



**Raiffeisen
Bank**

Elektronikusan aláírta:

Gáspár Tibor

Sign

Elektronikusan aláírta:

Obradovic Zeljko

Sign

Éves jelentés

2025

2025. évi éves jelentés közzététele

Az alábbiakban rendelkezésre bocsátjuk a Raiffeisen Bank Zrt. 2025. évi gazdálkodására vonatkozó Éves jelentésünket, amely a Társaság 2026. március 26-án az Igazgatóság által elfogadott, auditált éves beszámolókon alapszik a következő tartalommal:

- Kibocsátói nyilatkozat
- Konszolidált üzleti jelentés
- Konszolidált nem pénzügyi jelentés
- Konszolidált pénzügyi kimutatások
- Felelős társaságirányítási nyilatkozat
- Egyedi üzleti jelentés
- Egyedi pénzügyi kimutatások

Budapest, 2026. március 26.

Željko Obradović
Pénzügyi igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető



Kibocsátói nyilatkozat

Alulírottak, Željko Obradović Pénzügyi igazgató és Gáspár Tibor Számviteli Főosztályvezető, a Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118., a továbbiakban: „Bank”) képviseletében kijelentjük, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 54. §-a szerinti 2025. évi éves jelentését a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásaival és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, az alkalmazandó számviteli előírások alapján, legjobb tudásunk szerint készítettük el.

Az éves egyedi és konszolidált beszámoló pénzügyi kimutatásai valós és megbízható képet adnak a Bank, illetve a Bank és a konszolidációba bevont vállalkozások (továbbiakban: „Csoport”) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá az egyedi és a konszolidált vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Bank, illetve a Csoport helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Ez vonatkozik a konszolidált nem pénzügyi jelentésre is (a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény VI/C. fejezete szerinti konszolidált fenntarthatósági jelentés), amely legjobb tudásunk szerint, a Vállalati Fenntarthatósági Jelentési Irányelv (CSRD) és az Európai Fenntarthatósági Jelentési Szabványok (ESRS) előírásai mentén készült, és különösen tartalmazza azokat az információkat, amelyek ahhoz szükségesek, hogy megértsük a Csoport tevékenységének hatását a fenntarthatósági szempontokra, valamint tartalmazza a fenntarthatósági szempontok hatását a Csoport üzleti eredményeire és fejlődésére és ezen információk meghatározásának módjáról szóló jelentéseket. Továbbá megerősítjük, hogy az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendelet (taxonómiai rendelet) 8. cikkének és az (EU) 2021/2178 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet szerinti információ a legjobb tudásunk szerint lett meghatározva.

Kijelentjük, hogy a Bank által letétbe helyezett és közzétett raiffeisen-2025-12-31-hu.zip digitális fájlban lévő 2025 évi egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatások és konszolidált nem pénzügyi jelentés, valamint a raiffeisen-2025-12-31-hu.zip fájl kötelezően előírt mappastruktúráján belüli 'reports' mappában található raiffeisen-2025-12-31-hu.html fájl megegyezik a Bank által elektronikusan aláírt és a Bank, valamint a BÉT honlapján közzétett Raiffeisen Bank Zrt Éves jelentés 2025.pdf elnevezésű fájjal.

Budapest, 2026. március 26.

Željko Obradović
Pénzügyi Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Az Igazgatóság jelentése

Hölgyeim és Uraim!

2025-ben a Raiffeisen Bank Magyarország megerősítette hagyományosan jelentős szerepét Magyarországon és a Raiffeisen Csoporton belül, folytatva a trendet és tovább növelve a mérlegfőösszegét mind az ügyfélkör, mind az ügyfélvagyon tekintetében. 2025-ben a vállalati és befektetési banki üzletág erős pozíciót tartott fenn a vállalati banki piacon bővítve hitelállományát és piaci részesedését, míg a lakossági üzletág 5%-os ügyfélszám-növekedést ért el. A Raiffeisen private banking kezelt vagyona év végére 1.445 milliárd forintra emelkedett, miközben a pénzügyi intézmények üzletág eszközállománya magas bázison stabilizálódott. A leányvállalatok tevékenysége és stabil teljesítménye tovább erősítette a Raiffeisen Csoport magyarországi eredményeit.

A 2025-ös üzleti év során az Igazgatóság tagjai négy rendes ülést tartottak, rendkívüli ülésre nem került sor.

Az Igazgatóság rendszeresen és átfogóan ellenőrizte a Raiffeisen Bank Zrt. üzleti teljesítményét és a kockázatok alakulását. A Managementtel rendszeresen megvitatta a tőke és a likviditási helyzet megfelelő voltát, valamint a bank üzleti és kockázati stratégiáinak irányát. Az Igazgatóság ezenkívül behatóan foglalkozott a vállalatirányítás területén belüli fejleményekkel, és nyomon követte a megfelelő szabályzatok gyakorlati végrehajtását. Felügyeleti és tanácsadói tevékenysége során az Igazgatóság közvetlen kapcsolatot tartott fenn a Management felelős tagjaival, a könyvvizsgálóval és a belső ellenőrzési területek vezetőivel. Folyamatos információ- és véleménycserét folytatott a felügyeleti hatóságok képviselőivel az aktuális kérdésekről.

Ezen túlmenően a Management rendszeres és részletes jelentéseket nyújtott be az Igazgatóságnak az adott üzleti területek teljesítményére vonatkozó releváns kérdésekről. Az ülések közötti időszakokban az Igazgatóság szoros kapcsolatot tartott fenn a Management elnökével és tagjaival. A Management igény szerint az Igazgatóság tagjainak rendelkezésére állt két- vagy többoldalú megbeszélésekre és adott esetben a napirendre kerülő kérdések kapcsán szakértők bevonásával segítette a munkát.

A Managementtel közösen végzett munka kölcsönös bizalmi kapcsolaton alapult és a hatékony, konstruktív együttműködés szellemében zajlott. A viták nyíltak és kritikusak voltak, és az Igazgatóság valamennyi szempontot figyelembe véve hozta meg határozatait. Ahol további információra volt szükség az egyes kérdések mélyrehatóbb vizsgálatához, ezeket az információkat haladéktalanul, és az Igazgatóság tagjainak igényei szerint bocsátották rendelkezésre.

Szeretném megragadni az alkalmat, hogy őszintén megköszönjem a Raiffeisen Bank Zrt. Managementjének és minden munkatársának kitartó, kemény munkáját, valamint ügyfeleinknek a folyamatos bizalmat.

Az Igazgatóság nevében:

Mag. Andreas Gschwentner

az Igazgatóság elnöke



Vezérigazgatói előszó a 2025-ös üzleti évről

Tisztelt Hölgyeim és Uraim!

Örömmel tájékoztatom Önöket, hogy a Raiffeisen Bank Zrt. a 2025-ös üzleti évet sikeresen zárta, miközben piaci pozícióját tovább erősítette. A globális gazdasági környezet kihívásai ellenére a Bank eredményesen alkalmazkodott, és kiemelkedő eredményeket ért el több üzletágban is.

Büszkék vagyunk arra, hogy a Raiffeisen Bank Zrt. jelentős mértékben hozzájárult a Raiffeisen Bank International 2025-ös teljesítményéhez, és aktívan támogatja pozícióinak további erősítését.

A magyar gazdaság mérsékelt, 0,3%-os növekedést mutatott, amelyben a belső fogyasztás és a szolgáltató szektorok játszották a fő szerepet. A bankszektorban a hitelállomány 3%-kal, a háztartások hitelei pedig 12%-kal nőttek az előző évhez képest, miközben a nemteljesítő hitelek aránya tovább csökkent 1,5%-ról 1,4%-ra.

Vállalati és befektetési banki üzletágunk piaci részesedése 8-10% között stabilizálódott, miközben az újonnan folyósított projekthitelek jelentős része – mind ingatlan, mind nem ingatlan kategóriában – zöld hitelként került kihelyezésre, erősítve ESG elkötelezettségünket. A vállalati hitelállomány az alacsony növekedési környezet ellenére 14%-kal növekedett. Az üzletág továbbra is meghatározó szereplő a közép- és nagyvállalati szegmensben, valamint szintén a vezető bankok közé tartozik az exportfinanszírozás és a treasury szolgáltatások területén. A hitelportfólió bővülése konzervatív üzletpolitika és kockázatvállalás mellett valósult meg. A hitelportfólió összességében kiváló minőségű maradt. Az EXIM Demján Sándor Hitelprogramjában való aktív részvételünk révén számos ügyfelünk számára biztosítottunk költséghatékony finanszírozást.

Stratégiai fontosságú pénzügyi intézményi ügyfélkörünk továbbra is dinamikus növekszik, köszönhetően a teljes körű és egyedi ügyfélszolgálati modellnek, a széles körű termékkínálatnak, valamint a folyamatos innovációnak. Mind az ügyfelek, mind pedig a szakma egyértelmű pozitív visszajelzései bizonyítják, hogy a Raiffeisen a regionális pénz- és tőkepiacokon, valamint a pénzügyi intézmények kiszolgálásában és termék innovációkban az egyik legerősebb márkanév. Ehhez folyamatosan fejlesztjük a digitális csatornáinkat és az ügyfélszolgálatot, hogy innovatív, azonnali fizetési rendszeren alapuló API-megoldásokkal, valamint bankkártya elfogadási szolgáltatásokkal biztosítsuk ügyfeleink gyors, kényelmes és hatékony pénzügyi tranzakcióit.

A lakossági üzletág jó eredménnyel zárta a 2025-ös évet: a lakossági magánszemély és prémium banking ügyfelek száma hozzávetőleg 5%-kal meghaladja a 2024. év végi állományt; míg az aktív ügyfelek száma 4%-kal emelkedett. Folyamatosan bővítjük digitális szolgáltatásainkat, hogy ügyfeleink számára még kényelmesebb és gyorsabb banki élményt nyújtsunk. Az elmúlt évben zajlott fejlesztéseknek köszönhetően a myRaiffeisen mobilapplikáció használata és a digitális termékigénylések száma jelentősen nőtt. A lakossági hitelezés területén a személyi kölcsönök iránti kereslet erősödött, az Otthon Start Program pedig az előzetes várakozásokat meghaladó hitelkihelyezést generált akár az új kihelyezések 8-10%-os országos részesedést is elérve. Ennek oka többek között a professzionális munkaszervezésünk és a kiválóan működő Nyíregyházán felépített nagyméretű feldolgozó központunk rugalmassága és hatékonysága voltak.

Private Banking üzletágunk rendkívül sikeres évet zárt, kezelt vagyona 1.445 milliárd forintra nőtt, ami 11,5%-os éves növekedést jelent, tovább erősítve ezzel piaci pozícióinkat. A személyre szabott szolgáltatások és a digitalizáció terén végzett fejlesztések biztosítják ügyfeleink magas színvonalú kiszolgálását.

A Raiffeisen Bank hagyományos erősségei közé tartozik az ügyfél központú megközelítés, amelyet visszaigazolnak az ügyfeleinktől érkező pozitív visszajelzések. Az ügyfélélmény folyamatos növelésében kiemelt szerep jut a digitalizációnak. A fedezetlen hitelek kapcsán a lakossági szegmensben az ügyfelek többsége már a teljesen online igénylési folyamatot vette igénybe, meglévő ügyfeleink pedig még ennél is nagyobb arányban igényelték bankszámlahitelt és hitelkártyát az online térben.

Elkötelezték vagyunk abban, hogy továbbra is értéket teremtsünk ügyfeleink és partnereink számára, miközben hosszú távú stratégiánk alapján stabil működés mellett kemény professzionális munkával és a legmagasabb szintű szakértelemmel tovább erősítjük piaci pozícióinkat.

