024.12.31.
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált adózás utáni eredmény (millió forintban)	1.140.698	1.071.913
A törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	257.181.338	264.542.718
Egy törzsrészvényre jutó alapnyereség (forintban)	<u>4.435</u>	<u>4.052</u>
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált adózás utáni eredmény (millió forintban)	1.140.698	1.071.913
A törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	257.253.420	264.652.623
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forintban)	<u>4.434</u>	<u>4.050</u>

Adózás utáni eredmény folytatódó tevékenységből	2025.12.31.	2024.12.31.
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált adózás utáni eredmény (millió forintban)	1.140.698	1.052.157
A törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	257.181.338	264.542.718
Egy törzsrészvényre jutó alapnyereség (forintban)	<u>4.435</u>	<u>3.977</u>
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált adózás utáni eredmény (millió forintban)	1.140.698	1.052.157
A törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	257.253.420	264.652.623
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forintban)	<u>4.434</u>	<u>3.976</u>

45. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ VESZTESEG / NYERESÉG (EPS) [folytatás]

	2025.12.31.	2024.12.31.
Adózás utáni eredmény megszünt tevékenységből		
Törzsrészcvények tulajdonosaira jutó konszolidált adózás utáni eredmény (millió forintban)	-	19.756
A törzsrészcvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvcényre jutó eredményhez (darab)	-	264.542.718
Egy törzsrészcvényre jutó alapnyereség (forintban)	=	<u>75</u>
Törzsrészcvények tulajdonosaira jutó konszolidált adózás utáni eredmény (millió forintban)	-	19.756
A törzsrészcvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvcényre jutó eredményhez (darab)	-	264.652.623
Egy törzsrészcvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forintban)	=	<u>75</u>
	2025.12.31.	2024.12.31.
Kibocsátott törzsrészcvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
Visszavásárolt saját részvcények átlagos darabszáma	22.818.672	15.457.292
Törzsrészcvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvcényre jutó eredményhez	<u>257.181.338</u>	<u>264.542.718</u>
Javadalmazási rendszer keretében kibocsátott, törzsrészcvényre váltható vezetői részvcényopciók hígító hatása ¹	72.082	109.905
Törzsrészcvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvcényre jutó eredményhez	<u>257.253.420</u>	<u>264.652.623</u>

¹ Mind a 2025-ös, mind a 2024-es évben a hígító hatás a Javadalmazási Politikához és Vezetői Opciós Programhoz kapcsolódik.

46. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió forintban)

2025.12.31.	Kamateredmény / Kamateredményhez hasonló eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Egyéb átfogó eredmény
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal	236.159	-	-460	-
Bankközi kihelyezések, követelések	199.428	-	-140	-
Repókövetelések	24.410	-	-489	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	355.461	-1.782	5.558	-
Hitelek amortizált bekerülési értéken	1.773.539	44.925	-162.281	-
Pénzügyilízing-követelés	113.822	-	-129	-
Egyéb pénzügyi eszközök ¹	8.449	=	-3.699	=
Összesen a pénzügyi eszközök amortizált értéken	<u>2.711.268</u>	<u>43.143</u>	<u>-161.640</u>	<u>=</u>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú értékpapírok	-	22.721	-	-
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt nem kereskedési célú instrumentumok	15	21.953	-	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	70.962	-439	1.859	7.180
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kamatozó instrumentumok	-	1.042	-	-57
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	126.858	-3.440	111	-
Összesen a pénzügyi eszközök valós értéken	<u>197.835</u>	<u>41.837</u>	<u>1.970</u>	<u>7.123</u>
Összesen a pénzügyi eszközök eredményei	<u>2.909.103</u>	<u>84.980</u>	<u>-159.670</u>	<u>7.123</u>
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	-119.863	-	-	-
Repókötelezettségek	-15.527	-	-	-
Ügyfelek betétei	-606.830	581.651	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-136.190	-	-	-
Lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	-4.053	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-40.924	=	=	=
Összesen a pénzügyi kötelezettségek amortizált értéken	<u>-923.387</u>	<u>581.651</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	-823	228	=	=
Összesen a pénzügyi kötelezettségek eredményei	<u>-924.210</u>	<u>581.879</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
Származékos pénzügyi instrumentumok¹	<u>-44.321</u>	<u>-1.316</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
Összesen a pénzügyi instrumentumok eredményei	<u>1.940.572</u>	<u>665.543</u>	<u>-159.670</u>	<u>7.123</u>

¹ Az egyéb pénzügyi eszközök és a származékos pénzügyi instrumentumok kamateredmény-soron megjelenített eredménye kamatbevételhez hasonló bevételnek minősül.

Kereskedési és fedezeti célú derivatív pénzügyi eszközök és kötelezettségek tárgyidőszaki változásának bemutatása az eredménykimutatásban eredménykategóriák alapján

2025.12.31.	Kereskedési célú	Fedezeti célú
Január 1-i nyitó egyenleg	38.424	35.776
Tárgyidőszaki változás eredményen keresztül	-2.275	-10.353
kamatbevétel / kamatráfordítás	20.206	-7.961
származékos pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	47.698	32.694
átváltási különbözet	-70.179	-35.086
Realizált eredmény lezárt, lejárt ügyleteken	4.574	-6.548
Átváltási különbözet	-1.397	-751
Záró egyenleg	<u>39.326</u>	<u>18.124</u>

**46. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNYEK
TÉTELEI (millió forintban) [folytatás]**

2024.12.31.	Kamateredmény / Kamateredménnyel hasonló eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Egyéb átfogó eredmény
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal	171.238	-	-740	-
Bankközi kihelyezések, követelések	238.235	-	-1.303	-
Repókövetelések	20.336	-	75	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	352.733	-9.495	-10.059	-
Hitelek amortizált bekerülési értéken	1.582.749	39.569	-94.870	-
Pénzügyilízing-követelés	110.830	-	6.518	-
Egyéb pénzügyi eszközök ¹	7.052	=	17	=
Összesen a pénzügyi eszközök amortizált értéken	2.483.173	30.074	-100.362	=
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú értékpapírok	-	12.118	-	-
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt nem kereskedési célú instrumentumok	1.465	6.043	-	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	60.806	-1.477	-29.848	33.347
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kamatozó instrumentumok	-	1.082	-	14.404
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	99.559	25.746	5.504	=
Összesen a pénzügyi eszközök valós értéken	161.830	43.512	-24.344	47.751
Összesen a pénzügyi eszközök eredményei	2.645.003	73.586	-124.706	47.751
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	-121.536	-	-	-
Repókötelezettségek	-11.049	-	-	-
Ügyfelek betétei	-462.682	477.930	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-157.008	-	-	-
Lízingkötelezettség	-3.557	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-35.471	=	=	=
Összesen a pénzügyi kötelezettségek amortizált értéken	-791.303	477.930	=	=
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	-1.344	1.240	=	=
Összesen a pénzügyi kötelezettségek eredményei	-792.647	479.170	=	=
Származékos pénzügyi instrumentumok¹	-107.016	12.004	=	=
Összesen a pénzügyi instrumentumok eredményei	1.745.340	564.760	-124.706	47.751

¹ Az egyéb pénzügyi eszközök és a származékos pénzügyi instrumentumok kamateredmény-soron megjelenített eredménye kamatbevételhez hasonló bevételnek minősül.

Kereskedési és fedezeti célú derivatív pénzügyi eszközök és kötelezettségek tárgyidőszaki változásának bemutatása az eredménykimutatásban eredménykategóriák alapján

2024.12.31.	Kereskedési célú	Fedezeti célú
Január 1-i nyitó egyenleg	13.141	-21.932
Tárgyidőszaki változás eredményen keresztül	712	75.875
kamatbevétel / kamatráfordítás	34.595	-10.189
származékos pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	-122.489	51.705
átváltási különbözet	88.606	34.359
Realizált eredmény lezárt, lejárt ügyleteken	24.077	-18.960
Átváltási különbözet	494	793
Záró egyenleg	38.424	35.776

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban)

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Csoport az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Csoport különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 47.4 sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról.

A valós érték megbízható meghatározása érdekében a Csoport az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (hitelek, bankközi kihelyezések, repókövetelések, bankokkal szembeni kötelezettségek, repókötelezettségek, ügyletek betétei) esetében diszkontált cash flow-módszert alkalmaz. A kibocsátott értékpapírok és az alárendelt kötvények esetében a valós értékek meghatározásához piaci információkat használ a Csoport (pl. Reuters). A Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal mérleg sor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennél fogva a valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

- a diszkontáláshoz használt diszkontráták megegyeznek az adott devizában, adott időszakra érvényes kockázatmentes kamatláb és kockázati prémium összegével
- a problémamentes hitelek esetében a szerződéses cash flow-k képezik az értékelési kalkuláció alapját, míg a minősített hitelek esetében az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési érték tekintendő valós értéknek
- a változó kamatozású instrumentumok jövőbeli cash flow-ja a tárgyidőszakra érvényes hozamgörbéből kerül megbecslésre
- a látra szóló betétek valós értéke nem lehet alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték.

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportok esetén a valós értékek meghatározásakor a Csoport jövedelem-szempontrú megközelítést alkalmazott, a jövőbeli pénzáramlásokat egyetlen folyó értékke alakítva át. Azonnal felhasználható eszközök esetén a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel, a kibocsátott értékpapírok és más nem valós értéken értékelt kötvény eszköz- és kötelezettségcsoportok valós értéke Reuters piaci jegyzések alapján, a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás további nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportjainak valós értéke pedig diszkontált cash flow-módszettel került meghatározásra. A hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után valós értékének meghatározásakor a diszkontráta-módosítási módszert alkalmaztuk, az alkalmazott diszkontráta a piacon forgalomban lévő hasonló eszközök és kötelezettségek megfigyelt megtérülési rátájából származik.

A pénzügyi instrumentumok valós értékének hierarchiája az alábbi módon került meghatározásra:

- 1. szint: Aktív piacon azonos eszközökre és kötelezettségekre (módosítás nélküli) jegyzett ár alapján.
- 2. szint: Az 1. szinttől eltérő input információk alapján, amelyek az adott eszközzel vagy kötelezettséggel kapcsolatban közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetőek.
- 3. szint: Eszközökre és kötelezettségekre szóló inputok, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (nem megfigyelhető inputok).

Az értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítési költséggel csökkentett valós értéken vannak értékelve, ami ebben az esetben megegyezik az eladási árral, és 3. szintű valós értéknek minősül.

Módosított hozamgörbe alkalmazása

A magyar állampapír hozampontjaiból származtatott hozamgörbék („ÁKK görbe”) bizonyos piaci események miatt torzultak, ami azt jelenti, hogy a valós likviditás a hozamgörbe bizonyos részére koncentrált. Ezért egy módosított – a piacon nem megfigyelhető – hozamgörbe használatára került sor a vonatkozó valósérték-számításoknál. Ez a módosított hozamgörbe az eredeti ÁKK görbe releváns hozampontjain alapul. A Menedzsment megítélése szerint a módosított hozamgörbével számított valós érték megbízhatóan reprezentálja a piaci szereplők várakozásait a jelenlegi piaci helyzetben.

Az „Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek” soron szereplő támogatott személyi kölcsönök esetében a valós érték kiszámításához módosított hozamgörbe került alkalmazásra.