Üdvözzettel:

Zolnai György

Vezérigazgató





**Raiffeisen
Bank**

Konszolidált üzleti jelentés

2025

Tartalomjegyzék

(1) Makrogazdasági környezet	1
(1.1) Magyar gazdaság	1
(1.2) A bankszektor	1
(2) Nem pénzügyi jelentés	2
(3) Üzleti tevékenység	3
(3.1) Mérleg	3
(3.2) Eredmény	3
(3.3) Mérlegfordulónap utáni események	4
(4) Az üzleti területek teljesítményének bemutatása	4
(4.1) Vállalati és Befektetési Banki üzletág	4
(4.2) Lakossági ügyfelek	5
(4.3) Private Banking ügyfelek	6
(4.4) Pénzügyi Intézmények	7
(4.5) Leányvállalatok	7
(5) Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat	8
(6) A pénzügyi instrumentumok	8
(7) Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei	11
(7.1) Hitelkockázatok kezelése	11
(7.2) Működési kockázatok kezelése	12
(7.3) Piaci és likviditási kockázatok kezelése	12
(7.4) Csalási kockázatok kezelése	12
(8) Környezetvédelem	13
(9) Fenntarthatóság	13
(10) Foglalkoztatáspolitikai	16
(11) Compliance tevékenység	16
(12) Kutatás és kísérleti fejlesztés	17
(13) Könyvvizsgáló által felszámított díjak	17
(14) Fiókhálózati egységek bemutatása	18
(15) Főbb pénzügyi mutatók	19

(1) Makrogazdasági környezet

Az elmúlt évet az új amerikai kormányzat által hozott intézkedések, elsősorban a korábbi főbb kereskedelmi partnerekre kivetett vámok és az azokat övező tárgyalások dominálták, amelyek közül a legfontosabb az év közepén az EU-val a legtöbb területre vonatkozóan megállapodott 15%-os vámp plafon volt. A globális kereskedelem bizonytalansága miatt 2025-ben valamennyi fejlett gazdaság gyengébb teljesítményt nyújtott. Az USA GDP-je 2024-ben 2,8% után körülbelül 2,2%-kal nőtt, ezzel szemben az EU termelése 1,1%-ról 1,6%-ra gyorsult (az euróövezet egészében a növekedési ráta 0,9%-ról 1,4%-ra emelkedett). Az Európai Unió, amely elsősorban a főbb gazdaságok (Németország, Franciaország, Olaszország) külső ipari keresletétől függ, az Egyesült Államokból érkező kereslet jelentős visszaesésével szembesült, amely 2025 végéig sem állt helyre, annak ellenére, hogy a megállapodást övező bizonytalanságok a nyár folyamán jelentősen csökkentek. Az európai ipar továbbra is hanyatlik, bár 2025 első felében jelentős erőfeszítéseket tettek egy átfogó ipari stratégia kidolgozására, a versenyképesség és a termelékenység felzárkóztatására, valamint a tagállamok által kiegészített teljes körű beruházási ösztönzőkre, amelyek azonban várhatóan csak közép- és hosszú távon fejtenek ki hatást. Eközben az Egyesült Államok új importvámjaival magasabb inflációt kockáztat. Az Egyesült Államokban a fogyasztói árindex (CPI) tavaly átlagosan 2,7% volt, ami még mindig csökkenést jelent a 2024-es év 3%-ához képest, de a Fed középtávú célja, a 2% és a teljes foglalkoztatottság csak sok év múlva valósulhat meg. Eközben az euróövezetben az EKB 2%-os célja jól illeszkedik a monetáris politika horizontjához, míg az infláció maga az év második felében stabilizálódott ezen a szinten, főként az amerikai elnök vámintézkedései és a piac által kiszámíthatatlannak tartott geopolitikai lépései nyomán gyengülő amerikai dollár, valamint az euró egyidejű felértékelődése miatt. Ehhez igazodva az EKB az első félévben további négy alkalommal, összesen 100 bázisponttal csökkentette irányadó kamatlábát, de a második félévben változatlanul hagyta, így az tavaly júniusa óta 2% maradt. A magasabb infláció miatt a Fed csak szeptemberben indította el legújabb kamatsökkentési sorozatát, amelynek eredményeként a kamatláb összesen 75 bázisponttal csökkent, így az Egyesült Államokban az effektív kamatláb 3,75%-ra süllyedt. Ennek eredményeként az EUR/USD az év eleji 1,02–1,04-ről a harmadik negyedév végére 1,19 közelébe emelkedett, majd a negyedik negyedévben lényegében stabil maradt. Ez az euró 13,4%-os felértékelődését eredményezte az amerikai dollárhoz képest.

(1.1) Magyar gazdaság

A magyar gazdaság tavalyi teljesítményét gyenge külső kereslet és összességében meglehetősen visszafogott belső dinamika jellemezte. Az első negyedévben 0,2%-kal csökkent, a másodikban 0,5%-kal nőtt, a harmadikban stagnált, az utolsó negyedévben pedig a szezonálisan és naptárhatásokkal kiigazított statisztikák szerint csak 0,2%-kal bővült az előző negyedévhez képest. Ennek eredményeként a 2025-ös teljes évi teljesítmény mindössze 0,3% volt, ami pontosan fele annak, amit a magyar gazdaság 2024-ben elért. 2025-ben mind a piac, mind a Csoport többször is lefelé módosította a GDP-növekedés alapforgatókönyvét, amely 2025 elején még 2,5% és 3% között, az év közepén pedig 1,5% és 2% között volt. A hozzájárulási oldalon az ipar a növekedés fő gátló tényezője (az ipari termelési volumen az egész évben 3,2%-kal csökkent, miután 2024-ben 4,1%-kal, 2023-ban pedig 5,5%-kal esett vissza), míg az építőipar is alig járult hozzá a bővüléshez, ezért a gazdaság fő pillére továbbra is a szolgáltató szektorok többsége maradt, elsősorban a belföldi keresletre támaszkodva. A felhasználás oldalán, a külső kereslet gyengesége és a kiadások visszafogása mellett elsősorban a magánfogyasztás, és ezen belül főként a háztartások fogyasztása volt viszonylag jelentősebb, bár ez is meglehetősen óvatos volt, mivel a megtakarítási hajlandóság továbbra is átlag feletti, míg a fogyasztás és ezzel együtt a vállalati beruházási tevékenység átlag alatti marad. A rendelkezésre álló adatok alapján a költségvetési hiány a GDP körülbelül 5%-án maradt. A munkaerőpiac összességében stabil. A 15–74 éves korú lakosság munkanélküliségi rátája 2025 decemberére 4,3%-ról 4,4%-ra emelkedett, míg az év során 4,3% és 4,5% között ingadozott. A foglalkoztatási ráta 64,9%-ról 64,8%-ra csökkent. A bérnövekedés (a bruttó átlagkereset éves változása) tavaly ismét egyszámjegyű szintre csökkent, de általában 8–9% körül mozgott. Ugyanakkor az infláció az év eleji 5–6%-os szintről az év végére visszatért a jegybank 2–4%-os tolerancia tartományába (3,3%), így 2025 egészére átlagosan 4,4% lett, az előző évi 3,7% után. Az MNB irányadó kamatlába tavaly változatlanul 6,5% maradt, annak ellenére, hogy a piaci várakozások korábban óvatos kamatsökkentéseket jósoltak az év második felére. A régióban magas nominális és reálkamatok mellett a HUF eszközök vonzereje az év során erősödött, ami 7%-os felértékelődést eredményezett az euróhoz és több mint 21%-ot az USD-hez képest.

(1.2) A bankszektor

A bankszektor 2025 első három negyedévében nem-konszolidált szinten 1.199 milliárd Ft-os adózás utáni eredményt könyvelt el az MNB adatai szerint. A kamateredmény 2%-kal lett alacsonyabb az egy évvel korábbi szintnél, a díj- és jutalékeredmény 22%-os növekedést mutatott.

A működési költségek 20%-kal emelkedtek az előző év azonos időszakához képest. A nettó értékvesztés és a kockázati céltartalék képzés az egy évvel korábbi értékhez képest változott, 2025 első három negyedévében 30 milliárd Ft értékvesztésképzés történt a korábbi 43 milliárdnyi értékvesztésképzés helyett.

A szektor mérlegfőösszege 81.001 milliárd Ft, mely 4%-os növekedést jelent 2024 azonos időszakához képest az adatok alapján. A vállalatoknak nyújtott hitelek állománya 3%-kal, a háztartásoknak nyújtott hiteleké 12%-kal emelkedett az előző év azonos

időszakához képest. Az ügyfélbetétek állománya is növekedett, a háztartások és a nem pénzügyi vállalkozások betétei együttesen 7%-kal bővültek az előző év első három negyedéhez képest.

A nemteljesítő hitelek aránya tovább csökkent az előző év azonos időszakához képest 1,5%-ról 1,4%-ra.

A költség/bevétel hányados (CIR) értéke 2025 első három negyedében 56,2% lett, ami az előző évi 48%-hoz képest kedvezőtlenebb. Változtak a szektor tőkearányos (RoE) és eszközárányos (RoA) jövedelmezőségi mutatói is: előbbi 17,9%-ra (21,9%-ról), utóbbi 2,0%-ra (2,4%-ról) csökkent. A szektor likviditási helyzete és tőkemegfelelése megfelelő.

(*Az adatok az MNB által publikált <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/felugyeleti-statisztikak/penz-es-hitelpiaci-szervezetek/hitelintezeti-aktualis-publikaciok> oldalán is megtalálhatók.)

(2) Nem pénzügyi jelentés

A vállalkozás üzleti modelljének rövid leírását (4) Az üzleti területek teljesítményének bemutatása című fejezet tartalmazza.

A kulcsfontosságú, nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatókat, amelyek lényegesek az adott üzleti tevékenység szempontjából, szintén (4) Az üzleti területek teljesítményének bemutatása című fejezet tartalmazza.

A vállalkozásnak a környezetvédelemmel, a szociális és foglalkoztatási kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a megvesztegetéssel kapcsolatban követett politikáinak leírását, utalva az alkalmazott átvilágítási eljárásokra, ezeknek az eredményeire, továbbá a felsorolt területek azon kockázataira, amelyek hátrányos hatásokkal járhatnak e területeken; az alábbi fejezetek tartalmazzák:

- (7.4) Csalási kockázatok kezelése
- (8) Környezetvédelem
- (9) Fenntarthatóság
- (10) Foglalkoztatáspolitikai
- (11) Compliance tevékenység

Az üzleti jelentésben bemutatandó, a jogszabály szerinti könyvvizsgálaton túl engedélyezett, a könyvvizsgáló által a gazdálkodónak és az általa kontrollált vállalkozásnak nyújtott szolgáltatásokat a (13) Könyvvizsgáló által felszámított díjak fejezet tartalmazza.

(3) Üzleti tevékenység

(3.1) Mérleg

A Csoport mérlegfőösszege 1,74%-os (80 milliárd Ft) növekedést mutatott 2025-ben. Piaci részesedése enyhén csökkent, a 2024. év végi 5,86%-ról 5,81%-ra változott. Az elmúlt évek jelentős állománybővülése 2025-ben folytatódott, így mind az ügyfélforrások, mind az ügyféleszközök volumenében növekedés volt tapasztalható.

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.	Változás
Eszközök összesen	4.695.635	4.615.256	1,74%
Ügyfelekkel szembeni követelések	2.080.139	1.872.028	11,12%
Ügyfélbetétek	3.289.616	3.183.599	3,33%

A Csoport hitel/betét mutatója 4,11% százalékponttal emelkedett, 60,57%-ról 64,68%-ra, amit elsősorban az ügyféleszközök 11,12%-os növekedése indukált. Ezt a bővülést jelentősen ösztönözte az államilag támogatott lakossági jelzáloghitelprogram. A hitelportfólió minősége jelentős javulást mutatott ebben az évben, a nemteljesítő kitettségek aránya 46,03 %-kal csökkent az előző évhez képest. Az ügyfélforrások is növekedtek 2025-ben, 3,33%-os bővülést mutatva.

A Csoport szavatoló tőkéje, amely tartalmazza mindkét évben az adott év eredményéből fizetendő osztalék levonását, 7,13%-kal nőtt 2025-ben, ami a magasabb osztalékfizetés utáni adózott eredmény következménye. A Csoport tőkeellátottsága továbbra is stabil és megfelelő, a tőkeegyelelési mutató értéke 23,47%-ra módosult.

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.	Változás
Szavatoló tőke	420.564	392.577	7,13%
Tőkeegyelelési mutató	23,47%	22,73%	3,26%

2022-ben a Csoport elindította a 2 milliárd eurós keretösszegű Euro Medium Term Note Programot (EMTN) és a 100 milliárd forintos keretösszegű helyi Kötvényprogramot, amelyeket 2024 és 2025 folyamán frissítettek. A programok keretében a Csoport (részben zöld) MREL-követelményeknek megfelelő kötvényeket bocsát ki intézményi és lakossági befektetők számára. A frissített EMTN alapján 2025-ben újabb kibocsátásra került sor 300 millió EUR értékben, illetve a Csoport visszaváltotta 24,48 millió EUR és 50 millió USD értékű kötvényét.

(3.2) Eredmény

Eredménykategória	2025	2024	Változás	
			(millió Ft)	%
Nettó kamat- és osztalékbevételek	167.213	187.133	-19.920	-10,64%
Nettó jutalék- és díjbevételek	110.481	94.384	16.097	17,05%
Működési költségek	-94.390	-87.811	-6.579	7,49%
Kockázati költség	8.535	13.354	-4.819	-36,09%
Egyéb eredmény	-85.387	-72.090	-13.297	18,44%
Adózás előtti nyereség	106.452	134.970	-28.518	-21,13%
Adórátfordítás	-16.535	-19.018	2.483	-13,06%
Üzleti év nyeresége	89.917	115.952	-26.035	(22,45%)

A Működési költségek sor a személyi jellegű ráfordításokat, az egyéb adminisztratív költségeket és az értékcsökkenés és amortizáció összegét tartalmazza, nem tartalmazza az OBA és BEVA felé megfizetett díjakat, amelyek az Egyéb eredményben jelennek meg.

A Kockázati költség sor a pénzügyi eszközök értékvesztésén túl az egyéb céltartalékok összegét is magában foglalja.

A Csoport az üzleti évet 89.917 millió Ft-os nyereséggel zárta, ami 22,45%-kal alacsonyabb az előző év eredményénél.

A profit főbb komponensei az alábbiak:

- Az eredmény visszaesését leginkább az alacsonyabb forintpiaci hozamkörnyezet miatti csökkenő nettó kamatbevétele befolyásolta. Emellett a nettó kamatbevétele csökkenéséhez hozzájárult, hogy 2025-től a közgazdasági fedezeti kapcsolatba tartozó FX swapok kamatkomponense a korábbi kereskedési eredmény helyett a kamatbevételek között kerül elszámolásra.
- Az eredmény alakulásában pozitív szerepet játszott a jutalékeredmény 17,05%-os emelkedése, amely elsősorban a fizetési szolgáltatások díjbevételeinek, az értékpapír-forgalmazáshoz és vagyonkezeléshez kapcsolódó díjak,

valamint az ügyfelek devizakonverzióval és egyéb értékpapír-ügyletekkel kapcsolatos tranzakciós díjbevételeinek növekedéséből fakadt.

- A Csoport működési költségeinek emelkedését elsősorban a személyi jellegű ráfordítások növekedése és a Csoport stratégiai célkitűzéseit támogató digitális fejlesztésekre fordított erőforrások okozták.
- A kockázati költség 2025 folyamán 4.819 millió Ft-tal változott - az előző üzleti évhez képest alacsonyabb mértékű kockázati tartalék feloldás történt.
- Az egyéb eredmény kategóriában az előző évinél nagyobb átértékelési veszteség mellett a tranzakciós illeték növekedése okozott emelkedést.
- A Csoport adófizetési kötelezettsége 2025-ben 2.483 millió Ft-tal csökkent az előző évhez képest. Ez elsősorban az alacsonyabb halasztott adórátákhoz, valamint a mérsékeltebb adózás előtti eredmény által indukált csökkentett társasági adóhoz köthető.

A Csoport profitja 26.035 millió Ft-tal csökkent, ami visszavetette a tőkearányos nyereséget, így az 19,35%-os értéket mutat. A bevételek csökkenése és a költségek jelentős növekedése együttesen eredményezte azt, hogy a Csoport költség/bevétel aránya az előző évi 32,02%-ról 35,82%-ra módosult.

(3.3) Mérlegfordulónap utáni események

Az egyedüli részvényes a pénzügyi kimutatások elfogadásával egyidejűleg és az általános tartalékképzést követően 60.000 millió Ft osztalék kifizetéséről dönt.

Az év végi pozitív eredmény beszámítást az alapvető tőkébe és osztalékfizetéseket figyelembe véve a tőke megfelelési mutatók a következők: CET1 17,13%, TIER1 19,75%, teljes tőke megfelelési mutató 23,47%.

A magyar Raiffeisen Bank jól tőkésített, a mérlegfordulónap után iráni háború nincs közvetlen hatással a működésére, mivel a Raiffeisen Bankcsoportban minden leánybank országonként teljesen önfinanszírozó. A magyar Raiffeisen Bank nagymértékű, a Magyar Nemzeti Bank elvárásait többszörösen meghaladó, folyamatos likviditással rendelkezik. A tulajdonosi háttér biztos, a Bank működése zavartalan, a kialakult helyzetet aktívan kezeli.

A Csoport megvizsgálta az iráni háború várható hatását a vállalati és projektfinanszírozási, valamint a lakossági portfóliója tekintetében. A Csoport lakossági, vállalati és projektfinanszírozási portfóliójában nincs érdemi határon átvelő finanszírozás a közel-keleti régióban, közvetlen kockázatok sem kerültek azonosításra. Esetleges továbbterjedési kockázatok (például energiaárak alakulása, infláció, alacsonyabb kibocsátás, szállítási költségek emelkedése) megjelenését jelenleg nem lehet teljesen kizárni.

(4) Az üzleti területek teljesítményének bemutatása

(4.1) Vállalati és Befektetési Banki üzletág

A vállalati és befektetési banki üzletág 2025-ben is megőrizte erős pozícióját a kereskedelmi banki piacon, tovább növelte hitelállományát és mintegy 8-10%-os piaci részesedését. Az üzletág továbbra is meghatározó szereplő a közép- és nagyvállalati szegmensben, valamint szintén a vezető csoportok közé tartozik az exportfinanszírozás és a treasury szolgáltatások területén.

A projektfinanszírozás és szindikálások terület adja a zöld eszközeinek legnagyobb részét, ami a teljes bankcsoport ESG stratégiájának egyik fontos pillére. Ennek megfelelően 2025-ben az újonnan folyósított projekthitelek jelentős része zöld hitel, mind az ingatlan, mind a nem ingatlan kategóriában.

A hitelportfólió bővülése konzervatív üzletpolitika és kockázatvállalás mellett valósult meg. A hitelportfólió összességében kiváló minőségű maradt.

A kereskedelem és exportfinanszírozási területen az EXIM 2025 első felében meghirdetett Demján Sándor Hitelprogramja volt a legjelentősebb esemény. Elsőként 2025. év elején a Demján Sándor beruházási hitelprogram indult 350 milliárd Ft keretösszegben, majd 2025 májusában 200 milliárd Ft keretösszegben a forgóeszköz hiteltermék került meghirdetésre. A viszonylag alacsony keretösszeg és kedvező kondíciók miatt a forgóeszköz hitelprogram a meghirdetését követően rekord gyorsasággal, mindössze 5 nap alatt kimerült, de a Csoport gyors reagálásának köszönhetően, a Csoport nagyobb összeget tudott kihasználni a refinanszírozási lehetőségéből, mint amit a piaci részesedése indokolna. A beruházási program 2025

második félévben megemelésre került további 100 milliárd Ft-tal, így az folyamatosan elérhető volt az Ügyfelek számára. A Csoport aktívan kihasználja ezt a forrást, hogy Ügyfeleinek költséghatékony finanszírozást nyújtson.

A mezőgazdaságban a 2025-ös év sem volt könnyű. A növénytermesztés területe - a már sajnos szokásosnak tekinthető aszály miatt - felemás képet mutatott, a korai betakarítású növényeknél átlagos hozamszint mutatkozott, míg az aszálynak leginkább kitett kukorica hozama átlag alatti volt. Ugyanakkor az agrár- élelmiszeripari szektor óriási lehetőség előtt áll, a 2024-ben meghirdetett gazdaságfejlesztési jogcímen 1.500 milliárd Ft-nyi támogatást tartalmazó KAP ST II Pillér keretében kiírt beruházási pályázatokra korábban nem látott érdeklődés mutatkozott. A legtöbb pályázat 2025 második felében hirdetett eredményt, így a beruházások legjelentősebb része várhatóan 2026. második félévben, illetve 2027-ben fog megkezdődni. A Csoport aktívan vesz részt a program finanszírozásában, a támogatott beruházások megvalósításához szükséges teljes termékpalettát kínálja az ügyfelek számára (támogatott és piaci forrású beruházási hitelek, előlegekhez kapcsolódó bankgaranciák, és támogatás előfinanszírozó hitelek). Az első garanciák, támogatás előfinanszírozó- és beruházási hitelek 2025. végén kerültek szerződésre.

Az okmányos terület 2025-ös évben is folytatta sikeres működését, év/év alapon sikerült 10%-ot meghaladó mértékben növelni a garanciaállományt. Tette mindezt annak ellenére, hogy az okmányos forgalom zömét adó építőipar a 2025-ös évben stagnált.

A kiszolgálási modell fontos részét képezi az önkormányzatok, költségvetési szerveik, önkormányzati tulajdonban lévő gazdálkodó szervezetek, non-profit cégek, társulások, társulatok, társasházak és egyéb közösségek finanszírozása. Az ügyfélkör részére teljes körű, fejlett pénzügyi szolgáltatásokat nyújt, a Csoportnál elhelyezett betéteket biztonságosan kezeli. A szolgáltatások hangsúlyos részét képezi az ügyfelek befektetéseinek kezelése, valamint a beruházási, fejlesztési és projekt hitelek nyújtása önkormányzatoknak, társulásoknak és társasházaknak. Utóbbi tevékenységek során az ESG szempontok és a fenntartható finanszírozás kerül előtérbe, így a Csoport törekszik arra, hogy az újonnan folyósított hitelek minél nagyobb része zöld hitel legyen. A 2025. során életbe lépett Államháztartási törvény módosításának megfelelően, a Csoport kiemelkedő teljesítményt nyújtott a Magyar Államkincstár által „decentralizált önkormányzati számlavezetés”-nek hívott (osztott bankszámlavezetési) projektben és a 2025. október 1-i határidőre megfelelt a törvény szerinti kötelezettségének.

A Csoport a vállalati és önkormányzati ügyfélkör részére nyújtott banki szolgáltatások igénybevételét a digitális csatornák és ügyélszolgálati folyamatok folyamatos fejlesztésével támogatja. A fiókhálózat és a személyes interakciók szerepe átalakult, új "phygital" formában kapcsolódott össze. Az azonnali fizetési rendszeren alapuló innovatív, API alapú fizetési megoldásokkal, fizetési kérelemmel, qvik-kel, valamint bankkártya elfogadási (POS és VPOS) szolgáltatással támogatja a Csoport az ügyfeleket. A digitális fejlesztések biztosítják az ügyfélkör hatékony kiszolgálását és elősegítik az ASP szolgáltatások önkormányzati felhasználását is.