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.1. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke hierarchia szintek szerinti bontásban és a könyv szerinti értékük

2025.12.31.	Könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal	4.965.635	4.963.538	3.723.381	1.240.157	-
Bankközi kihelyezések, követelések	1.991.489	2.008.169	351.767	1.552.044	104.358
Repókövetelések	237.144	237.213	1.588	235.625	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	7.925.465	7.826.366	6.805.384	991.444	29.538
Hitelek amortizált bekerülési értéken	22.299.578	22.746.863	-	7.025	22.739.838
Pénzügyilízing-követelések	1.588.550	1.626.971	-	386.456	1.240.515
Egyéb pénzügyi eszközök	<u>288.380</u>	<u>289.575</u>	-	-	<u>289.575</u>
Összesen a pénzügyi eszközök amortizált értéken	<u>39.296.241</u>	<u>39.698.695</u>	<u>10.882.120</u>	<u>4.412.751</u>	<u>24.403.824</u>
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	1.490.921	1.478.238	478.927	479.412	519.899
Repókötelezettségek	166.809	168.872	-	168.872	-
Ügyfelek betétei ¹	33.734.267	33.685.943	-	18.151.791	15.534.152
Kibocsátott értékpapírok	2.512.635	2.550.549	1.475.420	700.501	374.628
Lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	82.401	82.422	-	170	82.252
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	772.385	752.619	-	-	752.619
Alárendelt kölcsöntőke	<u>486.084</u>	<u>486.600</u>	<u>476.284</u>	-	<u>10.316</u>
Összesen a pénzügyi kötelezettségek amortizált értéken	<u>39.245.502</u>	<u>39.205.243</u>	<u>2.430.631</u>	<u>19.500.746</u>	<u>17.273.866</u>
2024.12.31.	Könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal	6.079.012	6.080.255	4.964.693	1.115.562	-
Bankközi kihelyezések, követelések	1.891.901	1.907.253	220.867	1.461.918	224.468
Repókövetelések	331.837	332.039	3.768	328.271	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	7.447.177	7.254.449	6.356.814	870.803	26.832
Hitelek amortizált bekerülési értéken	20.290.381	20.507.024	-	8.315	20.498.709
Pénzügyilízing-követelések	1.511.477	1.564.724	-	365.783	1.198.941
Egyéb pénzügyi eszközök	<u>292.320</u>	<u>291.485</u>	-	-	<u>291.485</u>
Összesen a pénzügyi eszközök amortizált értéken	<u>37.844.105</u>	<u>37.937.229</u>	<u>11.546.142</u>	<u>4.150.652</u>	<u>22.240.435</u>
Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	2.022.191	1.999.976	508.358	926.517	565.101
Repókötelezettségek	132.137	135.771	-	135.771	-
Ügyfelek betétei ¹	31.666.398	31.616.807	-	16.752.706	14.864.101
Kibocsátott értékpapírok	2.593.124	2.613.242	2.207.606	-	405.636
Lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	82.109	83.601	-	259	83.342
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	818.406	793.524	-	-	793.524
Alárendelt kölcsöntőke	<u>369.359</u>	<u>372.137</u>	<u>349.895</u>	<u>8.879</u>	<u>13.363</u>
Összesen a pénzügyi kötelezettségek amortizált értéken	<u>37.683.724</u>	<u>37.615.058</u>	<u>3.065.859</u>	<u>17.824.132</u>	<u>16.725.067</u>

¹Az ügyfelek betétei tartalmazzák a kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügyletek során ügyfélbetétekre mint fedezett tételekre elszámolt valósérték-korrekciót.

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban)
[folytatás]

47.2. Származékos ügyletek valós értéke

A Csoport rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet nem tesz eleget a fedezeti előírások szabályainak, így ezek az ügyletek kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva.

A fedezeti és fedezett instrumentumok közötti gazdasági kapcsolat meghatározásához a fedezeti hatékonyság mérése (mind a valós érték, mind a cashflow-fedezeti ügyletek esetében) előremutató scenárió-elemzéssel történik; a fedezett kockázatok releváns kockázati tényezőinek különböző ráta szerinti scenárióival. A fedezett tétel és a fedezeti instrumentum valós érték változása kerül összehasonlításra különböző scenáriókban. A gazdasági kapcsolat abban az esetben indokolt, amennyiben a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum valós érték változása ellentétes irányú és abszolút értékben hasonló összegű. A fedezeti arány a fedezett tétel szerződéses összege és a fedezeti instrumentum névértéke alapján kerül meghatározásra. A fedezeti hatékonytalanság forrásai a nem fedezett kockázati komponensek (pl. a keresztárfolyamok változása kamatkockázat fedezése esetén), valós érték fedezeti ügylet esetén enyhe különbségek a lejárat dátumokban és a kamatfizetési dátumokban, és deviza fedezeti ügyletek esetében a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum könyv szerinti értéke közötti különbség (pl. kamatláb-kockázati komponensek által eredményezett változás a fedezeti instrumentum valós értékében.).

A Csoport kereskedési és fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumainak összefoglalása az alábbi:

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.2. Származékos ügyletek valós értéke [folytatás]

	Nettósítás előtt		2025.12.31.	Nettósítás után		Nettósítás előtt		2024.12.31.	Nettósítás után	
	Eszközök	Források	Nettósítás	Eszközök	Források	Eszközök	Források	Nettósítás	Eszközök	Források
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok										
Kamatláb-ügyletek										
Kamatswap	108.785	-93.931	74.899	33.886	-19.032	144.530	-123.151	99.513	45.017	-23.638
Tőkecserés kamatswap	3.773	-1.714	-	3.773	-1.714	10.472	-10.558	-	10.472	-10.558
OTC-opciók	894	-896	-	894	-896	1.278	-1.281	-	1.278	-1.281
Határidős ügyletek	<u>496</u>	<u>-31</u>	<u>496</u>	<u>-</u>	<u>465</u>	<u>219</u>	<u>-172</u>	<u>219</u>	<u>-</u>	<u>47</u>
Kamatláb-ügyletek összesen (OTC-derivatívák)	<u>113.948</u>	<u>-96.572</u>	<u>75.395</u>	<u>38.553</u>	<u>-21.177</u>	<u>156.499</u>	<u>-135.162</u>	<u>99.732</u>	<u>56.767</u>	<u>-35.430</u>
Devizaügyletek										
Devizaswapok	44.750	-33.298	-	44.750	-33.298	38.573	-49.720	-	38.573	-49.720
Határidős devizaügyletek	11.228	-14.841	-	11.228	-14.841	17.051	-8.595	-	17.051	-8.595
OTC-opciók	2.445	-2.065	-	2.445	-2.065	1.433	-825	-	1.433	-825
Deviza-spotügyletek	<u>197</u>	<u>-245</u>	<u>-</u>	<u>197</u>	<u>-245</u>	<u>180</u>	<u>-288</u>	<u>-</u>	<u>180</u>	<u>-288</u>
Devizaügyletek összesen (OTC-derivatívák)	<u>58.620</u>	<u>-50.449</u>	<u>-</u>	<u>58.620</u>	<u>-50.449</u>	<u>57.237</u>	<u>-59.428</u>	<u>-</u>	<u>57.237</u>	<u>-59.428</u>
Részvényhez vagy indexhez kötött ügyletek										
Commodity-swapok	3.297	-2.604	-	3.297	-2.604	10.472	-10.477	-	10.472	-10.477
Equity-swapok	<u>8.219</u>	<u>-273</u>	<u>-</u>	<u>8.219</u>	<u>-273</u>	<u>-</u>	<u>-1.194</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-1.194</u>
OTC-derivatívák összesen	<u>11.516</u>	<u>-2.877</u>	<u>-</u>	<u>11.516</u>	<u>-2.877</u>	<u>10.472</u>	<u>-11.671</u>	<u>-</u>	<u>10.472</u>	<u>-11.671</u>
Tőzsdei opciós és futures ügyletek	<u>168</u>	<u>-648</u>	<u>-</u>	<u>168</u>	<u>-648</u>	<u>1.334</u>	<u>-728</u>	<u>-</u>	<u>1.334</u>	<u>-728</u>
Részvényhez vagy indexhez kötött ügyletek összesen	<u>11.684</u>	<u>-3.525</u>	<u>-</u>	<u>11.684</u>	<u>-3.525</u>	<u>11.806</u>	<u>-12.399</u>	<u>-</u>	<u>11.806</u>	<u>-12.399</u>
Gazdasági fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok										
Kamatswap	34.831	-27.971	27.971	6.860	-	49.053	-38.201	37.433	11.620	-768
Devizaswapok	2.822	-4.093	-	2.822	-4.093	9.112	-4.995	-	9.112	-4.995
Tőkecserés kamatswap	<u>2.052</u>	<u>-2.021</u>	<u>-</u>	<u>2.052</u>	<u>-2.021</u>	<u>5.971</u>	<u>-1.069</u>	<u>-</u>	<u>5.971</u>	<u>-1.069</u>
Gazdasági fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok összesen	<u>39.705</u>	<u>-34.085</u>	<u>27.971</u>	<u>11.734</u>	<u>-6.114</u>	<u>64.136</u>	<u>-44.265</u>	<u>37.433</u>	<u>26.703</u>	<u>-6.832</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok összesen	<u>223.957</u>	<u>-184.631</u>	<u>103.366</u>	<u>120.591</u>	<u>-81.265</u>	<u>289.678</u>	<u>-251.254</u>	<u>137.165</u>	<u>152.513</u>	<u>-114.089</u>

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.2. Származékos ügyletek valós értéke [folytatás]

Mikro fedezeti ügyletek	Nettósítás előtt		2025.12.31. Nettósítás	Nettósítás után		Nettósítás előtt		2024.12.31. Nettósítás	Nettósítás után	
	Eszközök	Források		Eszközök	Források	Eszközök	Források		Eszközök	Források
Valósérték-fedezeti ügyletek										
Kamatswap	33.647	-18.431	12.484	21.163	-5.947	41.859	-30.282	19.957	21.902	-10.325
Tőkecsérés kamatswap	<u>3.929</u>	<u>-5.371</u>	=	<u>3.929</u>	<u>-5.371</u>	<u>18.190</u>	<u>-4.280</u>	=	<u>18.190</u>	<u>-4.280</u>
Valósérték-fedezeti ügyletek összesen	<u>37.576</u>	<u>-23.802</u>	<u>12.484</u>	<u>25.092</u>	<u>-11.318</u>	<u>60.049</u>	<u>-34.562</u>	<u>19.957</u>	<u>40.092</u>	<u>-14.605</u>
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok összesen (OTC-derivatívák)										
mikro portfólió	<u>37.576</u>	<u>-23.802</u>	<u>12.484</u>	<u>25.092</u>	<u>-11.318</u>	<u>60.049</u>	<u>-34.562</u>	<u>19.957</u>	<u>40.092</u>	<u>-14.605</u>
Makro fedezeti ügyletek										
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok										
Valósérték-fedezeti ügyletek										
Kamatswap	4.979	-629	446	4.533	-183	10.289	=	=	10.289	=
Makro valósérték-fedezeti ügyletek összesen	<u>4.979</u>	<u>-629</u>	<u>446</u>	<u>4.533</u>	<u>-183</u>	<u>10.289</u>	=	=	<u>10.289</u>	=

Nettósítási megállapodás alá tartozó pénzügyi eszközök 2025. december 31-én:

2025.12.31.	A pénzügyi helyzet kimutatásában elszámolt nettósítás			A pénzügyi helyzet kimutatásában nem elszámolt nettósítási potenciál			A nettósítás alá nem tartozó eszközök	Összes eszköz	Maximális kockázati kitétség
	Nettósítás előtti bruttó eszközök	Nettósítás bruttó kötelezettségekkel	Nettó eszközök a pénzügyi helyzet kimutatásában	Pénzügyi kötelezettségek	Kapott fedezetek	Eszközök a nettósítás potenciál figyelembevétele után	A pénzügyi helyzet kimutatásában elszámolt eszközök	A pénzügyi helyzet kimutatásában elszámolt összeg	A nettósítási potenciál figyelembevétele után
Derivatív pénzügyi instrumentumok	182.739	-116.296	66.443	-32.501	-43.413	-9.471	83.773	150.216	74.302

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]**47.2. Származékos ügyletek valós értéke [folytatás]****Nettósítási megállapodás alá tartozó pénzügyi kötelezettségek 2025. december 31-én:**

2025.12.31.	A pénzügyi helyzet kimutatásában elszámolt nettósítás			A pénzügyi helyzet kimutatásában nem elszámolt nettósítási potenciál			A nettósítás alá nem tartozó kötelezettségek	Összes kötelezettség	Maximális kockázati kitettség
	Nettósítás előtti bruttó kötelezettségek	Nettósítás bruttó eszközökkel	Nettó kötelezettségek a pénzügyi helyzet kimutatásában	Pénzügyi eszközök	Adott fedezetek	Kötelezettségek a nettósítás potenciál figyelembevétele után	A pénzügyi helyzet kimutatásában elszámolt kötelezettségek	A pénzügyi helyzet kimutatásában elszámolt összeg	A nettósítási potenciál figyelembevétele után
Derivatív pénzügyi instrumentumok	140.993	-116.296	24.697	-32.501	-19.826	-27.630	68.069	92.766	40.439

Nettósítási megállapodás alá tartozó pénzügyi eszközök 2024. december 31-én:

2024.12.31.	A pénzügyi helyzet kimutatásában elszámolt nettósítás			A pénzügyi helyzet kimutatásában nem elszámolt nettósítási potenciál			A nettósítás alá nem tartozó eszközök	Összes eszköz	Maximális kockázati kitettség
	Nettósítás előtti bruttó eszközök	Nettósítás bruttó kötelezettségekkel	Nettó eszközök a pénzügyi helyzet kimutatásában	Pénzügyi kötelezettségek	Kapott fedezetek	Eszközök a nettósítás potenciál figyelembevétele után	A pénzügyi helyzet kimutatásában elszámolt eszközök	A pénzügyi helyzet kimutatásában elszámolt összeg	A nettósítási potenciál figyelembevétele után
Derivatív pénzügyi instrumentumok	235.661	-157.122	78.539	-39.854	-77.022	-38.337	124.355	202.894	86.018