A pénzügyi intézmények üzletág a korábbi évekhez hasonlóan 2025-ben is nagyon sikeres évet zárt, jelentősen növelve hazai ügyfelek által letétkezelt portfólióját, stabilan kezelve betétállományát, illetve hitelállománya is terv felett alakult. Továbbra is sikeres a tranzakciós volumenek és termékek értékesítésében és kezelésében, különös tekintettel az egyre népszerűbb innovatív cash management megoldásokban.

A Csoport pénz-, deviza- és tőkepiaci főosztálya - a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján - a legnagyobb devizaforgalmat bonyolította a bankok között Magyarországon 2025-ben, míg a Budapesti Értéktőzsde derivatív szekciójának ismét a legnagyobb szereplője lett. A Raiffeisen Bank Zrt. 2025-ben a harmadik legnagyobb elsődleges magyar állampapír- és a harmadik legnagyobb diszkont kincstárjegy forgalmazó volt. Mindeközben a befektetési banki terület több sikeres kötvénykibocsátás szervezését zárta le és vállalatfelvásárlási tanácsadásban is több megbízás szerzett és zárt le. A Csoport legnagyobb tanácsadási tranzakcióját a negyedik legnagyobb magyarországi exit-nek minősítette a Forbes.

(4.2) Lakossági ügyfelek

2025-ben számos külső geopolitikai esemény, illetve belső kormányzati intézkedés befolyásolta a magyar gazdaságot, ami jelentős hatást gyakorolt a lakossági bankszektorra is. Habár az éves GDP csak 0,5%-s növekedést mutatott (Eurostat), a lakossági fogyasztásra élenkítően hatott a reálbérek növekedése (2025 Q3: 5,5%, KSH), az infláció csökkenése (2025: 4,4%, KSH), és a számos családtámogatási program, illetve adókedvezmény.

A kedvező lakossági trendeknek is köszönhető, hogy a lakossági üzletág jó eredményekkel zárta a 2025-ös évet: a lakossági magánszemély (Mass) és prémium banking ügyfelek száma kb. 5%-kal meghaladja a 2024. év végi állományt; míg az aktív ügyfelek száma kb. 4%-kal emelkedett. A lakossági szegmens pénzügyi eredményei is növekedést mutattak, a bevételre kedvezőtlenül ható törvényi változások - a 2024-ben bevezetett tranzakciós illeték módosítások, valamint a lakossági díjakra vonatkozó önkéntes díjcsökkentés 2025 májusától - ellenére is.

Az ügyfélszám emelkedése és a jó akvizíciós eredmények a Csoport intenzív marketing aktivitásainak is köszönhetőek, hiszen a Csoport 2025-ben is nagy hangsúlyt helyezett a különféle csatornákon történő, ügyfélszerzést támogató marketing tevékenységekre. Ezek közül érdemes kiemelni a folyamatos bankszámlanyitási promóciókat, továbbá a fiatal korosztálynak (14-25 év) szánt Yelloo számlák speciális promócióit. Egyre nagyobb fókuszot kap a Csoport-ban a partneri értékesítés is, melynek jegyében gyümölcsöző együttműködést alakult ki a Tesco áruházakkal. Az ügyfelek körében egyre népszerűbb a Hűségprogram, amelynek segítségével a meglévő ügyfelek számos kedvezményt kaphatnak a kereskedelmi és szolgáltató partnereknél. 2025 első felében megújításra került a lakossági ügyfélfajánlási program is, mely új, digitális alapokon nyugszik.

A Csoport folytatja stratégiáját a termékportfólió egyszerűsítése és az ügyfelek edukációja kapcsán. Ennek egyik eleme a bankkártyakinálat átalakítása, melynek keretében a Csoport 2025-től fokozatosan átáll egy egyszerűbb, csak VISA bankkártyákat tartalmazó termékpalettára. A Csoport a fiókok megújításával és azokban Okospontok kialakításával támogatja az ügyfeleit abban, hogy megismerjék, és biztonsággal, magabiztosan használják a Csoport termékeit, digitális szolgáltatásait. Ennek is köszönhető talán, hogy a Raiffeisen Csoport első helyen szerepel az ügyfélelégedettséget mérő NPS (Net Promoter Score) mutatóban a hazai univerzális bankok között. (2025 H2 NPS: 34).

A digitális stratégia középpontjában továbbra is a myRaiffeisen mobilapplikáció funkcióinak, valamint az online igényelhető termékek körének folyamatos bővítése áll. 2025 újdonságai közül érdemes kiemelni, hogy a meglévő ügyfelek számára online elérhetővé vált az Ismétlődő Befektetési Program ill. a személyi kölcsönhöz kapcsolódó hitelfedezeti biztosítás termékek, az új ügyfelek pedig önállóan, folyószámla termék nélkül is igényelhetnek hitelkártyát a myRaiffeisen mobilapplikációban. A fejlesztéseknek köszönhetően jelentősen növekedett mind az online számla-, és ügyfélnyitások, mind az online termékigénylések száma is, és egyre több szolgáltatás elérhető 7/24-ben az alkalmazásban. Büszkeségre ad okot, hogy 2025-ben a Raiffeisen Bank internetbanki és mobilbanki felülete piacvezető lett a hagyományos bankok között a csatorna NPS mutatók rangsorában. A Csoport továbbra is élen jár az innovatív fizetési megoldások bevezetésében, pl. számos fiókban elérhetőek már készpénzbefizetésre alkalmas ATM-k, a piacon elsőként vezette be a qvix fizetési elfogadást.

A piaci környezet 2025 második felében is dinamikusan változott, azonban - vagy éppen ezért - a befektetői aktivitás az ügyfelek körében továbbra is magas maradt. A befektetési alapok iránt az érdeklődés és kereslet továbbra is élénk volt, miközben az állampapírok esetében nem változott szignifikánsan a kereslet. Az egyéb megtakarítási lehetőségek iránti érdeklődés az alacsony kamatkörnyezet miatt 2025-ben is stagnált a lakossági ügyfelek körében.

Az üzletág tovább folytatta sikeres üzleti tevékenységét a lakossági hitelezés területén is. A lakossági jelzáloghitelek iránti kereslet továbbra is jelentős, amelyet az erős ingatlanpiaci aktivitás, illetve a növekvő lakóingatlan árak is támogatnak. A 2025 szeptemberében indult Otthon Start Program további extra keresletet teremtett, az előzetes várakozásokat jelentősen meghaladó hitelkihelyezést generálva. A személyi kölcsönök iránti kereslet szintén jelentősen nőtt, sőt több hónapban évek óta nem látott rekordok is megdőltek. A babaváró hitel értékesítése kiegyensúlyozott volt az elmúlt időszakban, annak ellenére is, hogy a januárban induló munkáshitel konstrukció iránt is jelentős volt a kereslet. Ez utóbbi termék is népszerűvé vált fiatal célcsoport körében, amely erősített a Csoport szerepét ezen ügyfélkörben. A makrogazdasági körülmények stabilak maradtak, amely révén az ügyfelek számára is elfogadható kamatszint érhető el.

A hitelezés terén kiemelt cél azon ügyféligények maximális kiszolgálása, ahol a fő szempont a biztonság és a kiszámíthatóság. Kiemelt stratégiai fókusz továbbra a digitalizáció, ahol a fedezetlen hitelek kapcsán az ügyfelek többsége már a teljesen online igénylési folyamatot vette igénybe, sőt a meglévő ügyfelek még ennél is nagyobb arányban igényelték bankszámlahitelt és hitelkártyát az online térben. A Csoport célja, hogy a közeljövőben további termékek, illetve minél szélesebb ügyfélkör számára legyen elérhető ezen igénylési lehetőség.

Összességében továbbra is kiemelt cél az ügyfélművelés folyamatos növelése a lakossági hitelezésben, amelyben kiemelt szerep jut a digitalizációnak. A Csoport bízik abban, hogy a külső feltételek további javulása révén a következő időszakban a hitelezés erős marad, sőt a munkáshitelek mellett a 2025 szeptemberében induló új Start Otthon Program újabb lendületet adhat a lakáshitelezésnek, igencsak kedvező feltételek mellett.

A Csoport piaci részesedése érdemben nem változott a lakossági hitelállomány vonatkozásában, ami 2025. december végén 5,5% volt.

(4.3) Private Banking ügyfelek

A Raiffeisen Private Banking célja a nagy vagyonú ügyfelek családi vagyonának megőrzése, gyarapítása és nemzedékről nemzedékre öröklése. A Csoport tapasztalt tanácsadónak szakértő munkájával, kiemelt ügyfelei részére biztonságot, kényelmet, diszkréciót és személyre szabott egyedi megoldásokat biztosít.

A Raiffeisen Private Banking 2025 során is rendkívül sikeres időszakot zárt. Ügyfelei megtisztelő bizalmának köszönhetően a kezelésre bízott vagyon az év végére elérte az 1.445 milliárd Ft-ot, amely 11,5%-os éves növekedést jelent. A megnövekedett vagyon eredményes és hatékony kiszolgálásának biztosítékeként a rendelkezésre álló kapacitások fejlesztése állandó prioritás. A Private Banking jól látható térnyerése folyamatosan erősíti a Csoport piaci pozícióját.

A kiemelt magánügyfelek elégedettségének megteremtése és fenntartása elképzelhetetlen személyre szabott megoldások és a legmagasabb szolgáltatási színvonal nélkül. Ennek megfelelően a Raiffeisen Private Banking a vizsgált időszak alatt is jelentős összeget investált új termékek és szolgáltatások bevezetésére, valamint az IT rendszerek és a banki tanácsadók tudásbázisának fejlesztésére.

Kiemelt fókuszot kapott a digitalizáció, amelynek következtében nem csak az ügyfelek intézhetik zavartalanul és önállóan a pénzügyeiket, de a munkatársak is rendelkezésre tudnak állni a munkahelyüktől távol eső pontokon. Nagy hangsúlyt kapott az adminisztrációs terhek csökkentése, aminek következtében a Csoport jelentősen mérsékelte papírfelhasználását és az aláírandók számát.

(4.4) Pénzügyi Intézmények

A pénzügyi intézményi ügyfélkör stratégiai fontosságú a Csoport számára, mely továbbra is dinamikusan növekszik, köszönhetően a teljes körű és egyedi ügyfélszolgálati modellnek, a széles körű termékskálának, valamint a folyamatos innovációnak.

Az üzleti terület kiemelt célcsoportja változatlanul a hazai biztosítók, befektetési alapkezelők, pénztárak, illetve hazai és nemzetközi pénzintézetek, befektetési szolgáltatók, melyeket új, számos előnyük miatt egyre népszerűbb innovatív megoldások, termékek segítik ügyfeleik cash management és fizetési forgalmi tevékenységük magas szintű, gyors és biztonságos kiszolgálásában. Az említettek mellett ugyancsak fókuszban állnak a magyar és nemzetközi bankkapcsolatok, valamint - a Csoport stratégiájának figyelembevételével, és szigorú compliance elvek érvényesítésének megfelelően - a releváns pénzforgalmi szolgáltatók, és a Raiffeisen Bank Zrt. szerződött pénzváltó közvetítői is. 2021 óta a Csoport pénzügyi intézmények ügyletága látja el a pénzforgalmi szolgáltatók (PSP-k) bankcsoporton belüli szakmai koordinációját és valósítja meg az erre a piaci szegmensre vonatkozó regionális stratégiáját.

A pénzügyi intézmények terület eszközállománya 2025-ben terv felett, az előző években elért magas bázison stabilizálódott, megtartva mérsékelt kockázati profilját és alacsony tőkeszükséglet jellegét, egyben növelve az ESG besorolású eszközök arányát. A betétállományt a piaci események és az erősödő verseny által generált volatilitás jellemezte. A kamatbevétel mellett a díj- és jutalékbevételek növekedése is hozzájárult a terv feletti eredményekhez. Az ügyletágot továbbra is a stabil forrásállomány, az innováció és a hosszú távú megbízható ügyfélkapcsolatok jellemzik. A terület kockázati költsége rendkívül mérsékelt, költség/bevétel aránya nagyon alacsony szinten stabilizálódott. Az ügyletág komoly sikereket ért el a biztosítók, pénztárak körében az innovatív pénzforgalmi termékek, szolgáltatások terén is, ezzel is segítve a partnereink versenyképes, hatékony és biztonságos működését.