Nettósítási megállapodás alá tartozó pénzügyi kötelezettségek 2024. december 31-én:

2024.12.31.	A pénzügyi helyzet kimutatásában elszámolt nettósítás			A pénzügyi helyzet kimutatásában nem elszámolt nettósítási potenciál			A nettósítás alá nem tartozó kötelezettségek	Összes kötelezettség	Maximális kockázati kitettség
	Nettósítás előtti bruttó kötelezettségek	Nettósítás bruttó eszközökkel	Nettó kötelezettségek a pénzügyi helyzet kimutatásában	Pénzügyi eszközök	Adott fedezetek	Kötelezettségek a nettósítás potenciál figyelembevétele után	A pénzügyi helyzet kimutatásában elszámolt kötelezettségek	A pénzügyi helyzet kimutatásában elszámolt összeg	A nettósítási potenciál figyelembevétele után
Derivatív pénzügyi instrumentumok	191.806	-157.122	34.684	-39.854	-41.981	-47.151	94.010	128.694	46.859

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban)
[folytatás]

47.3. Fedezeti elszámolás típusai

A Csoport a kamatkockázatot központilag kezeli. A kamatkockázati kitettségek a főbb devizák esetében konszolidált szinten kerülnek menedzselésre. Habár a helyi devizanemekben megállapított kockázati kitettségek leányvállalati szinten kerülnek kezelésre, a vonatkozó döntést csoportszinten hozzák meg. A kamatkockázatot NII és EVE alatt különböző stressztesztek és scenáriók mentén kerül szimulálásra, a létrehozott kockázati limiteket a Bank csoportszintű likviditás kezelésre és kamatkockázat kezelésre vonatkozó szabályzata határozza meg. A kamatkockázat kezelési tevékenység célja az NII stabilizálása a jóváhagyott kockázati limiteken belül.

A fedezeti kapcsolatok kockázatkezelésének célja a tisztított valós értékből (elhatárolt kamat nélküli) származó kockázatok csökkentése, a MIRS hitelekhez használt különböző devizanemekhez kapcsolódó referencia kamatlábak kamat-átározódásából (BUBOR, EURIBOR, LIBOR stb.) származó változások kezelése.

A valósérték-fedezeti elszámolás nem hatékony része a konszolidált eredménykimutatásban a kamatbevételek / kamatráfordítások között kerül bemutatásra.

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.3. Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]

Jövőbeni cash flow-k összegei, időzítése és bizonytalansága – fedezeti instrumentumok 2025. december 31-én (millió devizában)

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Instrumentum típusa	1 hónapon belül	1 hónapon túl és 3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Mikro fedezeti ügylet Valósérték-fedezeti ügylet	Kamat-kockázat	IRS						
		HUF						
		Névérték	-5.996	-9.936	365.335	642.095	395.652	1.387.150
		Átlagos kamatláb (%)	2,46%	2,47%	4,91%	6,39%	6,95%	
		EUR						
		Névérték	-	14	-790	-2.594	243	-3.127
		Átlagos kamatláb (%)	-	-	3,64%	2,72%	3,15%	
		USD						
		Névérték	-	-	-378	-1.385	20	-1.743
Átlagos kamatláb (%)	-	-	4,05%	3,87%	1,65%			
Valósérték-fedezeti ügylet	Deviza- és kamat-kockázat	CCIRS						
		EUR/HUF						
		Névérték	-	-	2	4	8	14
		Átlagos kamatláb (%)	-1,67%	-1,74%	-1,74%	-1,81%	-1,82%	
		Átlagos árfolyam	310,88	309,58	309,84	307,91	307,71	

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.3. Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]

Jövőbeni cash flow-k összegei, időzítése és bizonytalansága – fedezeti instrumentumok 2025. december 31-én (millió devizában) [folytatás]

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Instrumentum típusa	1 hónapon belül	1 hónapon túl és 3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Mikro fedezeti ügylet Valósérték-fedezeti ügylet	Deviza-kockázat	CCIRS						
		EUR/HUF						
		Névérték	-	15	162	901	-	1.078
		Átlagos árfolyam	-	402,83	390,09	391,42	-	
		RON/HUF						
		Névérték	-	175	100	150	-	425
		Átlagos árfolyam	-	72,75	73,61	79,02	-	
RUB/HUF								
Névérték	-	-	2.700	-	-	-	2.700	
Átlagos árfolyam	-	-	3,74	-	-	-		
Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Instrumentum típusa	1 hónapon belül	1 hónapon túl és 3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Makro fedezeti ügylet Valósérték-fedezeti ügylet	Kamatkockázat	IRS						
		EUR						
		Névérték	-	-	-410	-1.415	-35	-1.860
Átlagos kamatláb (%)	-	-	2,95%	2,45%	2,51%			

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.3. Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]

Jövőbeni cash flow-k összegei, időzítése és bizonytalansága – fedezeti instrumentumok 2024. december 31-én (millió devizában)

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Instrumentum típusa	1 hónapon belül	1 hónapon túl és 3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Mikro fedezeti ügylet		IRS						
Valósérték-fedezeti ügylet	Kamat-kockázat	HUF						
		Névérték	-10.000	-3.000	-193.376	221.893	-41.000	-25.483
		Átlagos kamatláb (%)	12,20%	1,20%	-5,24%	5,26%	4,20%	
		EUR						
		Névérték	-	-	-439	-2.657	452	-2.644
		Átlagos kamatláb (%)	-	-	3,89%	3,17%	-	
		USD						
		Névérték	-	-	-	-1.013	47	-966
		Átlagos kamatláb (%)	-	-	-	3,77%	4,18%	
		JPY						
		Névérték	-	-	4.500	-	-	4.500
		Átlagos kamatláb (%)	-	-	0,22%	-	-	
Valósérték-fedezeti ügylet	Deviza- és kamat-kockázat	CCIRS						
		EUR/HUF						
		Névérték	-	1	2	6	9	18
		Átlagos kamatláb (%)	-1,63%	-1,69%	-1,69%	-1,76%	-1,82%	
		Átlagos árfolyam	310,53	310,04	310,04	308,93	307,71	

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.3. Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]

Jövőbeni cash flow-k összegei, időzítése és bizonytalansága – fedezeti instrumentumok 2024. december 31-én (millió devizában) [folytatás]

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Instrumentum típusa	1 hónapon belül	1 hónapon túl és 3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Mikro fedezeti ügylet								
Valósérték-fedezeti ügylet	Deviza-kockázat	CCIRS						
		EUR/HUF						
		Névérték	-	-	191	1.474	-	1.665
		Átlagos árfolyam	-	426,83	379,97	383,10	-	
		RON/HUF						
		Névérték	-	175	450	425	-	1.050
		Átlagos árfolyam	-	79,76	80,30	75,17	-	
		RUB/HUF						
		Névérték	-	-	-	2.700	-	2.700
		Átlagos árfolyam	-	-	-	3,74	-	
		JPY/HUF						
		Névérték	-	-	4.500	-	-	4.500
		Átlagos árfolyam	-	-	2,43	-	-	
Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Instrumentum típusa	1 hónapon belül	1 hónapon túl és 3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Makro fedezeti ügylet								
Valósérték-fedezeti ügylet	Kamatkockázat	IRS						
		EUR						
		Névérték	-	-	-345	-1.205	-170	-1.720
		Átlagos kamatláb (%)	-	-	3,16%	2,75%	2,51%	

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.3. Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]

2025. december 31-én

Fedezeti ügylet típusa	Instrumentum típusa	Kockázat típusa	Fedezeti instrumentum névértéke	Fedezeti ügylet könyv szerinti értéke 2025. december 31-én				A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezeti instrumentum található	A fedezeti hatékonyság kalkulálásához használt valósérték-változás a 2025. december 31-ével zárult évben	
				Nettósítás előtt Eszközök	Kötelezettségek	Nettósítás	Nettósítás után Eszközök			Kötelezettségek
Mikro fedezeti ügylet Valósérték- fedezeti ügylet	IRS	Kamatkockázat	4.484.411	33.647	-18.431	12.484	21.163	-5.947	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	329
	CCIRS	Deviza- és kamatkockázat	4.291	-	-1.054	-	-	-1.054	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	3
	CCIRS	Devizakockázat	<u>1.254.330</u>	<u>3.929</u>	<u>-4.317</u>	-	<u>3.929</u>	<u>-4.317</u>	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	<u>-1.243</u>
Mikro szintű valósérték-fedezeti ügyletek összesen			<u>5.743.032</u>	<u>37.576</u>	<u>-23.802</u>	<u>12.484</u>	<u>25.092</u>	<u>-11.318</u>		<u>-911</u>

Fedezeti ügylet típusa	Instrumentum típusa	Kockázat típusa	Fedezeti instrumentum névértéke	Fedezeti ügylet könyv szerinti értéke 2025. december 31-én				A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezeti instrumentum található	A fedezeti hatékonyság kalkulálásához használt valósérték-változás a 2025. december 31-ével zárult évben	
				Nettósítás előtt Eszközök	Kötelezettségek	Nettósítás	Nettósítás után Eszközök			Kötelezettségek
Makro fedezeti ügylet Valósérték- fedezeti ügylet	IRS	Kamatkockázat	668.669	4.979	-629	446	4.533	-183	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	497
Makro szintű valósérték-fedezeti ügyletek összesen			<u>668.669</u>	<u>4.979</u>	<u>-629</u>	<u>446</u>	<u>4.533</u>	<u>-183</u>		<u>497</u>

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.3. Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]

2024. december 31-én

Fedezeti ügylet típusa	Instrumentum típusa	Kockázat típusa	Fedezeti instrumentum névértéke	Fedezeti ügylet könyv szerinti értéke 2024. december 31-én					A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezeti instrumentum található	A fedezeti hatékonyság kalkulálásához használt valósérték-változás a 2024. december 31-ével zárult évben
				Nettósítás előtt		Nettósítás	Nettósítás után			
				Eszközök	Kötelezettségek			Eszközök	Kötelezettségek	
Mikro fedezeti ügylet Valósérték- fedezeti ügylet	IRS	Kamatkockázat	3.297.470	41.859	-30.282	19.957	21.902	-10.325	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	7.801
	CCIRS	Deviza- és kamatkockázat	5.265	-	-1.764	-	-	-1.764	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-859
	CCIRS	Devizakockázat	<u>600.883</u>	<u>18.190</u>	<u>-2.516</u>	=	<u>18.190</u>	<u>-2.516</u>	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	<u>11.104</u>
Mikro szintű valósérték-fedezeti ügyletek összesen			<u>3.903.618</u>	<u>60.049</u>	<u>-34.562</u>	<u>19.957</u>	<u>40.092</u>	<u>-14.605</u>		<u>18.046</u>

Fedezeti ügylet típusa	Instrumentum típusa	Kockázat típusa	Fedezeti instrumentum névértéke	Fedezeti ügylet könyv szerinti értéke 2024. december 31-én					A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezeti instrumentum található	A fedezeti hatékonyság kalkulálásához használt valósérték-változás a 2024. december 31-ével zárult évben
				Nettósítás előtt		Nettósítás	Nettósítás után			
				Eszközök	Kötelezettségek			Eszközök	Kötelezettségek	
Makro fedezeti ügylet Valósérték- fedezeti ügylet	IRS	Kamatkockázat	<u>705.355</u>	<u>10.289</u>	=	=	<u>10.289</u>	=	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	<u>3.875</u>
Makro szintű valósérték-fedezeti ügyletek összesen			<u>705.355</u>	<u>10.289</u>	=	=	<u>10.289</u>	=		<u>3.875</u>

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.3. Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]