2025-ben a Csoport letétkezelési területe folytatta sikeres működését, a változó piaci- és szabályozói környezet és a fokozódó verseny ellenére töretlenül folytatta az intenzív növekedését, mind a hazai ügyfeleinek számára és a letétkezelt állományban egyaránt.

Mind az ügyfelek, mind pedig a szakma egyértelmű pozitív visszajelzései bizonyítják, hogy a Csoport a regionális pénz- és tőkepiacokon, valamint a pénzügyi intézmények kiszolgálásában és termék innovációkban az egyik legerősebb márkánév.

(4.5) Leányvállalatok

Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.

2014 óta a 100%-os banki tulajdonú Társaságnál összpontosul egységesen a Raiffeisen Lízing csoporton belül a kizárólag fogyasztónak nem minősülő ügyfelek részére nyújtott pénzügyi lízing szolgáltatási tevékenység, illetve speciális állami támogatott konstrukciójú kölcsön, melyeket eszközök, járművek, valamint berendezések vásárlásának finanszírozásához nyújt.

A Társaság eszközfinanszírozás terén a közép- és nagyvállalati szegmensben már évek óta komoly részarányt képvisel, elsősorban a banki ügyfelek lízing igényeinek kiszolgálása révén. A személygépjármű és nagyhaszongépjármű finanszírozási ügyletág áll kiemelten a stratégiai fókuszban.

A Társaság 2025-ben is folytatta a korábban megkezdett stratégiáját, amiben a közép- és nagyvállalati ügyfelek jármű- és/ vagy eszközberuházásainak lízingfinanszírozása mellett egyre jelentősebb hangsúlyt kap a mikro- és kisvállalati szegmens lízingkiszolgálásának fellendítése. A saját értékesítési csatornák mellett kiemelt hangsúlyt kap a banki közép- és nagyvállalati értékesítési hálózat mobilizálása, illetve a közös ügyfelekkel kapcsolatos értékesítési szinergiák kiaknázása. Továbbra is cél a portfólió jó minőségének megőrzése, valamint a költséghatékony működés révén a költségek alacsony szinten tartása, a hosszú távú profitábilis működés kialakítása és fenntartása.

Raiffeisen Autó Lízing Kft.

A Társaság a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. 100%-os tulajdonú leányvállalata. Az operatív lízing népszerűsége jelentősen visszaesett az IFRS által előírt könyvelési mód változása és a pénzügyi lízingben elérhető kedvezményes kamatozású konstrukciók (NHP, EXIM, KAVOSZ) választhatósága miatt, ezért csökkenés következett be a flottaszolgáltatás nélküli jármű- és eszközfinanszírozásban. A Társaság stratégiája az igény alapú ügyfélszolgálat és egyedi ügyletkezelés, új üzletkötésekre operatív lízing konstrukcióban nem helyez hangsúlyt.

RB Szolgáltató Központ Kft.

A Társaság a Bank 100%-os tulajdonú leányvállalata volt.

A Bank azzal a céllal alapította, hogy bankműveleti központot nyisson és üzemeltessen Nyíregyházán. Tevékenysége telefonos ügyfélszolgálati és értékesítési tevékenységgel indult, ami kibővült telefonos behajtási, hitelbírálati és banki operációs tevékenységgel.

Az RB Szolgáltató Központ Kft. 2024.12.31-én tulajdonosi döntés alapján tevékenységét befejezte. A tevékenység végzéséhez szükséges teljes dolgozói és eszközállományt a tulajdonos Raiffeisen Bank Zrt. átvette és megvásárolta. A Társaság korábbi tevékenységét a Bank 2025. január 1-től kezdődően változatlan színvonalon végzi tovább, míg az RB Szolgáltató Központ Kft. üzleti tevékenysége megszűnt, majd a Társaság 2025. december 31-i fordulónappal beolvadt az SCT Kárász utca Kft-be.

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

A Társaság a Bank 100%-os tulajdonú leányvállalata.

A Társaság kezelt vagyona 2025 végére, a korábbi évek erőteljes növekedéséhez képest ugyan csökkenő ütemben, de tovább emelkedett, a piaci átlagot érdemben meghaladó mértékben. Mivel a befektetők fókusza 2024 végétől az aktívan kezelt, portfóliójukat gyorsan változtató vegyes és abszolút hozamcélú kezelt alapokra helyeződött át, a megnövekedett piaci volatilitás átmenetileg fékezte le a befektetői érdeklődést. Május hónap hozott újabb lendületet a vagyon növekedésében: a forint gyengülésére vonatkozó várakozások miatt erőteljes beáramlás volt az eurós termékekbe és sorozatokba, miközben megmaradt a kimagasló teljesítményű régiós részvény alap, illetve az abszolút hozamcélú kezelt alapok iránti magas kereslet. A lendület aztán egészen év végéig kitartott, 12 milliárd Ft-ot meghaladó átlagos havi kezelt vagyon növekedéssel.

A Társaság működési eredménye kedvezően alakult, amiben a bevételek gyors növekedésén felül a kordában tartott költségek is szerepet játszottak.

A Társaság az elmúlt években elvégezte termékszettjének átalakítását, hogy az igazodjon a piac által támasztott kihívásokhoz. Ennek első lépése három, különböző kockázati szintet megcélzó, aktív menedzsmenttel és szigorú kockázatkezeléssel felvértezett alap kialakítása volt, együttműködésben a Raiffeisen Csoport osztrák alapkezelőjével. A termékszett-átalakítás következő lépése eredményeképp, egy új alap 2023-as indításával a Társaság mára már öt, ESG fókusszal rendelkező alapot kezel, ami biztosítja, hogy az ügyfelek valamennyi fontosabb eszközosztályban választhassanak hagyományos és ESG termékek közül. Ezen felül a Társaság sikeres stratégia váltást hajtott végre az abszolút hozamcélú kezelt alapjaiban, aminek köszönhetően azok népszerűsége jelentősen emelkedett. Az év során ezen termékkör további alappal bővült, a kötvénypiaci mozgások kiaknázására épülő, aktív stratégiával bíró termék várhatóan 2026-ban válik elérhetővé a lakossági ügyfelek számára. A Társaság sikerét jelzi, hogy több díjjal is jutalmazták tevékenységét az elmúlt években.

SCT Kárász utca Kft.

A Bank 100%-os tulajdonú leányvállalata. A Társaság tevékenysége ingatlankezelés.

Üzleti tevékenysége a tulajdonában lévő ingatlanok kezelésére, üzemeltetésére összpontosul, amelyben a 2025-ös üzleti év során sem volt változás.

A Tulajdnos korábbi döntése alapján az RB Szolgáltató Központ Kft. üzleti tevékenységét 2024.12.31-vel befejezte, majd 2025. december 31-i fordulónappal beolvadt az SCT Kárász utca Kft-be.

Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft.

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. 100%-os tulajdonú leányvállalata. A Társaság tevékenysége ingatlanüzemeltetés, így például bevásárlóközpontok, irodaházak, ipari és kereskedelmi ingatlanok, bankfiókok üzemeltetése.

A 2025-ös évben is a legnagyobb megbízója, a Raiffeisen Ingatlan Alap nevében teljes pénzügyi és műszaki üzemeltetési, valamint bérbeadási tevékenységet látott el.

(5) Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat

A felelős társaságirányítás a Csoport legfőbb céljainak alapvető eszköze, a hosszú távú értékteremtés előfeltétele. A társaságirányítás feladata a megfelelő egyensúly, működési rend kialakítása a tulajdonosok, az ügyfelek, a munkavállalók, az üzleti partnerek és a szélesebb közönség között. A Csoport működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályokban és MNB rendelkezésekben, ajánlásokban foglaltakat. A Csoport felépítését és működési feltételeit az Egyedüli Részvényes által elfogadott Alapító Okirat, valamint a Szervezeti és Működési Szabályzat tartalmazza. A Csoport a társaságirányítási gyakorlatát folyamatosan felülvizsgálja, fejleszti.

(6) A pénzügyi instrumentumok

A Csoport a beszámolóját az IFRS szerinti szabályok szerint készíti el.

Az IFRS és a Számviteli törvény előírásainak megfelelően a Csoportnak 2018-tól – az IFRS9-cel összhangban – a pénzügyi eszközzeit amortizált bekerülési értéken, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként kell besorolnia:

- a Csoport által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-jellemzői alapján.

A pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken kell értékelni, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartja, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkére történő kamatfizetések.

A pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kell értékelni, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartja, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkére történő kamatfizetések.

A pénzügyi eszközt az eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni, kivéve, ha azt a fentebbiek alapján amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelik.

A Csoport a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy az egyébként az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyes tőkeinstrumentumokba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be.

A Csoport a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi eszközt, ha ez megszűntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát (amelyet számviteli meg nem felelésnek (mismatch) 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 Csoportnak valamennyi pénzügyi kötelezettséget amortizált bekerülési értéken kell besorolnia, kivéve azokat a standardokban részletesen leírt eseteket, amikor azokat az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségekként kell kezelni.

A Csoport számviteli politikája és számos közzététel megköveteli a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározását. A valós érték értékelési és/vagy közzétételi célok miatt kerül meghatározásra az alábbiakban leírt módszerek alapján.

Valamennyi pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik (kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat, ahol a tranzakciós költségek közvetlenül az eredményben kerülnek elszámolásra). A valós érték az az ár, amit egy eszköz eladása esetén kapna a Csoport, vagy egy kötelezettség átruházása esetén fizetnie kellene a Csoportnak a kötelezettséget átvállaló félnek egy piaci szereplővel kötött szokásos ügylet keretében az értékelés napján.

A kezdeti megjelenítést követően az aktív piacokon jegyzett pénzügyi instrumentumok valós értéke meghatározásának alapja eszközök esetében a vételi ár, kötelezettségek esetében pedig az eladási ár. Amennyiben megfigyelhető árfolyam nem áll rendelkezésre, megfigyelhető piaci adatokra támaszkodó értékelési technikákkal történik a valós érték meghatározása. A módszer lehet hasonló instrumentumokkal való összehasonlítás, amelyekre megfigyelhető piaci árjegyzés rendelkezésre áll, diszkontált cash-flow elemzés, opcióárazási modellek és a piaci szereplők által általánosan alkalmazott egyéb értékelési technikák. A pénzügyi instrumentumok valós értékét teljesen vagy részben olyan feltételezéseken alapuló technikával is meg lehet állapítani, melyeket nem támasztanak alá az aktuális piaci tranzakciók vagy a megfigyelhető piaci adatok.

A Csoport a valós érték meghatározására az alábbi módszertant alakította ki:

Derivatív ügyletek:

- A határidős deviza forward és futures ügyletek valós értéke az értékelés időpontjában fennálló – az ügylet lejáratú időpontjára vonatkoztatott – határidős árfolyama és a kötési árfolyama különbözetének a lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értéke.

- A devizaswap ügyletek valós értéke a határidős lábnak az értékelés időpontjában fennálló – az ügylet lejáratát időpontjára vonatkoztatott – határidős árfolyama és a kötési árfolyama különbözetének a lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értéke. Az értékelő hozamgörbénél figyelembe vesszük az aktuális piaci kamatfelárat.
- A kamat-swap ügyletek és határidős kamatláb megállapodások (FRA) valós értéke az ügyletek várható jövőbeni cash-flowjának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.
- A plain vanilla és egzotikus deviza opciók valós értékének meghatározása a módosított Black-Scholes modell alapján történik. Azoknál az egzotikus opcióknál, melyekre nem létezik zárt képlet, ott iteratív eljárás segítségével határozódnak meg az értékek.
- A kétdevizás kamatswap ügyletek valós értéke az ügyletek várható jövőbeni cash-flowjának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke, ahol az értékeléshez használt hozamgörbébe beépítjük az ezen ügyletek piacára jellemző (országkockázati felárat is megtestesítő) kamatfelárat (basis swap spread).
- A tőzsdei határidős részvény- és indexügyletek valós értékét a tőzsdei ár és a kötési ár különbsége alapján határozzuk meg.

Értékpapírok:

Az eredménnyel szemben vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékének megállapítása a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árakon történik. Azon papírok esetében, amelyeknél ilyen rendelkezésre áll: a tőzsdei záróárfolyam. Amely értékpapírok esetében tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, azoknál a valós érték az értékpapír várható jövőbeni cash-flow-jának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.

Hitelek:

A hitelek alapvetően amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, amely egyenlő a pénzügyi eszköznek a kezdeti megjelenítéskor meghatározott értékével, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve a kezdeti megjelenítéskor meghatározott érték és a lejáratkori érték közötti különbszet effektív kamatlábmódszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, módosítva a várható hitelezési veszteség nyilvántartott összegével.

Egyes fix kamatozású hitelügyletek valós érték változásának fedezetére a Csoport kamatláb swap ügyleteket kötött. Az ilyen IRS ügyletekkel fedezett hitelek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásokkal módosított amortizált bekerülési értéken szerepelnek a kimutatásokban.

Betétek:

A Csoport a betéteit amortizált bekerülési értéken tartja nyilván. Egyes strukturált betétek beágyazott derivatívát tartalmaznak, melyet a Csoport a betétről leválaszt. A beágyazott származékos termékeket a Csoport valós értéken értékeli, annak változásait az eredménykimutatásban jelenítve meg.

A Bank egyes fix kamatozású betéteket fedezeti elszámolásba von be. Ezen betétek valós értékelése a várható jövőbeni cash-flow-ok mérlegfordulónapra diszkontált nettó jelenértékének meghatározásával történik.

Kibocsátott kötvények:

A saját kibocsátású nem strukturált kötvények amortizált bekerülési értéken vannak nyilvántartva, ezért nem kerülnek átértékelésre, kivéve azokban az esetekben, amikor a kötvények fedezeti elszámolásra vannak bevonva. Ebben az esetben csak kamatkockázat kerül lefedezésre, a hitelkockázat nem.

A fedezeti elszámolásba bevont saját kibocsátású értékpapírok közül a fix kamatozásúak valós értékét a jövőbeni cash-flow jelenértéke adja, míg a strukturált instrumentumok esetében a Csoport a beágyazott derivatívát értékeli, melyet le is választ az alapszerződésről.

Fedezeti elszámolás

A Csoport bizonyos kockázatkezelési célú származékos ügyleteket fedezeti ügyletként jelölt meg fedezeti elszámolás céljára. A fedezeti kapcsolat indulásakor a Csoport formálisan dokumentálja a fedezeti ügylet(ek) és a fedezett ügylet(ek) közti kapcsolatot, az ügylet megkötésével követett kockázatkezelési célokat és stratégiát, továbbá a fedezeti kapcsolat hatékonyságának mérésére használt módszert. A Csoport a fedezeti kapcsolat elején és később folyamatosan is felméri, hogy a fedezeti ügylet várhatóan nagyon hatékony lesz-e a fedezett ügyletnek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásait ellentételező hatások elérésében a fedezeti ügylet teljes időtartama során, és hogy a tényleges eredmények 80-125 százalék közötti sávba esnek-e.

(7) Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei

A Csoportban az üzleti területektől teljesen elkülönített, független kockázatkezelés működik, a Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes felügyelete alatt. Az ügyfelek hitelkockázat elemzése és kezelése a Hitelkockázati Főosztály ill. a Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály; a piaci, működési és csalás kockázatok elemzése, valamint a Bázel IV. szabályoknak való megfelelés, tőkeszámítás, portfólió szintű hitelkockázati kockázati modellek fejlesztése az Integrált Kockázatelemzési Főosztály feladata.

(7.1) Hitelkockázatok kezelése

A nem lakossági ügyfelek kockázati értékelése, hitelbírálati egyedi elemzésen és minősítésen alapul, jellemzően negyedéves pénzügyi monitoring és éves limit-felülvizsgálat mellett. A lakossági, illetve mikrovállalati hitelezésben automatizált, scorecard alapú bírálat történik. A finanszírozás korlátait az üzleti és kockázati szempontok kívánt egyensúlya határozza meg, amelyet a tulajdonos és a Csoport vezetése állapít meg a hitelintézetekről szóló törvény és egyéb jogszabályok, valamint a Csoport hitelpolitikai irányelveinek keretei között.

A koronavírus járvánnyal és a geopolitikai kockázatok fokozódásával, illetve az ezek indukálta gazdasági krízissel és emiatt megnövekedett hitelezési kockázattal járó 2020-24-es években a Csoport nem tapasztalt szisztematikus, tömeges emelkedést a nem teljesítő hitelek állományában, a nemteljesítővé vált ügyfelek száma alacsony maradt, a vállalati oldalon jelentős koncentrációt mutatva. A nemteljesítő ráta (NPE) legmagasabb mértéke ebben az időszakban 2021-ben 2% volt, a középtávú stratégiai cél alatt maradva, 2024 végére pedig 1,3%-ra csökkent. Az egészséges nemteljesítő szint fenntartását elősegítették a folytatódó nemteljesítő hiteltisztítási lépések is a standard workout eszköztár alkalmazása mentén.

2025-ben ismét jelentős csökkenés volt tapasztalható a problémás portfólió nagyságában és arányában, az eredményes követeléskezelési aktivitásnak köszönhetően a nemteljesítő eszközök aránya (NPE) 0,7%-ra csökkent, a nemteljesítő hitelek aránya (NPL) 1,2%. Ebben az évben a nemteljesítő hitelállomány csökkenése hozzávetőlegesen 23,3 milliárd forint volt, az új beáramlás nagyon alacsony szinten maradt, a kiterjedt korai előrejelző és probléma felismerő rendszer működése mellett is.

Ugyanakkor a várakozások szerint a jelenlegi alacsony csődvalószínűségek a jövőben várhatóan emelkedni fognak. Ennek okai az üzleti környezet romlása, a piaci bizonytalanságok (világkereskedelmi vámrendszer átalakulása), az energiaárak változásai, a lecsökkent, de még mindig relatíve magasabb szinten stabilizálódott inflációs- és kamatkörnyezet, a keresleti és beruházási oldal szűkülése és negatív ingatlanpiaci mozgások, geopolitikai kockázatok lehetnek, ezért a Csoport megerősített és intenzív monitoring tevékenységet végez ezen dimenziók vonatkozásában, kiegészítve portfólió stresszteszt elemzésekkel. A Csoport kiemelt figyelmet fordít a megnövekedett geopolitikai kockázatok közvetlen és közvetett várható hatásainak elemzésére.

Lakossági oldalon alacsony default ráták mellett továbbra is stabil a portfólió, azonban a Csoport felkészült elsősorban a tartósan fennmaradt infláció, kamatkörnyezet változása és a lassú gazdasági fellendülésből eredő kockázatok kezelésére.

A Csoport kockázatkezelési folyamatai a Bázel IV. és IFRS9 elvárásainak megfelelően működnek. A kockázatok szofisztikált méréséhez szükséges alapadatokat strukturált formában korszerű adattárház tartalmazza. 2012-től kezdve már a teljes banki portfólió (vállalati, lakossági és KKV) tőkekövetelményét a fejlett, belső minősítésen alapuló (IRB) módszer alapján számszerűsíti. 2017 során az önkormányzati portfólió visszakerült sztenderd módszertan alá. Ugyanezt az átalakítást kezdte el a Csoport 2018-ban a magánszemélyek legfelső szegmensének hitelezése tekintetében, amely 2019 utolsó negyedévében le is zárult. 2023-ban pedig a szuverén portfólió került vissza a sztenderd módszertan alá a teljes Csoportban.

A babaváró, munkás hitel, private banki és dolgozói hitelek a lakossági oldalon, illetve a krízisgaranciák, faktoring ügyletek a mikroszegmensben a sztenderd módszertan alá tartoznak tőkeszámítás szempontjából.

A Csoport a hitelkockázat kezelésére az értékpapírosítás eszközét is használja. Szintetikus értékpapírosítás keretében a kockázat egy részét 2022-ben átadta intézményi befektető garantőröknek. 2025-ben kibővítette a meglévő portfóliót ("upsze"), valamint bevezette egy új tranche-t, excess spread, amely az értékpapírosított portfólió várható veszteségének mértékét számszerűsíti (eddig meglévő tranche-k: szenior, mezzanine, junior).

A kockázatok mérése és riportolása havi és negyedéves szinten történik a Csoport és a szabályozói elvárásoknak megfelelően. A Csoport a kockázati modellek eredményeit széleskörűen alkalmazza az árazás, a hitelezési döntések, illetve a stratégiai irányok meghatározása során, ezzel biztosítva a hosszú távú tőke megfelelést, kockázatok tekintetében is stabil, eredményes portfólió kialakítását, illetve a rendelkezésre álló tőke hatékony felhasználását.

A Csoport a hitelezési politikájában is reagált a fent említett gazdasági és politikai környezet változásaira: az iparágak kockázatoságának megítélésében nagyobb granularitás mellett a rövid távon várható hatások és a közép távú kilátások mértéke/valószínűsége is kiemelt szerepet játszik. A hitelezési aktivitás a jobb adottságú iparágakban és erősebb ellenállóképességgel rendelkező ügyfeleket célozza, míg a portfólió sérülékenyebb részére óvatosabb megközelítés indokolt. Utóbbiak tekintetében a Csoport az értékvesztés megállapítása során is különös gondossággal járt el és az értékvesztés-

modellek konzervatív szemléletű paraméter- és makrováltozó felülvizsgálatai mellett szükség esetén addicionális értékvesztést számolt el. 2025-ben vállalati oldalon az addicionális értékvesztés-képzési modell által lefedett legfontosabb kockázatok: geopolitikai kockázatok, infláció, emelkedett kamatkörnyezet, ingatlanpiaci értékcsökkenés és a környezeti hatások változásai. A kapcsolódó tartalékok adekvát szintjét a Csoport rendszeresen felülvizsgálja és indokolt esetben kiigazítja. Az addicionális értékesítés jelentős részét a Csoport modellen belüli kiigazításként (in-model adjustment) alakítja, ami a portfólió egy részében így stage váltást is eredményez a megnövekedett modellezett kockázatoság miatt. Fontos kiemelni, hogy ezen stageváltások nem az ide tartozó ügyfelek egyedi kockázati profiljának romlásának leképezései, hanem az itt részletezett iparági megközelítésű addicionális kiigazítás következménye.

2023 során a Csoport kidolgozta a fenntarthatósággal kapcsolatos átállási – elsősorban környezeti – kockázatok értékelésének módszertanát a vállalati hitelezési folyamat részeként, ennek alkalmazását a vállalati portfólióban 2024 első negyedétől valósította meg és azóta is folyamatosan alkalmazza.

Lakossági szegmensben az éghajlatváltozás és a szélsőséges éghajlati eseményekhez kapcsolódó fizikai kockázatok mérését, a jelzőloghitelek biztosítékainak ily módon kitett negatív hatásainak számszerűsítését a Csoport már 2023 során kidolgozta és beépítette az értékvesztés kalkulációjába.