2025. december 31-én

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Fedezett ügyletek könyv szerinti értéke 2025. december 31-én		A valósérték-fedezeti korrekció értéke a fedezett ügylet könyv szerinti értékében 2025. december 31-ével zárult évben		A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezett tétel található
		Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek	
Mikro fedezeti ügyletek						
Valósérték-fedezeti ügyletek						
Hitelek	Kamatkockázat	283.861	-	-5.158	-	Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek
Hitelek	Kamatkockázat	-	14.062	-	-167	Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek
Államkötvények	Kamatkockázat	970.235	-	456	-	Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok
Államkötvények	Kamatkockázat	835.641	-	-6.441	-	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok
Egyéb kötvények	Kamatkockázat	-	1.933.075	-	27.199	Kibocsátott értékpapírok
Egyéb kötvények	Kamatkockázat	-	454.862	-	8.350	Alárendelt kölcsöntőke
Hitelek	Deviza- és kamatkockázat	2.273	-	-23	-	Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek
Hitelek	Devizakockázat	1.059.952	-	-	-	Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek
Refinanszírozott hitelek	Kamatkockázat	-	28.245	-	317	Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek
Államkötvények	Devizakockázat	32.134	=	=	=	Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok
Mikro valósérték-fedezeti ügyletek összesen		<u>3.184.096</u>	<u>2.430.244</u>	<u>-11.166</u>	<u>35.699</u>	

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Fedezett ügyletek könyv szerinti értéke 2025. december 31-én		A valósérték-fedezeti korrekció értéke a fedezett ügylet könyv szerinti értékében 2025. december 31-ével zárult évben		A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezett tétel található
		Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek	
Makro fedezeti ügyletek						
Valósérték-fedezeti ügyletek						
Ügyfelek betétei	Portfólió kockázat	=	<u>734.488</u>	=	<u>1.503</u>	Ügyfelek betétei
Makro valósérték-fedezeti ügyletek összesen		<u>≡</u>	<u>734.488</u>	<u>≡</u>	<u>1.503</u>	

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.3. Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]

2024. december 31-én

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Fedezett ügyletek könyv szerinti értéke 2024. december 31-én		A valósérték-fedezeti korrekció értéke a fedezett ügylet könyv szerinti értékében 2024. december 31-ével zárult évben		A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezett tétel található
		Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek	
Mikro fedezeti ügyletek						
Valósérték-fedezeti ügyletek						
Hitelek	Kamatkockázat	180.000	-	1.024	-	Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek
Hitelek	Kamatkockázat	-	144.441	-	-3.618	Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek
Államkötvények	Kamatkockázat	481.715	-	1.376	-	Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok
Államkötvények	Kamatkockázat	290.270	-	-20.342	-	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok
Egyéb kötvények	Kamatkockázat	4.101	-	-99	-	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok
Egyéb kötvények	Kamatkockázat	-	1.796.848	-	43.723	Kibocsátott értékpapírok
Egyéb kötvények	Kamatkockázat	-	249.936	-	-3.474	Alárendelt kölcsöntőke
Hitelek	Deviza- és kamatkockázat	3.499	-	36	-	Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek
Hitelek	Devizakockázat	678.845	-	-	-	Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek
Refinanszírozott hitelek	Kamatkockázat	-	224.979	-	4.948	Nemzeti kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek
Államkötvények	Devizakockázat	11.307	-	-	-	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok
Államkötvények	Devizakockázat	86.541	-	-	-	Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok
Egyéb értékpapírok	Egyéb kockázat	=	14.053	=	=	Kibocsátott értékpapírok
Mikro valósérték-fedezeti ügyletek összesen		<u>1.736.278</u>	<u>2.430.257</u>	<u>-18.005</u>	<u>41.579</u>	
Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Fedezett ügyletek könyv szerinti értéke 2024. december 31-én		A valósérték-fedezeti korrekció értéke a fedezett ügylet könyv szerinti értékében 2024. december 31-ével zárult évben		A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezett tétel található
		Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek	
Makro fedezeti ügyletek						
Valósérték-fedezeti ügyletek						
Ügyfelek betétei	Portfólió kockázat	=	719.517	=	8.209	Ügyfelek betétei
Makro valósérték-fedezeti ügyletek összesen		≡	<u>719.517</u>	≡	<u>8.209</u>	

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.3. Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]

A valósérték-fedezeti ügyletek elkülönített devizafelárával kapcsolatban a konszolidált egyéb átfogó eredményben elszámolt változás:

Kockázat típusa	Fedezett ügyletek könyv szerinti értéke		A konszolidált egyéb átfogó eredménykimutatásban elszámolt tételek a 2025-ös évben	Változás a konszolidált egyéb átfogó eredménykimutatásban elszámolt tételekben a 2025-ös évben	A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásának azon sora, ahol a fedezett ügylet megtalálható
	Eszközök	Kötelezettségek			
Devizakockázat	1.059.952	-	-1.228	-1.239	Hitelek amortizált értéken
Devizakockázat	-	-	-	51	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
Devizakockázat	32.134	-	203	-347	Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok
Devizakockázat	=	=	=	-16	Kibocsátott értékpapírok
Összesen	<u>1.092.086</u>	<u>=</u>	<u>-1.025</u>	<u>-1.551</u>	

Kockázat típusa	Fedezett ügyletek könyv szerinti értéke		A konszolidált egyéb átfogó eredménykimutatásban elszámolt tételek a 2024-es évben	Változás a konszolidált egyéb átfogó eredménykimutatásban elszámolt tételekben a 2024-es évben	A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásának azon sora, ahol a fedezett ügylet megtalálható
	Eszközök	Kötelezettségek			
Devizakockázat	678.846	-	11	-217	Hitelek amortizált értéken
Devizakockázat	11.308	-	-51	10	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
Devizakockázat	86.541	-	549	549	Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok
Devizakockázat	=	14.053	16	16	Kibocsátott értékpapírok
Összesen	<u>776.695</u>	<u>14.053</u>	<u>525</u>	<u>358</u>	

Csoportszinten nem volt cashflow-fedezeti ügylet sem a 2025. december 31-ével zárult évben, sem a 2024. december 31-ével zárult évben.

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]**47.3. Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]****Nettó befektetések fedezeti ügyletei 2025. december 31-én**

Részletek a Csoport euróban lévő nettó befektetéseinek fedezéséről a külföldi deviza mozgásokkal szemben:

2025.12.31.	Fedezett tétel valós érték változása a hatékonytalanság értékelésekor	Átértékelési különbözet	Átértékelési különbözetben maradó összeg, amire a fedezeti elszámolás nincs alkalmazva
EUR részesedésű leányvállalatok nettó eszközértéke	-	96.444	-80.164

Részletek a fedezeti instrumentumként megjelenő euróban kibocsátott kötvényekről és a fedezeti hatékonyságról:

2025.12.31.	Könyv szerinti érték		A fedezeti instrumentum valós érték változásának összege a fedezeti hatékonytalanság mérésekor			
	Névleges érték	Kötelezettség	Összesen	Az egyéb átfogó eredményben bemutatott hatékony rész	Fedezeti hatékonytalanság az eredménykimutatásban megjelenő összege	Átsorolva az eredménykimutatásba
Euróban kibocsátott kötvény	385.400	385.400	24.690	24.690	-	-

A következő tábla a fedezeti instrumentum lejárat bontását mutatja:

2025.12.31.	Kevesebb mint 1 hónap	1 és 3 hónap között	3 hónap és 1 év között	1 és 5 év között	Több mint 5 év	Összesen
Euróban kibocsátott kötvény	-	-	-	385.400	-	385.400

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]**47.3. Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]****Nettó befektetések fedezeti ügyletei 2024. december 31-én**

Részletek a Csoport euróban lévő nettó befektetéseinek fedezéséről a külföldi deviza mozgásokkal szemben:

2024.12.31.	Fedezett tétel valós érték változása a hatékonytalanság értékelésekor	Átértékelési különbözet	Átértékelési különbözetben maradó összeg, amire a fedezeti elszámolás nincs alkalmazva
EUR részesedésű leányvállalatok nettó eszközértéke	-	168.230	63.997

Részletek a fedezeti instrumentumként megjelenő euróban kibocsátott kötvényekről és a fedezeti hatékonyságról:

2024.12.31.	Könyv szerinti érték		A fedezeti instrumentum valós érték változásának összege a fedezeti hatékonytalanság mérésekor			
	Névleges érték	Kötelezettség	Összesen	Az egyéb átfogó eredményben bemutatott hatékony rész	Fedezeti hatékonytalanság az eredménykimutatásban megjelenő összege	Átsorolva az eredménykimutatásba
Euróban kibocsátott kötvény	410.090	410.090	-27.310	-27.310	-	-

A következő tábla a fedezeti instrumentum lejárat bontását mutatja:

2024.12.31.	Kevesebb mint 1 hónap	1 és 3 hónap között	3 hónap és 1 év között	1 és 5 év között	Több mint 5 év	Összesen
Euróban kibocsátott kötvény	-	-	-	410.090	-	410.090

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]**47.4. Valósérték-meghatározás hierarchiája**

A valósérték-meghatározás hierarchiáját a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a következő táblázat mutatja:

2025.12.31.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	425.213	246.215	163.911	15.087
<i>Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú értékpapírok</i>	<i>226.760</i>	<i>182.032</i>	<i>44.728</i>	<i>-</i>
<i>Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke</i>	<i>120.591</i>	<i>168</i>	<i>112.479</i>	<i>7.944</i>
<i>Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt nem kereskedési célú instrumentumok¹</i>	<i>77.862</i>	<i>64.015</i>	<i>6.704</i>	<i>7.143</i>
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok ²	1.954.513	1.282.350	536.819	135.344
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kamatozó instrumentumok ³	91.901	47.344	30.603	13.954
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	1.941.222	-	-	1.941.222
Részesedések valós értéken ⁴	70.331	-	-	70.331
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	<u>29.625</u>	=	<u>29.625</u>	=
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>4.512.805</u>	<u>1.575.909</u>	<u>760.958</u>	<u>2.175.938</u>
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	90.340	-	-	90.340
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	81.265	648	80.617	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	<u>11.501</u>	=	<u>11.501</u>	=
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>183.106</u>	<u>648</u>	<u>92.118</u>	<u>90.340</u>

¹ A 3. szinten lévő portfólió legfőképpen Visa C részvényeket, East West Venture Capital Fund és TCE Fund befektetési jegyeket tartalmaz.

² A 3. szinten lévő portfólió tartalmaz 125.131 millió forintnyi ukrán és 10.213 millió forintnyi orosz államkötvényt.

³ A 3. szinten lévő portfólió legfőképpen Visa A elsőbbségi részvényeket (az OTP banka d.d. (Horvátország) könyveiben) és Borika AD részvényeket (a DSK Bank könyveiben) tartalmaz.

⁴ A 3. szintre besorolt, valós értéken értékelt részesedések részletes listáját a 42. számú jegyzetben mutatjuk be.

A befektetési célú ingatlanok valós értéke a 14. számú jegyzetben kerül bemutatásra, és a 3. szintre vannak besorolva.

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]**47.4. Valósérték-meghatározás hierarchiája [folytatás]**

A valósérték-meghatározás hierarchiáját a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a következő táblázat mutatja:

2024.12.31.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	743.400	184.743	548.838	9.819
<i>Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú értékpapírok</i>	<i>514.357</i>	<i>123.379</i>	<i>390.978</i>	<i>-</i>
<i>Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke</i>	<i>152.513</i>	<i>1.336</i>	<i>151.177</i>	<i>-</i>
<i>Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt nem kereskedési célú instrumentumok¹</i>	<i>76.530</i>	<i>60.028</i>	<i>6.683</i>	<i>9.819</i>
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok ²	1.622.824	1.156.908	297.759	168.157
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kamatozó instrumentumok ³	82.729	37.569	31.887	13.273
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	1.559.781	-	-	1.559.781
Részesedések valós értéken ⁴	68.311	-	-	68.311
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	<u>50.381</u>	=	<u>50.381</u>	=
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>4.127.426</u>	<u>1.379.220</u>	<u>928.865</u>	<u>1.819.341</u>
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	72.490	-	-	72.490
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	114.089	728	112.162	1.199
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	<u>14.605</u>	=	<u>14.605</u>	=
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>201.184</u>	<u>728</u>	<u>126.767</u>	<u>73.689</u>

¹ A 3. szinten lévő portfólió legfőképpen Visa C részvényeket, East West Venture Capital Fund és TCE Fund befektetési jegyeket tartalmaz.

² A 3. szinten lévő portfólió tartalmaz 144.138 millió forintnyi ukrán és 24.019 millió forintnyi orosz államkötvényt.

³ A 3. szinten lévő portfólió legfőképpen Visa A elsőbbségi részvényeket (az OTP banka d.d. (Horvátország) könyveiben) és Borika AD részvényeket (a DSK Bank könyveiben) tartalmaz.

⁴ A 3. szintre besorolt, valós értéken értékelt részesedések részletes listáját a 42. számú jegyzetben mutatjuk be.

A befektetési célú ingatlanok valós értéke a 14. számú jegyzetben kerül bemutatásra, és a 3. szintre vannak besorolva.

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]**47.4. Valósérték-meghatározás hierarchiája [folytatás]****Mozgástábla a 3. szinten valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokra**

A 3. szinten valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyitó- és záróegyenleg közötti változásának levezetése az alábbi:

2025.12.31.	Nyitó egyenleg	Beszerzés / Kibocsátás / Folyósítás (+)	Kiegyenlítés / Lezárás / Értékesítés (-)	FVA-változás (+/-)	Árfolyam- különbözlet / Átértékelés	Egyéb	Záró egyenleg
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	-	-	-	9.138	-	-1.194	7.944
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt nem kereskedési célú instrumentumok	9.819	36	-	-1.539	-819	-354	7.143
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	168.157	63.896	-62.884	-7.789	-24.637	-1.399	135.344
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kamatozó instrumentumok	13.273	26	-	289	-543	909	13.954
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek ¹	1.559.781	488.958	-101.142	-6.088	-443	156	1.941.222
Részesedések valós értéken	<u>68.311</u>	<u>7.423</u>	=	<u>13.482</u>	<u>-4.692</u>	<u>-14.193</u>	<u>70.331</u>
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>1.819.341</u>	<u>560.339</u>	<u>-164.026</u>	<u>7.493</u>	<u>-31.134</u>	<u>-16.075</u>	<u>2.175.938</u>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelteként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	72.490	-	-1.517	7.483	-	11.884	90.340
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	<u>1.199</u>	=	<u>-1.194</u>	=	<u>-5</u>	=	=
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>73.689</u>	=	<u>-2.711</u>	<u>7.483</u>	<u>-5</u>	<u>11.884</u>	<u>90.340</u>

¹ Az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek esetében a tárgyidőszaki valósérték-változás magában foglal egy 111 millió forint hitelkockázati tényezők változásából és egy 6.192 millió forint piaci tényezők változásából eredő korrekciót.

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]**47.4. Valósérték-meghatározás hierarchiája [folytatás]****Mozgástábla a 3. szinten valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokra [folytatás]**

A 3. szinten valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyitó- és záróegyenleg közötti változásának levezetése az alábbi:

2024.12.31.	Nyitó egyenleg	Beszerzés / Kibocsátás / Folyósítás (+)	Kiegyenlítés / Lezárás / Értékesítés (-)	FVA-változás (+/-)	Átsorolás (+/-)	Árfolyam- különbség / Átértékelés	Egyéb	Záró egyenleg
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú instrumentumok	12.283	-	-	-1.794	-	-209	-461	9.819
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kamatozó értékpapírok	106.416	90.917	-27.726	-9.350	-	1.978	5.922	168.157
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kamatozó instrumentumok	6.643	1.763	-22	-	989	1.919	1.981	13.273
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek ¹	1.400.485	235.187	-104.638	28.833	-	2	-88	1.559.781
Részesedések valós értéken	<u>44.162</u>	<u>18.976</u>	<u>-57</u>	<u>2.797</u>	<u>-</u>	<u>2.433</u>	<u>-</u>	<u>68.311</u>
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>1.569.989</u>	<u>346.843</u>	<u>-132.443</u>	<u>20.486</u>	<u>989</u>	<u>6.123</u>	<u>7.354</u>	<u>1.819.341</u>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	70.707	-	-1.522	2.000	-	-	1.305	72.490
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	<u>3.708</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-2.506</u>	<u>-</u>	<u>-3</u>	<u>-</u>	<u>1.199</u>
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>74.415</u>	<u>-</u>	<u>-1.522</u>	<u>-506</u>	<u>-</u>	<u>-3</u>	<u>1.305</u>	<u>73.689</u>

¹ Az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek esetében a tárgyidőszaki valósérték-változás magában foglal egy 5.504 millió forint hitelkockázati tényezők változásából és egy 23.331 millió forint piaci tényezők változásából eredő korrekciót.

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.4. Valósérték-meghatározás hierarchiája [folytatás]

Értékelési technikák a 2. szinten valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokra

A 2. szintű instrumentumok valós értékét a várható kamat- és tőke cash flow-k diszkontálásával számítják ki. A diszkontálás az egyes pénznemek megfelelő swap-görbéjével történik.

Értékelési technikák és érzékenységvizsgálat a 3. szinten valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokra

A jelentős, nem megfigyelhető inputokkal rendelkező termékek (3. szint) esetében érzékenységvizsgálat kerül elvégzésre az észszerűen lehetséges alternatív értékelések skáláján. Az alkalmazott érzékenységvizsgálati módszertan figyelembe veszi a használt értékelési technikák természetét, a megfigyelhető helyettesítő és múltbeli adatok elérhetőségét és megbízhatóságát, valamint az alternatív modellek használatának hatását.

A számítás megbízható forrásadatokon vagy releváns piaci elemzéseket figyelembe vevő scenárión alapszik az alkalmazandó alternatív modellek hatásaként. Az érzékenység kiszámítása a portfólió diverzifikálásának hatása nélkül történik.

Nem megfigyelhető inputok a valós érték mérésénél

Pénzügyi instrumentum típusa	Pénzügyi helyzet kimutatásában való megjelenés	Értékelési technika	Szignifikáns, nem megfigyelhető inputok	Nem megfigyelhető inputok becslésének skálája
Visa C részvények	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Szakértői megítéléssel kombinált piaci megközelítés	Likviditáshiány	+/- 12%
MFB refinanszírozott hitelek	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Diszkontált cash flow modell	Nemteljesítés valószínűsége	+/-20%
Támogatott személyi kölcsön alapú lakossági hitelek	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Diszkontált cash flow modell	Nemteljesítés valószínűsége	+/-20%
Támogatott személyi kölcsön alapú lakossági hitelek	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Diszkontált cash flow modell	Működési költségek	+/-20%
Támogatott személyi kölcsön alapú lakossági hitelek	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Diszkontált cash flow modell	Demográfia	Változás a cash-flow becslésben +/- 5%
Orosz Pénzügyminisztérium	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	Diszkontált cash flow modell	Hitelkockázat	+/-15%
Ukrán Pénzügyminisztérium	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	Diszkontált cash flow modell	Hitelkockázat	+/-1%
Támogatott jelzálogalapú hitelek "CSOK"	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Diszkontált cash flow modell	Nemteljesítés valószínűsége	+/-20%
Támogatott jelzálogalapú hitelek "CSOK"	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Diszkontált cash flow modell	Működési költségek	+/-20%
Támogatott jelzálogalapú hitelek "CSOK"	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Diszkontált cash flow modell	Demográfia	Változás a cash-flow becslésben +/- 5%

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]**47.4. Valósérték-meghatározás hierarchiája [folytatás]****A nem megfigyelhető inputok hatása a valós érték mérésénél**

Bár a Csoport úgy ítéli meg, hogy a valós értékre vonatkozó becslései megfelelőek, a különböző módszerek és feltételezések alkalmazása eltérő valós értékek méréséhez vezethet. A 3. szintű pénzügyi instrumentumok valós értékének mérésére a feltételezések megváltoztatása a következő hatással jár.

2025.12.31.	Pénzügyi helyzet kimutatásában való megjelenítése	Nem megfigyelhető inputok	Könyv szerinti érték	Valós értékek		Hatás az eredményre	
				Kedvező	Kedvezőtlen	Kedvező	Kedvezőtlen
Visa C részvények	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Illikviditás	1.329	1.489	1.169	160	-160
MFB refinanszírozott hitelek	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Nemteljesítés valószínűsége	15.300	15.626	14.974	326	-326
Támogatott személyi kölcsön alapú lakossági hitelek	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Nemteljesítés valószínűsége	1.065.200	1.065.780	1.064.613	580	-587
Támogatott személyi kölcsön alapú lakossági hitelek	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Működési költségek	1.065.200	1.071.294	1.058.826	6.094	-6.374
Támogatott személyi kölcsön alapú lakossági hitelek	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Demográfia	1.065.200	1.065.427	1.065.016	227	-184
Orosz államkötvények	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	Hitelkockázat	10.213	17.607	2.819	7.394	-7.394
Ukrán államkötvények	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	Hitelkockázat	125.131	127.442	122.874	2.311	-2.257
Támogatott jelzálogalapú hitelek "CSOK"	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Nemteljesítés valószínűsége	856.860	857.124	856.600	264	-260
Támogatott jelzálogalapú hitelek "CSOK"	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Működési költségek	856.860	863.211	850.658	6.351	-6.202
Támogatott jelzálogalapú hitelek "CSOK"	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Demográfia	223.095	223.538	222.684	443	-411
Összesen			<u>5.284.388</u>	<u>5.308.538</u>	<u>5.260.233</u>	<u>24.150</u>	<u>-24.155</u>

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

47.4. Valósérték-meghatározás hierarchiája [folytatás]

A nem megfigyelhető inputok hatása a valós érték mérésénél [folytatás]

2024.12.31.	Pénzügyi helyzet kimutatásában való megjelenítése	Nem megfigyelhető inputok	Könyv szerinti érték	Valós értékek		Hatás az eredményre	
				Kedvező	Kedvezőtlen	Kedvező	Kedvezőtlen
Visa C részvények	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Illikviditás	3.304	3.700	2.908	396	-396
MFB refinanszírozott hitelek	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Nemteljesítés valószínűsége	15.094	15.663	14.525	569	-569
Támogatott személyi kölcsön alapú lakossági hitelek	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Nemteljesítés valószínűsége	980.378	980.991	979.766	613	-612
Támogatott személyi kölcsön alapú lakossági hitelek	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Működési költségek	980.378	987.263	973.579	6.885	-6.799
Támogatott személyi kölcsön alapú lakossági hitelek	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Demográfia	980.378	981.238	979.693	860	-685
Orosz államkötvények	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	Hitelkockázat	24.019	34.777	13.261	10.758	-10.758
Ukrán államkötvények	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	Hitelkockázat	144.138	146.217	142.104	2.079	-2.034
Támogatott jelzálogalapú hitelek "CSOK"	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Nemteljesítés valószínűsége	558.812	559.071	558.553	259	-259
Támogatott jelzálogalapú hitelek "CSOK"	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Működési költségek	558.812	565.807	552.001	6.995	-6.811
Támogatott jelzálogalapú hitelek "CSOK"	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Demográfia	110.042	110.236	109.663	194	-379
Összesen			<u>4.355.355</u>	<u>4.384.963</u>	<u>4.326.053</u>	<u>29.608</u>	<u>-29.302</u>

47. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) **[folytatás]**

47.4. Valósérték-meghatározás hierarchiája [folytatás]

A nem megfigyelhető inputok hatása a valós érték mérésénél [folytatás]

A Visa C részvények értékelésénél az észszerűen lehetséges alternatív feltételezések alkalmazásának kedvező és kedvezőtlen hatása az értékeléshez használt diszkontráta +/-12%-os eltolásával lett kiszámítva a Menedzsment legjobb becsléseként 2025. december 31-én és 2024. december 31-én.

A Magyar Fejlesztési Bank („MFB”) refinanszírozott hitelek és a támogatott személyi kölcsön alapú lakossági hitelek esetében a Bank a nemteljesítés valószínűségének – mint az egyik legjelentősebb nem megfigyelhető inputnak – a +/-20%-kal történő módosításával számította ki az észszerűen lehetséges alternatív feltételezések alkalmazásának kedvező és kedvezőtlen hatását.

A támogatott személyi kölcsön alapú lakossági hitelek esetében a bedőlési valószínűségeken túl a működési költségek és a demográfiai tényezők minősülnek nem megfigyelhető inputoknak a valósérték-kalkuláció során.

A Bank kiszámította az észszerűen lehetséges alternatív feltételezések alkalmazásának kedvező és kedvezőtlen hatásait a működési költségek – mint az egyik legjelentősebb nem megfigyelhető input – +/- 20%-kal történő módosításával.

A támogatott személyi kölcsön alapú lakossági hitelek esetében a pénzárambecslések az adósok jövőbeli gyerekvállalásain alapulnak mind a tárgyidőszakban mind az összehasonlító időszakban. Az összehasonlító időszakban használt feltételezés szerint az adósok 15%-a nem fogja teljesíteni a kormányzati támogatások feltételeit az 5. évet követően („feltételek megszegése”), így az érintett adósoknak vissza kell fizetni a korábban megelőlegezetten kapott kamattámogatást. Továbbá ebben az esetben a támogatott konstrukció átalakításra kerül piaci feltételű hitellé. A szerződéskötést követően a második és harmadik gyermek születésekor a hitelek előtörlesztésre kerülnek a kormányzati támogatás részeként. A Bank kiszámította az észszerűen lehetséges alternatív feltételezések alkalmazásának kedvező és kedvezőtlen hatásait a feltételek megszegésére vonatkozó demográfiai feltételezés – mint az egyik legjelentősebb nem megfigyelhető input – +/- 5%-kal történő módosításával.