Lakossági oldalon a Csoport 2021 és 2022 során teljeskörűen megvizsgálta az ügyfelek jövedelmi helyzetének változását, ezzel is előremutatón felkészülve a potenciális problémákra. Az energiapiaci kockázatok hatása, a növekvő likviditási és profitabilitási nehézségek miatt a Csoport portfóliószintű management korrekciókat hajtott végre mikro- és kisvállalati szegmensben is több alkalommal 2022 során. 2023-ban is szoros monitoring folyamatban tartotta az érintett ügyleteket, de a tartósan fennmaradt inflációs nyomás és a gazdasági visszaesés következményeként, a korrekciók kivezetését nem látta indokoltnak. Monitoring eredményeként az érintett ügyletkör újra definiálására és bővítésére került sor a lakossági szegmensben finanszírozott egyéni vállalkozó ügyfelekkel és a kockázatos iparágban tevékenykedő cégekkel és azok munkavállalóival. 2024-ben és 2025-ben a lassú, de növekvő munkanélküliségi ráta és a vártnál jelentősen lassabb magyar gazdasági növekedés helyreállása miatt a Csoport a modell által nem fedezett kockázatok miatt továbbra is fenntartotta a hitelkockázati szempontból leginkább veszélyeztetett ügyfélcsoportokra képzett management overlay-eket, amiket a folyamatos ügyfélmonitoringok eredményeinek figyelembevételével finomhangolt. A kisvállalati szegmensben a vállalati oldalon is alkalmazott in-modell adjustment eszközt alkalmazta.

(7.2) Működési kockázatok kezelése

A működési kockázat kezelésében és szükség szerint a kockázati szint csökkentésében minden szervezeti egység tevékenyen részt vesz (főosztály, régió, leányvállalat). A Csoport komoly erőfeszítéseket tesz a működési kockázatkezelési szervezet fejlesztése és a kockázattudatosság növelése érdekében, ami magába foglalja a Csoport üzleti céljainak elérését fenyegető működési kockázatok azonosítását, gyűjtését, értékelését, riportolását, monitorozását és kezelését is. A kockázatok azonosításához használt fő eszközök a veszteség-adatgyűjtés, a kockázat indikátorok, a forgatókönyv elemzések, valamint a kockázati önértékelések. Ennek a munkának a keretében minden megismert működési kockázati esemény gyökérokai feltárásra és a folyamatjavítási döntésekben felhasználásra kerülnek.

A működési kockázatkezelési tevékenység további erősítése érdekében a Csoport implementálta azon standardokat, amelyek a fejlett mérési módszer által támasztott követelményeknek is megfelelnek.

A Csoport továbbra is hatékonyan működteti a 2016-ban bevezetett AMA (Advanced Measurement Approach) működési kockázati keretrendszert.

(7.3) Piaci és likviditási kockázatok kezelése

A piaci és likviditási kockázatok kezelése a Csoportban több szinten, fejlett módszerek és infrastruktúra felhasználásával történik, a monitoring az üzleti területektől függetlenül zajlik. A kockázatok mérése és riportolása napi/heti/havi és negyedéves szinten történik – a Csoport és a szabályozói elvárásoknak megfelelően. A kockázatok csoportosítása, mérése, kezelése és a gazdasági tőke képzése a Csoport ICAAP folyamatainak keretében történik.

A kockázatok mérése és kontrollja összetett pozíciós, kockázati, stop loss és VaR limitrendszeren keresztül valósul meg, melynek módszertana összhangban van az anyabanki és szabályozói elvárásokkal. A banki tevékenységhez kapcsolódó piaci és likviditási kockázatok kezelése az alábbi részterületekre terjed ki: kereskedési könyvi és banki könyvi kamatláb-kockázat; a Csoport likviditásának kockázata going concern és stressz szemléletben is; a piaci pozíciók illikviditásából eredő kockázat; részvényárfolyam kockázat; devizaárfolyam kockázat; opciós kereskedés kockázata; az OTC derivatív ügyletek partnernőkockázata. Mindemellett a Csoport ezen területe biztosítja a különféle pénzügyi instrumentumok független árazását is, összhangban az anyabank és az IFRS 9 által megkövetelt szabályozással. Ezen túlmenően a Market Risk terület felelős a tőke- és pénzpiaci ügyletek piacconformitásának ellenőrzéséért is.

(7.4) Csalási kockázatok kezelése

A csaláskockázat meghatározó eleme a működési kockázatoknak. A Csoport csaláskockázat kezelésével és menedzselésével foglalkozó területei kiemelt figyelmet fordítanak valamennyi csalási eseményre és a csalási trendek folyamatos nyomon

követésére és értékelésére, melyek tapasztalatai minden esetben beépítésre kerülnek a banki tevékenység alap- vagy monitoring folyamataiba.

(8) Környezetvédelem

2025 szeptemberében került sor az ISO 14001:2015 szabvány szerint működtetett Környezetközpontú Irányítási Rendszerének megújító, valamint az ISO 50001:2018 szabvány szerinti Energiagazdálkodási Irányítási Rendszerének éves felügyeleti auditjára. A Csoport a két auditot először folytatta le egymással párhuzamosan, mellyel erőforrást és időt, ezáltal pedig költséget takarított meg. A folyamat sikeresen lezárult, az új tanúsítványok megérkeztek.

A fiókhálózati re-design program keretében továbbra is folyamatos az energiahatékonyságot növelő gépészeti (szellőzés, fűtés-hűtés) és világítástechnikai rendszerek megújítása (LED-esítés).

A Csoport nyíregyházi épületén lévő napelempark 2024 júniusában befejezett bővítésének eredményeként a teljes 2024. évi villamosenergia-igény 22,17%-át biztosította a rendszer, míg 2025-ben már a 26,76%-át. Mindez azt is jelenti, hogy 2025-ben ennyivel kevesebb villamosenergiát kellett a hálózatról vételezni, amely 12,34%-os naturália felhasználás-csökkenést jelent, a vásárolt villamosenergia költségében pedig bruttó 2,8 millió forint megtakarítást az előző évhez képest (ennél természetesen nagyobb az összes megtakarítás, hiszen a megtermelt energia által keletkezett költségcsökkenés ebben nincsen benne). A nyíregyházi napelemes rendszer által megtermelt villamosenergia – a rendszer beüzemelése óta – a mai napig 63,55 tonna CO₂ egyenértéknek megfelelő üvegházhatású gáz kibocsátásától óvta meg környezetünket.

A 2025-ben folytatódott a fióki napelemes rendszerek kivitelezése is, ennek első lépéseként május hónapban telepítésre került egy 10 kWp teljesítményű HMKE a pestszentlőrinci fiókban. A fiók hálózatra kapcsolása 2025 szeptemberében történt meg, a rendszer azóta folyamatosan üzemel. A szigetszentmiklósi, a budaörsi, a Pólus Centerben lévő és a nyíregyházi (RNYI) fiók vonatkozásában a kivitelezés várhatóan a 2026 első negyedév végéig befejeződik.

A közúti flotta gépjárműveinek zöldítése szintén tovább folytatódik. A 2026 elején (szintén az első negyedévben) összesen 80 db HEV (benzines full hybrid) gépjármű érkezik, melyek a benzinüzemű gépjárműveket fogják kiváltani.

A 2025-ben összesen 9 bevásárlóközpontban található fiókban van szelektív hulladékgyűjtés. Minden helyszínen a kommunális hulladékon kívül lehetőség van papír és műanyag+fém szelektív gyűjtésére.

(9) Fenntarthatóság

Bolygónkat, a biodiverzitást, valamint életünk minőségét nagymértékben meghatározzák a biológiai rendszert alkotó természeti tényezők. A pénzügyi szektor üzleti tevékenysége nagy hatást gyakorol a környezetre, illetve a társadalomra, azonban ez egy két irányú kapcsolat, a környezeti és társadalmi tényezők is erősen befolyásolják a pénzügyi szektor működését. Napjaink két legjelentősebb ilyen környezeti hatása a klímaváltozás és a biológiai sokféleség elvesztése.

A környezeti, társadalmi és irányítás (ESG-kockázatok) meghatározása tekintetében a Csoport követi az EBA álláspontját és prudenciális nézőpontot alkalmaz az ESG kapcsán, részletezve az ezzel kapcsolatos kockázatokat, azaz „az ESG-kockázatok akkor materializálódnak, amikor az intézmények partnereit érintő ESG-tényezők negatív hatást gyakorolnak ezen piaci szereplők pénzügyi teljesítményére vagy fizetőképességére”. Mivel az ESG a környezeti, társadalmi és irányítási szempontokra utal, a Csoport az alábbi kockázatokat azonosítja ezekből a szempontokból. Az ESG-vel kapcsolatos részletes közzététel a konszolidált nem pénzügyi jelentésben található.

Az ESG-kockázat kulcsfontosságú szempontjai

Környezeti kockázatok

A környezeti kockázatokat a környezeti tényezők vezérlik. Ezeket úgy kell érteni, mint az intézmények partnereinek kitétsége által okozott pénzügyi kockázatokat, amelyek hozzájárulhatnak vagy érintettek lehetnek az éghajlatváltozás és más környezeti degradáció formái által (például légszennyezés, vízszennyezés, édesvízhiány, talajszennyezés, biodiverzitás csökkenése és erdőirtás).

A keretrendszer által meghatározottaknak megfelelően a Csoport a környezeti kockázatokat a következő tényezőkből eredeztetve azonosítja:

- Átmenethez kapcsolódó (tranzíciós) kockázatok: olyan szabályozói, technológiai, piaci változások, amelyek a klímaváltozáshoz, a környezetszennyezéshez, víz-ökológiai folyamatokhoz kapcsolódóan változásokat generálnak a banki tevékenység során felmerülő hitelezési és egyéb kockázatokban.
- Fizikai kockázatok: olyan akut vagy krónikus, a klímaváltozáshoz, a környezetszennyezéshez, víz-ökológiai folyamatokhoz kapcsolódóan felmerülő környezeti események, melyek közvetlenül veszélyeztetik a banki tevékenység során finanszírozott eszközök és/vagy ügyfelek fizikai épségét, biztonságát, ezen keresztül hatva ezek üzemeltethetőségére, jövedelemtermelő képességére és értékére, valamint az ellátási láncok biztonságára. Akut fizikai kockázatok például: árvíz, viharok, aszály, erdőtüz. Krónikus fizikai kockázatok például: elsivatagosodás, tengerszint-emelkedés, levegő- és vízminőség, vízmennyiség tartós romlása, hőmérséklet tartós emelkedése.

Társadalmi kockázatok

A társadalmi kockázatok az emberi tőke helytelen felhasználásából eredő pénzügyi hatásokból erednek, mint például akkor, ha sérülnek az emberek és közösségek jogai, jóléte és érdekei.

Irányítási kockázatok

Az irányítási kockázatok az Csoport partnereinek irányítási gyakorlatára utalnak, beleértve azt ahogyan az ESG-tényezőket a partnereink integrálják az általuk felügyelt szervezetekben.

Az említett kockázatok befolyásolják:

- a vállalkozások vagyonának értékét, üzleti modelljét, jövedelemtermelő képességét, szállítási láncait, befektethető forrásait, szabályozói környezetét,
- a háztartások jövedelmét, kiadásait, vagyonának értékét,
- makrogazdasági szinten pedig a tőkevagyonok értékét, a beruházási igényeket, termelékenységét és versenyképességi szinteket, fogyasztói preferenciákat, és kapcsolódóan az államháztartás működését, kamatszinteket, árfolyamokat.

Ezen változások a következőképpen jelenhetnek meg a Csoport működésében:

- hitelezési kockázat: megnövekedett bedőlések, fedezetek leértékelődése,
- piaci kockázat: eszközök ármozgásainak váratlan, nehezen előre jelezhető változásai,
- operációs kockázat: ellátási láncok sérülékenysége, fizikai üzemeltetési kockázatok,
- likviditási kockázat: megemelkedett likviditási igények, refinanszírozhatósági kockázat,
- reputációs kockázatok: a fentiek nem megfelelő kezeléséből adódó hírnévromlás, „zöldre” festési kockázatok.