2022 óta a Bank egy új, komplexebb modellt alkalmaz a támogatott hitelek cashflow-becslésére. Az új modell több scenárióval számol a korábban alkalmazotthoz képest. Ezek a scenáriók szintúgy a fentebb említett eseményeken (a szerződést követő gyermekszületek és a feltételek megszegése), valamint a válási eseményen alapulnak. A modell nyilvános statisztikai információt használ fel ezen jövőbeni lehetséges események kimenetelének becslésére. A Bank kiszámította az észszerűen lehetséges alternatív feltételezések alkalmazásának kedvező és kedvezőtlen hatásait a jövőbeni gyermekszületekre vonatkozó demográfiai feltételezés – mint az egyik legjelentősebb nem megfigyelhető input – +/- 5%-kal történő módosításával.

Az észszerűen lehetséges alternatív feltételezések alkalmazásának kedvező és kedvezőtlen hatása az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a diszkontráta +/- 15%-os és +/-1%-os eltolásával került kalkulálásra a Menedzsment legjobb becsléseként 2025. december 31-én és 2024. december 31-én.

48. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS **(millió forintban)**

A Csoport üzleti és földrajzi szegmenseket különböztet meg. A következőkben bemutatásra kerül a Csoport üzleti és földrajzi kombinációjú szegmense szerinti jelentés.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következők:

OTP Core Magyarország, Merkantil Csoport, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Bulgária, Horvátország, Szlovénia, Románia, Szerbia, Ukrajna, Oroszország, Montenegró, Albánia, Moldova, Üzbegisztán. Bár a romániai szegmens megszűnt tevékenységnek minősül 2023-tól, ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokban a szegmensek szerinti jelentésben az összehasonlítható időszakban továbbra is külön szegmenseként szerepelt, mivel – a menedzsment által felügyelt pénzügyi kimutatások struktúrájával összhangban (Tőzsdei jelentés) – a romániai tevékenység úgy került bemutatásra, mintha továbbra is folytatódó tevékenységnek minősült volna. A romániai szegmens dekonszolidálása 2024 júliusában történt meg.

Az OTP Core a Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai a Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak.

Ezek a vállalkozások: OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, OTP Kártyagyártó Kft. (2025 negyedik negyedévéig kikerült), OTP Ingatlanüzemeltető Kft. (beolvadt a CIL Babér Kft.-be 2024 negyedik negyedévében), MONICOMP Zrt., SimplePay Zrt. (korábbi nevén: OTP Mobil Szolgáltató Kft.), OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft., OTP Otthonmegoldások Kft., Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt., CIL Babér Kft., BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft., MFM Projekt Beruházási és Fejlesztési Kft. (2024 negyedik negyedévében az MFM Projekt Beruházási és Fejlesztési Kft. és a Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt. beolvadt a BANK CENTER No. 1. Kft.-be), OD Kft., HelloPay Zrt. és csoportfinanszírozást nyújtó társaságok.

A külföldi faktoringtársaságok: OTP Factoring Ukraine LLC (beolvadt az OTP Bank JSC (Ukrajna) bankba 2024 negyedik negyedévében), OTP Factoring Serbia d.o.o. és OTP Debt Collection d.o.o. eredményét hasonlóképpen a külföldi lízingtársaságok eredményéhez az egyes külföldi leánybankok szegmensadata tartalmazza.

Az egyéb leányvállalatok között szerepelnek többek között a következők: OTP Ingatlan Zrt., OTP Életjáradék Zrt., OTP Pénztárszolgáltató Zrt.

A bemutatásra került üzleti és földrajzi kombinációjú szegmens a Csoport olyan komponense:

- amely szegmenseként elkülöníthető és hozzárendelhető bevételekkel, ráfordításokkal, eszközökkel, kötelezettségekkel működik,
- ahol az egymás közötti tranzakciók kiszűrésre kerültek,
- ahol a Csoport legfőbb döntéshozó szerve rendszeresen felülvizsgálja a működési eredményeket,
- ahol elkülönült pénzügyi információ áll rendelkezésre.

Magyarzatok az alábbi táblában szereplő szegmensekhez:

3; 4; 6: A földrajzi alapon megkülönböztetett szegmensek az adott országban működő bankokat és esetenként egyéb pénzügyi intézményeket (pl. lízing- és faktoringtársaságok), illetve egyéb cégeket tartalmaznak. A bevételek alapvetően pénzügyi szolgáltatások nyújtásából származnak, úgymint betétgyűjtés, hitelnyújtás, lízing- és treasury-tevékenység, pénzforgalmi és befektetési szolgáltatások és egyéb pénzügyi szolgáltatások.

7: A magyarországi lízingtevékenységet végző Merkantil Csoport a bevételeit alapvetően lízingszolgáltatások nyújtásából realizálja (gépjármű- és termelőeszköz-finanszírozás).

8: A Magyarországon, Bulgáriában, Szerbiában, Ukrajnában (és 2024. októberi eladásáig Romániában) működő alapkezelők bevételeit alapvetően a befektetési alapokban kezelt, valamint a vagyonnevezett állományokon elszámolt díjbevételek adják.

9: Az egyéb magyar és külföldi leányvállalatok tevékenysége szerteágazó, így bevételeik is számos forrásból származnak. A bevételek fő része az Egyéb leányvállalatok szegmensben az OTP Pénztárszolgáltató Zrt. és az OTP Ingatlan Zrt. tevékenységéből, valamint az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. és a PortfoLion tőkealapok befektetéseiből származik.

48. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik:

2025. december 31-én

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált Eredménykimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - menedzsment jelentésstruktúrája alapján	Magyarországi szegmens és egyéb külföldi nem "Külföldi bank szegmens"-ben jelentett leányvállalatok részösszesen (korrekciók nélkül)	EU-s külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	Nem EU-s külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	Kiszúrések és korrekciók
	a	b	1=a+b; 1=2+3+4+5	2	3	4	5
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény folytatódó és megszűnő tevékenységből	1.146.325	480	1.146.805	316.063	371.694	437.451	21.597
Adózás utáni eredmény megszűnő tevékenységből	-	-	-	-	-	-	-
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény folytatódó tevékenységből	1.146.325	480	1.146.805	316.063	371.694	437.451	21.597
Adózás előtti eredmény	1.401.251	102.006	1.503.257	471.125	439.726	570.265	22.141
Korrigált működési eredmény	1.621.351	81.330	1.702.681	533.506	466.261	710.311	-7.397
Korrigált összes bevétel	3.063.991	-145.000	2.918.991	1.118.916	775.451	1.045.755	-21.131
Korrigált nettó kamatbevétel	1.940.572	4.053	1.944.625	686.581	563.233	697.570	-2.759
Korrigált nettó díjak, jutalékok	1.026.247	-421.923	604.324	288.984	178.502	137.480	-642
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	97.172	272.870	370.042	143.351	33.716	210.705	-17.730
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-1.442.640	226.330	-1.216.310	-585.410	-309.190	-335.444	13.734
Személyi jellegű ráfordítások	-630.276	1	-630.275	-275.962	-164.879	-190.852	1.418
Értécsökkenés és amortizáció	-153.126	18.889	-134.237	-77.161	-24.517	-31.975	-584
Egyéb általános költségek	-659.238	207.440	-451.798	-232.287	-119.794	-112.617	12.900
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség	-699	-	-699	-4.320	2.655	987	-21
Módosítás miatti eredmény	-9.383	-	-9.383	-8.946	-	-437	-
Kockázati költségek összesen	-210.018	20.676	-189.342	-49.115	-29.190	-140.596	29.559
Korrigált értékvesztés-képzés pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre (deviza-átértékelődés nélkül)	-158.075	-2.658	-160.733	1.734	-23.883	-138.253	-331
Goodwill értékvesztés	-674	674	-	-	-	-	-
Egyéb értékvesztés (korrigált)	-51.269	22.660	-28.609	-50.849	-5.307	-2.343	29.890
ebből: korrigált IAS 36 szerinti értékvesztés	-5.633	-3.726	-9.359	-8.846	-343	-161	-9
Társasági adó	-254.926	-101.526	-356.452	-155.062	-68.032	-132.814	-544
Eszközök összesen	45.427.144	-	45.427.144	72.151.593	18.314.058	11.432.176	-56.470.683
Kötelezettségek összesen	39.801.528	-	39.801.528	60.421.174	16.000.821	9.821.407	-46.441.874

48. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik [folytatás]:

2025. december 31-én [folytatás]

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban [folytatás]	Magyarországi szegmens és egyéb külföldi nem "Külföldi bank szegmens"-ben jelentett leányvállalatok részösszesen (korrekciók nélkül) 2=6+...+9	OTP CORE (Magyarország)	Merkantil Csoport (Magyarország)	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok
		6	7	8	9
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	316.063	264.454	4.403	24.422	22.784
Adózás előtti eredmény	471.125	409.099	8.475	26.809	26.742
Korrigált működési eredmény	533.506	460.417	12.618	26.808	33.663
Korrigált összes bevétel	1.118.916	977.858	28.577	35.153	77.328
Korrigált nettó kamatbevétel	686.581	654.815	25.656	82	6.028
Korrigált nettó díjak, jutalékok	288.984	247.158	569	33.813	7.444
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	143.351	75.885	2.352	1.258	63.856
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-585.410	-517.441	-15.959	-8.345	-43.665
Személyi jellegű ráfordítások	-275.962	-244.619	-8.669	-5.360	-17.314
Értécsökkenés és amortizáció	-77.161	-69.208	-1.708	-148	-6.097
Egyéb általános költségek	-232.287	-203.614	-5.582	-2.837	-20.254
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség	-4.320	-4.538	218	-	-
Módosítás miatti eredmény	-8.946	-8.510	-436	-	-
Kockázati költségek összesen	-49.115	-38.270	-3.925	1	-6.921
Korrigált értékvesztés-képzés pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre (deviza-átértékelődés nélkül)	1.734	3.860	-2.077	1	-50
Goodwill értékvesztés	-	-	-	-	-
Egyéb értékvesztés (korrigált)	-50.849	-42.130	-1.848	-	-6.871
ebből: korrigált IAS 36 szerinti értékvesztés	-8.846	-3.102	-253	-1	-5.490
Társasági adó	-155.062	-144.645	-4.072	-2.387	-3.958
Eszközök összesen	72.151.593	20.063.104	2.843	51.609	52.034.037
Kötelezettségek összesen	60.421.174	16.784.267	948	13.529	43.622.430

48. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik [folytatás]:

2025. december 31-én [folytatás]

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban [folytatás]	EU-s külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül) 3=10+...+12	DSK Bank AD (Bulgária) 10	OTP banka d.d. (Horvátország) 11	OTP banka d.d. (Szlovénia) 12
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	371.694	211.270	54.592	105.832
Adózás előtti eredmény	439.726	246.033	66.889	126.804
Korrigált működési eredmény	466.261	263.096	69.635	133.530
Korrigált összes bevétel	775.451	396.069	143.651	235.731
Korrigált nettó kamatbevétel	563.233	276.402	106.903	179.928
Korrigált nettó díjak, jutalékok	178.502	94.067	31.441	52.994
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	33.716	25.600	5.307	2.809
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-309.190	-132.973	-74.016	-102.201
Személyi jellegű ráfordítások	-164.879	-70.673	-38.769	-55.437
Értécsökkenés és amortizáció	-24.517	-11.623	-6.589	-6.305
Egyéb általános költségek	-119.794	-50.677	-28.658	-40.459
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség	2.655	1.775	-	880
Módosítás miatti eredmény	-	-	-	-
Kockázati költségek összesen	-29.190	-18.838	-2.746	-7.606
Korrigált értékvesztés-képzés pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre (deviza-átértékelődés nélkül)	-23.883	-19.034	3.145	-7.994
Goodwill értékvesztés	-	-	-	-
Egyéb értékvesztés (korrigált)	-5.307	196	-5.891	388
ebből: korrigált IAS 36 szerinti értékvesztés	-343	-598	255	-
Társasági adó	-68.032	-34.763	-12.297	-20.972
Eszközök összesen	18.314.058	8.507.136	3.878.564	5.928.358
Kötelezettségek összesen	16.000.821	7.406.875	3.412.253	5.181.693

48. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik [folytatás]:

2025. december 31-én [folytatás]

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban [folytatás]	Nem EU-s külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP Bank JSC (Ukrajna)	JSC "OTP Bank" (Oroszország) és Touch Bank	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Banka OTP Albania SHA (Albánia)	OTP Bank S.A. (Moldova)	JSCMB Ipoteka Bank (Üzbegisztán)
	4=13+...+19	13	14	15	16	17	18	19
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	437.451	79.322	55.849	201.785	22.376	18.597	10.027	49.495
Adózás előtti eredmény	570.265	90.815	66.446	295.988	26.356	22.075	11.499	57.086
Korrigált működési eredmény	710.311	97.282	73.522	415.347	26.908	21.544	11.456	64.252
Korrigált összes bevétel	1.045.755	161.849	108.652	544.919	47.569	39.913	26.145	116.708
Korrigált nettó kamatbevétel	697.570	118.297	96.238	296.644	36.581	33.531	17.901	98.378
Korrigált nettó díjak, jutalékok	137.480	26.552	7.816	73.390	10.020	3.895	2.331	13.476
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	210.705	17.000	4.598	174.885	968	2.487	5.913	4.854
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-335.444	-64.567	-35.130	-129.572	-20.661	-18.369	-14.689	-52.456
Személyi jellegű ráfordítások	-190.852	-33.075	-20.938	-77.128	-9.398	-8.184	-8.605	-33.524
Értécsökkenés és amortizáció	-31.975	-5.475	-2.965	-11.561	-2.446	-2.175	-1.560	-5.793
Egyéb általános költségek	-112.617	-26.017	-11.227	-40.883	-8.817	-8.010	-4.524	-13.139
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség	987	-33	148	1.352	-169	12	-203	-120
Módosítás miatti eredmény	-437	-243	-162	-	-32	-	-	-
Kockázati költségek összesen	-140.596	-6.191	-7.062	-120.711	-351	519	246	-7.046
Korrigált értékvesztés-képzés pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre (deviza-átértékelődés nélkül)	-138.253	-5.608	-4.708	-123.196	155	73	607	-5.576
Goodwill értékvesztés	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb értékvesztés (korrigált)	-2.343	-583	-2.354	2.485	-506	446	-361	-1.470
ebből: korrigált IAS 36 szerinti értékvesztés	-161	-79	-	-	-109	-	27	-
Társasági adó	-132.814	-11.493	-10.597	-94.203	-3.980	-3.478	-1.472	-7.591
Eszközök összesen	11.432.176	3.438.979	1.139.284	3.320.292	818.039	389.355	841.801	1.484.426
Kötelezettségek összesen	9.821.407	2.988.818	927.074	2.880.047	692.118	324.108	765.142	1.244.100

48. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik [folytatás]:

2024. december 31-én

A Konsolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport - Konsolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konsolidált Eredménykimutatáson	OTP Csoport - Konsolidált eredménykimutatás - menedzsment jelentésstruktúrája alapján	Magyarországi szegmens és egyéb külföldi nem "Külföldi bank szegmens"-ben jelített leányvállalatok részösszesen (korrekciók nélkül)	EU-s külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	Nem EU-s külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	Kiszűrések és korrekciók
	a	b	1=a+b; 1=2+3+4+5	2	3	4	5
Konsolidált korrigált adózás utáni eredmény folytatódó és megszűnő tevékenységből	1.076.140	-	1.076.140	329.404	377.840	352.890	16.006
Adózás utáni eredmény megszűnő tevékenységből	19.756	-19.756	-	-	-	-	-
Konsolidált korrigált adózás utáni eredmény folytatódó tevékenységből	1.056.384	19.756	1.076.140	329.404	377.840	352.890	16.006
Adózás előtti eredmény	1.309.824	77.059	1.386.883	444.289	451.825	474.758	16.011
Korrigált működési eredmény	1.473.088	81.958	1.555.046	506.499	484.669	556.876	7.002
Korrigált összes bevétel	2.685.862	-42.287	2.643.575	1.011.558	800.524	836.445	-4.952
Korrigált nettó kamatbevétel	1.745.340	37.264	1.782.604	606.919	590.060	586.644	-1.019
Korrigált nettó díjak, jutalékok	842.655	-297.024	545.631	266.889	169.474	110.547	-1.279
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	97.867	217.473	315.340	137.750	40.990	139.254	-2.654
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-1.212.774	124.245	-1.088.529	-505.059	-315.855	-279.569	11.954
Személyi jellegű ráfordítások	-550.175	-14.199	-564.374	-239.952	-164.036	-161.276	890
Értécsökkenés és amortizáció	-134.293	15.665	-118.628	-65.943	-25.781	-26.480	-424
Egyéb általános költségek	-528.306	122.779	-405.527	-199.164	-126.038	-91.813	11.488
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség	-14.409	84	-14.325	-10.717	2.982	-6.586	-4
Módosítás miatti eredmény	-13.193	-	-13.193	-10.891	-7	-2.294	-1
Kockázati költségek összesen	-135.662	-4.983	-140.645	-40.602	-35.819	-73.238	9.014
Korrigált értékvesztés-képzés pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre (deviza ártérkelődés nélkül)	-109.142	37.128	-72.014	13.439	-24.332	-61.700	579
Goodwill értékvesztés	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb értékvesztés (korrigált)	-26.520	-42.111	-68.631	-54.041	-11.487	-11.538	8.435
ebből: korrigált IAS 36 szerinti értékvesztés	-9.056	1.745	-7.311	-7.013	159	-8	-449
Társasági adó	-253.440	-57.303	-310.743	-114.885	-73.985	-121.868	-5
Eszközök összesen	43.419.128	-	43.419.128	21.069.530	17.566.160	10.574.190	-5.790.752
Kötelezettségek összesen	38.299.115	-	38.299.115	17.428.696	15.253.492	9.113.844	-3.496.917

48. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik [folytatás]:

2024. december 31-én [folytatás]

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban [folytatás]	Magyarországi szegmens és egyéb külföldi nem "Külföldi bank szegmens"-ben jelentett leányvállalatok részösszesen (korrekciók nélkül) 2=6+...+9	OTP CORE (Magyarország)	Merkantil Csoport (Magyarország)	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok
		6	7	8	9
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	329.404	270.386	10.841	24.747	23.430
Adózás előtti eredmény	444.289	374.636	14.569	27.361	27.723
Korrigált működési eredmény	506.499	434.843	11.794	27.296	32.566
Korrigált összes bevétel	1.011.558	877.922	27.237	34.103	72.296
Korrigált nettó kamatbevétel	606.919	578.001	24.052	82	4.784
Korrigált nettó díjak, jutalékok	266.889	219.505	669	31.491	15.224
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	137.750	80.416	2.516	2.530	52.288
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-505.059	-443.079	-15.443	-6.807	-39.730
Személyi jellegű ráfordítások	-239.952	-212.184	-7.883	-4.373	-15.512
Értécsökkenés és amortizáció	-65.943	-58.437	-2.199	-157	-5.150
Egyéb általános költségek	-199.164	-172.458	-5.361	-2.277	-19.068
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség	-10.717	-10.972	255	-	-
Módosítás miatti eredmény	-10.891	-10.367	-524	-	-
Kockázati költségek összesen	-40.602	-38.868	3.044	65	-4.843
Korrigált értékvesztés-képzés pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre (deviza ártértékelődés nélkül)	13.439	10.805	3.067	13	-446
Goodwill értékvesztés	-	-	-	-	-
Egyéb értékvesztés (korrigált)	-54.041	-49.673	-23	52	-4.397
ebből: korrigált IAS 36 szerinti értékvesztés	-7.013	-5.161	-	-7	-1.845
Társasági adó	-114.885	-104.250	-3.728	-2.614	-4.293
Eszközök összesen	21.069.530	19.288.046	1.009.625	46.117	725.742
Kötelezettségek összesen	17.428.696	16.234.215	943.022	15.261	236.198

48. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik [folytatás]:

2024. december 31-én [folytatás]

A Konsolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban [folytatás]	EU-s külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül) 3=10+...+13	DSK Bank AD (Bulgária) 10	OTP banka d.d. (Horvátország) 11	SKB Banka és Nova KBM d.d. (Szlovénia) 12	OTP Bank Romania S.A. (Románia) 13
Konsolidált korrigált adózás utáni eredmény	377.840	200.764	61.743	113.283	2.050
Adózás előtti eredmény	451.825	234.156	75.418	137.571	4.680
Korrigált működési eredmény	484.669	255.204	73.593	146.283	9.589
Korrigált összes bevétel	800.524	375.365	138.875	252.418	33.866
Korrigált nettó kamatbevétel	590.060	267.411	105.300	190.303	27.046
Korrigált nettó díjak, jutalékok	169.474	83.724	28.923	53.756	3.071
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	40.990	24.230	4.652	8.359	3.749
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-315.855	-120.161	-65.282	-106.135	-24.277
Személyi jellegű ráfordítások	-164.036	-58.893	-34.888	-56.259	-13.996
Értécsökkenés és amortizáció	-25.781	-10.672	-5.845	-7.580	-1.684
Egyéb általános költségek	-126.038	-50.596	-24.549	-42.296	-8.597
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség	2.982	585	3.642	-1.329	84
Módosítás miatti eredmény	-7	-	-	-7	-
Kockázati költségek összesen	-35.819	-21.633	-1.817	-7.376	-4.993
Korrigált értékvesztés-képzés pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre (deviza átvértékelődés nélkül)	-24.332	-18.600	6.793	-7.728	-4.797
Goodwill értékvesztés	-	-	-	-	-
Egyéb értékvesztés (korrigált)	-11.487	-3.033	-8.610	352	-196
ebből: korrigált IAS 36 szerinti értékvesztés	159	165	-6	-	-
Társasági adó	-73.985	-33.392	-13.675	-24.288	-2.630
Eszközök összesen	17.566.160	7.674.660	3.784.532	6.106.968	-
Kötelezettségek összesen	15.253.492	6.623.233	3.300.816	5.329.443	-

48. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik [folytatás]:

2024. december 31-én [folytatás]

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban [folytatás]	Nem EU-s külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP Bank JSC (Ukrajna)	JSC "OTP Bank" (Oroszország) és Touch Bank	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Banka OTP Albania SHA (Albánia)	OTP Bank S.A. (Moldova)	JSCMB Ipoteka Bank (Üzbegisztán)
	4=14+...+20	14	15	16	17	18	19	20
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	352.890	66.496	41.179	136.946	24.195	19.687	11.493	52.894
Adózás előtti eredmény	474.758	77.469	72.842	195.535	28.580	23.450	13.039	63.843
Korrigált működési eredmény	556.876	95.477	68.415	252.216	27.170	23.146	12.414	78.038
Korrigált összes bevétel	836.445	153.565	101.605	343.619	45.661	40.048	26.179	125.768
Korrigált nettó kamatbevétel	586.644	116.621	89.894	187.070	35.460	33.531	15.353	108.715
Korrigált nettó díjak, jutalékok	110.547	21.726	7.769	55.095	9.729	4.243	2.483	9.502
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	139.254	15.218	3.942	101.454	472	2.274	8.343	7.551
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-279.569	-58.088	-33.190	-91.403	-18.491	-16.902	-13.765	-47.730
Személyi jellegű ráfordítások	-161.276	-29.216	-19.960	-55.292	-8.668	-6.962	-8.007	-33.171
Értékesítéskorrekciók és amortizáció	-26.480	-4.941	-2.808	-8.505	-2.193	-2.152	-1.417	-4.464
Egyéb általános költségek	-91.813	-23.931	-10.422	-27.606	-7.630	-7.788	-4.341	-10.095
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség	-6.586	-84	204	283	-29	-1.328	-228	-5.404
Módosítás miatti eredmény	-2.294	-2.164	-134	-	4	-	-	-
Kockázati költségek összesen	-73.238	-15.760	4.357	-56.964	1.435	1.632	853	-8.791
Korrigált értékvesztés-képzés pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre (deviza átvértékelődés nélkül)	-61.700	-13.615	9.052	-55.172	1.973	1.328	802	-6.068
Goodwill értékvesztés	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb értékvesztés (korrigált)	-11.538	-2.145	-4.695	-1.792	-538	304	51	-2.723
ebből: korrigált IAS 36 szerinti értékvesztés	-8	-36	-	-	-	-	28	-
Társasági adó	-121.868	-10.973	-31.663	-58.589	-4.385	-3.763	-1.546	-10.949
Eszközök összesen	10.574.190	3.483.775	1.186.801	2.370.967	776.370	791.495	455.246	1.509.536
Kötelezettségek összesen	9.113.844	3.047.166	981.096	2.072.180	654.980	676.846	386.192	1.295.384

49. SZ. JEGYZET: MEGSZÚNT TEVÉKENYSÉGEK (millió forintban)

2024. február 9-én az OTP Bank bejelentette a romániai üzletágának értékesítésére vonatkozó részvény-adásvételi szerződés aláírását. A konszolidált eredménykimutatásban a romániai hozzájárulás 2024 végén a folytatódó tevékenység eredményétől elkülönítve, az „Adózás utáni eredmény megszűnt tevékenységből” soron lett bemutatva, azaz az eredménykimutatás „folytatódó tevékenységek” részében szereplő egyes eredménysorok nem tartalmazták a romániai leányvállalatok hozzájárulását.

A megszűnt tevékenység eredménye 2024-ben 19.756 millió forint volt, ami a konszolidált eredménykimutatásban az „Adózás utáni eredmény megszűnt tevékenységből” soron lett elkülönítve és a következőkből tevődött össze:

- A román leányvállalatok hozzájárulása a Csoport eredményéhez 8.871 millió forint volt.
- A Csoport könyveiben elszámolt értékesítési eredmény, átváltási különbözet átvétele az eredménybe és egyéb eredménytétel hatása együttesen 10.885 millió forint volt.

A konszolidált átfogó eredménykimutatásból kivezetett átváltási különbözet negatív hatása 18.166 millió forint volt. Az eladási ár 347,5 millió euró volt, ami kisebb, mint a tranzakció keretében értékesítendő leányvállalatok konszolidált könyvekben szereplő nettó eszközértéke, ezért a 2023. negyedik negyedéves eredményben a tranzakció kapcsán konszolidált szinten 55,9 milliárd forint adózás előtti negatív eredményhatás könyvelésére került sor.

A Csoport megszűnt tevékenységnek minősített romániai szegmensébe a következő társaságok tartoztak: OTP Bank Romania S.A., OTP Asset Management SAI S.A., OTP Leasing Romania IFN S.A., OTP Factoring SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Aloha Buzz SRL, SC Tezaur Cont SRL.

A tárgyévire vonatkozóan az OTP Csoport nem mutat be megszűnt tevékenységet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A megszűnt tevékenység eredménye, ami a konszolidált eredménykimutatásban az „Adózás utáni eredmény megszűnt tevékenységből” soron került elkülönítésre, a következő volt:

	2024. december 31- ével zárult év
Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek	54.388
Kamatbevételhez hasonló bevételek	<u>4.055</u>
Kamatbevételek és kamatbevételhez hasonló bevételek	58.443
Kamatráfordítások	<u>-24.810</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	33.633
Értékvesztés képzése a hitelezési és kihelyezési veszteségekre, betétszámlákra és repókövetelésekre	-3.789
Értékvesztés visszairása egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokra	72
Adott kötelezettségvállalások és garanciák kockázati költségének képzése	<u>-1.012</u>
Kockázati költségek összesen	<u>-4.729</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL KOCKÁZATI KÖLTSÉGEK UTÁN	28.904
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség	85
Díj- és jutalékbevételek	9.800
Díj- és jutalékráfordítások	<u>-2.977</u>
Díjak és jutalékok nettó eredménye	6.823
Devizaműveletek eredménye, nettó	-1.705
Értékpapírok nettó árfolyamvesztése	-12
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	36
Származékos pénzügyi instrumentumok és fedezeti ügyletek nettó eredménye	1.811
Társult vállalkozásoktól származó eredmény	124
Egyéb működési bevételek	370
Egyéb működési ráfordítások	<u>-570</u>
Nettó működési eredmény	54
Személyi jellegű ráfordítások	-14.133
Értékcsökkenés és amortizáció	-2.676
Egyéb általános költségek	<u>-8.867</u>
Egyéb adminisztratív ráfordítások	<u>-25.676</u>
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	10.190
Nyereségadó-ráfordítás	<u>-1.319</u>
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	<u>8.871</u>

50. SZ. JEGYZET: A 2025. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ESEMÉNYEK

1) Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 21. sz. jegyzetben.

2) Jelentős szabályozási változások Magyarországon

Az extraprofit-adó, a kamatplafon, a lakossági banki díjak befagyasztása, a készpénzfelvételi szolgáltatások, a családtámogatási programok és gazdaságélénkítő intézkedések, valamint a tőkeszabályozás változása a 4. sz. jegyzetben kerül részletesen kifejtésre.

3) Hozzájárulás a Gödöllői Királyi Kastély felújításához adománnyal

OTP Bank Nyrt. 2025. október 13-án háromoldalú megállapodást írt alá Magyarország Kormányával, valamint a Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetemért Alapítvánnyal. A háromoldalú megállapodás alapján az OTP Bank Nyrt. 20 milliárd forint, célhoz kötött, vissza nem térítendő, közérdekű célú támogatást nyújt adományként a Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetemért Alapítvány részére a Gödöllői Királyi Kastély és a hozzá tartozó egyes ingatlanok (Park és Kápolna) teljes körű felújítása céljából. A Gödöllői Királyi Kastély és a hozzá tartozó egyes ingatlanok Magyarország Kormánya és az OTP Bank Nyrt. közös támogatásával, a támogatók által vállalt azonos összegű, összesen 40 milliárd forint támogatással kerül felújításra. A Gödöllői Királyi Kastély és a hozzá tartozó egyes ingatlanok felújítása az OTP Bank Nyrt. társadalmi felelősségvállalási tevékenysége körébe illeszkedik.

4) Alapkezelő vásárlása Szlovéniában

Az OTP Bank Nyrt. két 100%-os leányvállalata, az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP banka d.d. (Szlovénia) 2025. szeptember 19-én adásvételi szerződést írt alá Szlovéniában, amely szerint közösen vásárolják meg a Primorski skladi d.o.o., Koper alapkezelő társaság 100%-os részesedését a holland Elektronček Group B.V. (EGBV) anyacégtől. A tranzakció keretében az OTP Alapkezelő Zrt. 75%-os, míg az OTP banka d.d. (Szlovénia) 25%-os részesedést szerez a céltársaságban. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2026 első negyedévében kerülhet sor a szükséges hatósági engedélyek megszerzésének függvényében.

5) Háborúkkal kapcsolatos kockázatok

Oroszország 2022-ben egy jelenleg is tartó háborút indított Ukrajna ellen. A háború miatt számos ország és az Európai Unió is több körben szankciókat szabott ki Oroszországgal, illetve orosz cégekkel, állampolgárokkal szemben. Ezekre a szankciókra Oroszország hasonló szankciós lépésekkel válaszolt.

A folyamatban lévő háborúk és a nemzetközi szankciók világszerte lényegesen befolyásolják az üzleti és gazdasági tevékenységet. Számos olyan, az orosz-ukrán háborúval és más fegyveres konfliktusokkal, valamint a nemzetközi szankciókkal és azoknak a világgazdaságra gyakorolt hatásával kapcsolatos tényező áll fenn, amely lényegesen hátrányos hatással lehet egyebek mellett a pénzügyi intézmények (ideértve az OTP Csoportot is) eredményességére, tőkehelyzetére és likviditására.

A háborúk és a nemzetközi szankciók jelentős gazdasági károkat okoznak az érintettek számára, emellett pedig zavarokat okoznak a világ gazdasági folyamataiban, így negatív hatással bírnak – többek között – az energiahordozók és a gabonafélék piacára, a globális szállítványozási útvonalakra, a nemzetközi kereskedelemre és turizmusra.

Az OTP Csoport szoros figyelemmel kíséri a háborús helyzetek alakulását. Az OTP Csoport üzleti tevékenység folytatásával kapcsolatos képességét hátrányosan befolyásolhatják az OTP Csoport infrastruktúráját, üzleti folyamatait és technológiai szolgáltatásait érintően bekövetkező fennakadások, illetve korlátozások. Ez az ügyfelek számára is jelentős hátránnyal járhat, az OTP Csoport ügyfelei által elszenvedett károk megtérítésével kapcsolatos költségek felmerülését eredményezheti, valamint az OTP Csoport jó hírnevének sérelmét okozhatja.

A fentiek mellett az OTP Csoport az üzleti és kockázatkezelési tevékenységének az elősegítése érdekében – ideértve az üzleti döntések és stratégiák információk útján történő alátámasztását, a kockázatok mérését és csökkentését, a kitétségek értékelését, a stressztesztet lefolytatását és a tőke megfelelést érintő vizsgálatokat – széles körben alkalmaz modelleken alapuló számításokat. Mivel előfeltételezéseken és input információkon alapulnak, a modellek természetüknél fogva nem képezik le tökéletesen és teljesen a valóságot, és ennek megfelelően az adott esetben később tévesnek bizonyuló feltételezéseken alapuló modellekből levonható következtetések pontatlanok lehetnek. A fenti hiányosságokat súlyosbíthatják a korábban nem tapasztalt helyzetek (mint például az orosz-ukrán háború és a nemzetközi szankciók) bekövetkezése, tekintettel arra, hogy ilyen esetekben múltbéli referencia információ nem áll rendelkezésre.

A fentiekben említett esetek bármelyike lényegesen hátrányos hatással lehet az OTP Csoport üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére, tevékenységeinek eredményességére, kilátásaira, likviditására, tőkehelyzetére és hitelminősítéseire, továbbá az OTP Csoport ügyfeleire, alkalmazottaira és beszállítóira.

51. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

A mérleg fordulónapját követően hozott gazdaságpolitikai intézkedések és egyéb releváns szabályozási változások

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között az energiahordozók világpiaci ára és a devizaárfolyamok volatilisabbá váltak.

Magyarország

- A Monetáris Tanács 2026. január 13-i döntésével 8%-ról 6%-ra mérsékelte a kötelező tartalékrátát, amelyet a hitelintézeteknek a 2026. márciusi tartalékolási időszaktól kell alkalmazniuk.
- Az OTP Bank Nyrt. 2026. február 3-i értéknappal 500 millió EUR össznévértékű rendes, fedezetlen követelést (Senior Preferred) megtestesítő kötvényt bocsátott ki. A kupon mértéke éves 3,625%, lejáratú struktúrája 6NC5. A kötvényeket az S&P Global Ratings Europe Limited hitelminősítő 'BBB', míg a Scope Ratings GmbH hitelminősítő 'BBB+' minősítéssel látta el. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourg-i Értéktőzsdére.
- Az OTP Jelzálogbank 2026. február 12-i értéknappal 500 millió EUR össznévértékben hozott forgalomba jelzálogleveleket. A jelzálogleveleket a Moody's Investor Service hitelminősítő intézet 'A1' minősítéssel látta el, az értékpapírok bevezetésre kerültek a Luxembourg-i Értéktőzsdére.
- A Központi Statisztikai Hivatal 2026. január 30-án közzétett előzetes adatai alapján a negyedik negyedévben a magyar gazdaság teljesítménye q/q 0,2%-kal növekedett. A 2025-ös éves növekedés 0,4%, a szezonálisan és naptárhathással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint 0,3% volt. A 2025-ös éves átlagos infláció 4,4%-ot tett ki.
- 2026. február 24-i kamatdöntő ülésén a Magyar Nemzeti Bank 25 bázisponttal 6,25%-ra mérsékelte az irányadó rátát.
- 2026. február 24-től az Amerikai Egyesült Államok megszüntette az EU-t célzó, jogvita tárgyát képező „reciprok” vámokat, és helyettük egységes, országsemleges 10%-os ideiglenes importpótdíjat vezetett be 150 napra, miközben az ágazati (pl. autó- és acélipari) vámok változatlanok maradtak. A módosítás nem változtatta meg érdemben a Magyarországról, illetve EU-ból USA-ba importált termékek vámkulcsait.

Bulgária

- Bulgária 2026. január 1-jén csatlakozott az euróövezethez, ezzel hivatalosan a 21. tagállammá válva, miután az Európai Unió jóváhagyta a csatlakozási folyamatot és a konvergenciakritériumok teljesítését.

Szlovénia

- 2026. február 27-én a Moody's 'A2'-re javította a szlovén szuverén hitelminősítést, a kilátás stabilra változott.

Szerbia

- 2026. február 27-én a Moody's a szerb szuverén adósság 'Ba2' besorolásának megerősítése mellett a kilátást pozitívról stabilra változtatta.

Ukrajna

- 2026. január 29-én az Ukrán Nemzeti Bank 50 bázisponttal, 15%-ra csökkentette az alapkamatot.

Montenegró

- 2026. február 27-én az S&P Global Ratings stabilról pozitívrá javította az ország külföldi és saját devizában denominált hosszúlejáratú adósságának a kilátását.

Oroszország

- 2026. február 13-án az orosz jegybank 50 bázisponttal 15,5%-ra mérsékelte az alapkamatot.