Kockázati keretrendszer

A Csoport az említett kockázatokot a különböző időtávokon a következőképpen veszi figyelembe a kockázati keretrendszerében:

Rövid táv

Egyedi kockázatok

A Csoport implicit figyelembe veszi az éves felülvizsgálat és a hiteljóváhagyási folyamat során az említett kockázatokot a vállalati ügyfélkörben. 2023-ban került bevezetésre a hitelezési folyamat módosítása, amelynek során a Bank üzleti oldalon explicit módon elemzi az ügyfél és a hitelcél környezeti szempontú értékelését („ESG expert opinion”), illetve a kockázati oldalon a kockázatkezelői állásfoglalás elkülönült részeként bemutatja az azonosítható környezeti kockázati profilt („ESG risk assessment”).

A Csoport egyre bővülő körben felmérést végez az ügyfelei fenntarthatósági adataik megismerése céljából (elektronikus kérdőív formájában). A felmérésben a Csoport az üvegházhatású gáz kibocsátással kapcsolatos terv- és tényadatok mellett adatokat gyűjt a víz-, földhasználat, hulladéktermelés, környezetszennyezési jellemzőkről is. A rövid távú figyelembevétel mellett ezen adatok inputként szolgálnak a közép- (ESG-score) és hosszú távú (klímaszcenáriók) értékelése során is. A Csoport tudomásul vette a Magyar Nemzeti Bank ez irányú ügyfél kérdőív ajánlását, és a megadott határidőket szem előtt tartva saját kérdéseit ki fogja egészíteni a minimum kérdéssorral a jövőben.

A Csoport erőfeszítéseket tesz a fedezetek energiahatékonysági adatainak beszerzése céljából. Ahol a jogi környezet lehetővé teszi, ott új finanszírozás esetén kötelező feltétel a kapcsolódó tanúsítványok rendelkezésre bocsátása, meglévő finanszírozásoknál és/vagy jogi kötelezettség hiányában „best effort” alapon kampány feladatok keretében végezzük az adatgyűjtést.

A Csoport szektorszintű hitelezési politikákat vezetett be a fenntarthatósági finanszírozási feltételek meghatározása céljából. 2025 végéig a következő ágazatokban fektetett le egyértelmű hitelezési politikát: dohány, szén, megújuló energia, olaj és gáz, acél, nukleáris energia, ingatlan és építőipar, illetve kapcsolódó alpanyagok.

Portfóliókockázatok

Tudományos módszertanok (PCAF) és becslések segítségével a Bankcsoport szintjén készültek mérések a finanszírozott üvegházhatású gáz kibocsátás intenzitására vonatkozóan a vállalati ügyfélkörben, melyeket az 2025-re vonatkozóan a Csoport a konszolidált nem pénzügyi jelentésében tesz közzé, az E1-6 fejezeten belül.

A vállalati portfólió esetében az ESG-tényezők közül eredő többletkockázatot a speciális kockázati tényezők (SRF) keretrendszerével kezeli a Csoport, elsősorban a nem modellezett makrogazdasági hatások figyelembevételére, de a környezeti kockázatok fedezésére is, a modell gyengeségeinek átmeneti kompenzálása érdekében. További részletek a (6.2) Hitelkockázat kiegészítő megjegyzésben találhatók.

Középtáv

Egyedi kockázatok

A Csoport 2022-ben bevezette a ESG-scoring rendszert az ügyfelek környezeti szempontú egységes értékelésére. A modellt az anyavállalat dolgozta ki, használata egységes a nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport közép- és nagyvállalati ügyfelei tekintetében. Az ESG-score nincs direkt hatással az ügyfélratingre. Az ESG-modell alapja egy iparági alapscore, kiegészítve egy addicionális széndioxid-kibocsátási faktorról. Az így meghatározott iparági átlagscore-tól való pozitív vagy negatív irányú eltérése lehetséges egyedi ügyfél specifikumok mentén. A scoring során a kockázati elemző az ügyfél beszámolója, adatszolgáltatásai és közzétételei alapján számos szempontot értékel, ami kiegészítve a fent említett elektronikus kérdőív (ahol elérhető) adataival meghatároz egy végleges ügyfélscore-t az iparági score-határok között. Az ESG-score középtávon iránymutatást adhat az ügyfelek várható környezeti kockázatainak kalibrációját illetően, és ilyen minőségében bemenő információként szolgál a hitelezési folyamathoz kapcsolódó fent említett fenntarthatósági értékelésekben.

Portfóliókockázatok

A Csoport az előző pontban említett ESG-score alapján portfólióirányítási eszközöket tervez bevezetni a jövőben (alportfólió szintű mérések, célok és limitek), amelyeket az anyavállalat csoportszintű limitkezelése alapján fog helyi szintre lebontani. 2025-ben a portfólió átlagos ESG-score 10%-ot meghaladó változását illetően, valamint a legrosszabb ESG-score-ral rendelkező portfóliórész maximális mértékére vonatkozóan monitoring folyamat is bevezetésre került.

A Csoport a 2015-ös Párizsi klímacélok megvalósításához kapcsolódóan elkötelezte magát, hogy a finanszírozott üvegházhatású gáz kibocsátását 2030 végéig 17%-kal mérsékelje, a 2023. év végén mért szintet véve alapul. A célkitűzés a vállalati ügyfélportfólióra vonatkozóan általános jelleggel lett megfogalmazva és az Igazgatóság által elfogadva. A következő években várhatóan ezen törekvés tovább lesz fejlesztve és ágazatspecifikusan is konkrét célok kerülhetnek kidolgozásra.

Hosszú táv

Portfóliókockázatok

Az RBI-csoport és az egyedi bankok szintjén 2024-ben hosszú távú klímastresszteszt készült a fentiekben említett ügyfél- és fedezeti fenntarthatósági adatok figyelembevételével, az EBA által meghatározott scenáriók mentén, amely elemzés évente felülvizsgálatra kerül. Az eredmények azt mutatják, hogy a Csoport összességében a 2030-40-50-es időhorizonton nincs jelentős kockázatnak kitéve, de vannak olyan portfóliók, amelyek bizonyos scenáriók mentén sérülékenyebbek.

Hivatkozás a nem pénzügyi közzétételre

A jelentési időszak során megállapítást nyert, hogy az éghajlatváltozásból eredő pénzügyileg jelentős kockázatok nem állnak fenn a szokásos kockázati paraméterek (piaci kockázat, hitelkockázat, működési kockázat és likviditási kockázat) tekintetében. Az éghajlatváltozás hatásai csak hosszabb időszakokra vonatkozó forgatókönyv-elemzések révén figyelhetők meg. Az éghajlati kockázatok hatásai beépülnek a kockázat mérésébe és korlátozásába. További információk az éghajlatváltozás kockázatának természetéről, mértékéről és enyhítéséről a konszolidált nem pénzügyi jelentés IRO-1 "Az anyagi hatások, kockázatok és lehetőségek azonosításának és értékelésének folyamata" fejezetben található.

(10) Foglalkoztatáspolitiká

A Csoport a pénzügyi szektor egyik meghatározó foglalkoztatója: 2025-ben az átlagos statisztikai létszám 3.169 fő volt. A Csoport számára kifejezetten fontos, hogy tisztességes és korrekt munkáltatóként végezze tevékenységét, egyrészt maximálisan figyelembevéve és betartva a magyar Munka Törvénykönyve előírásait, másrészt kedvező munka- és karrierlehetőségeket, valamint folyamatos szakmai és vezetői fejlődést biztosítva munkavállalóinak.

A toborzás-kiválasztás központilag, a HR tevékenységének keretein belül történik, figyelmet fordítva a befogadó kultúra alapelveire és ügyelve arra, hogy a diverzitás része legyen a napi kiválasztási gyakorlatában. A Csoport kiválasztási gyakorlata a képzett és kvalifikált munkaerőt célozza meg, ugyanakkor a pályakezdő diplomások számára is lehetőséget biztosít az intenzív szakmai fejlődésre.

A Csoport figyelmet fordít és törekszik arra, hogy a magyar munkaerő-piachoz viszonyítva méltányos és versenyképes jövedelmet biztosítson dolgozói számára. A béren kívüli juttatások a Cafeteria rendszer keretein belül nyújtanak széles választási lehetőséget a munkatársak számára a személyes igényeikhez leginkább igazodó béren kívüli juttatások kiválasztásában.

Minden munkavállalóra kiterjed a Csoport által működtetett teljesítménymenedzsment folyamat, ami keretet biztosít az egyértelmű célkitűzések, építő visszajelzések és megalapozott teljesítményértékelések megvalósulásához. A teljesítménytől függő, anyagi és erkölcsi elismerések a munkatársakat kimagasló teljesítmény elérésére ösztönzik.

A Csoport komplex képzés-fejlesztési tevékenységet folytat, amelynek fókuszában a szakmai tudás és készségek fejlesztése mellett személyes, vezetői, nyelvi és digitális készségfejlesztési programok állnak. A riportolási időszakban a Csoport munkavállalói átlagosan 5 napot töltenek képzés-fejlesztési eseményeken, programokon, e-learning nélkül 1,4 napot. A képzési és fejlesztési portfólióban kiemelt szerepet kap a munkavállalók digitális képességeinek folyamatos fejlesztése. A Csoport az AI alkalmazásának a népszerűsítésére 2024-ben indította el az AI Pioneer programot, amelyben a különböző üzleti területeken 60 munkavállaló AI Ambassador (AI Nagykövet) került kiválasztásra. Feladatuk többek között a saját területükön AI esettanulmányok kialakítása és a többi munkavállaló támogatása annak érdekében, hogy a mindennapjaikban használja ezt a technológiát. A Csoportközösséget építő és munkavállalói jóllét programokkal támogatja a munkatársakat abban, hogy minél sikeresebben és eredményesebben tudjanak megbirkózni a mindennapok teljesítmény kihívásaival, stresszhelyzeteivel.

A Csoport átfogó és tudatos utánpótlás-tervezés gyakorlatot működtet, melynek célja egyfelől a vezetői és kulcs szakértői pozíciókban dolgozók megtartása, másrészt az utánpótlás tervezése és fejlesztése.

A Csoport szervezeti keretein belül végzi tevékenységét a Munkahelyi Tanács, biztosítva a dolgozói érdekek figyelembevételét.

A rugalmas munkavégzés keretrendszerének 2020-as bevezetésével a Csoport az üzletileg kritikus területeket kivéve megszervezte a dolgozók home office-ből történő munkavégzését, amely a járványhelyzet után, új normaként, a működés szerves része marad és munkakörökon alapokon meghatározott konstrukciókban és keretrendszer mentén működik tovább.

(11) Compliance tevékenység

A jogszabályi előírásoknak és MNB elvárásoknak megfelelően a Csoport a compliance kockázatok feltárására és kezelésére - a belső védelmi vonalak részeként - önálló szervezeti egységet működtet, amely az alábbi funkciókat látja el:

- Az etikai szabályok betartásának ellenőrzése, az ezzel kapcsolatos kérdésekben iránymutatás kibocsátása, bejelentések vizsgálatainak lefolytatása.
- Érdekkonfliktusokra (összeférhetetlenségekre) vonatkozó jogszabályoknak való megfelelés biztosítása, kontrollja.
- A korrupció elleni intézkedések csoporton belüli megszervezése és működtetése.
- Kapcsolt személyekkel szembeni kockázatvállalás nyilvántartása
- FATCA/CRS monitoring és adatszolgáltatás
- A pénzmosás - és a nemzetközi terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem, valamint a nemzetközi szankciós intézkedések betartásának csoporton belüli megszervezése, irányítása és koordinálása, az ehhez kapcsolódó monitoring rendszer működtetése; bejelentési és ellenőrzési rendszer működtetése, kapcsolattartás az illetékes hatósággal.
- A pénzügyi-, és befektetési szolgáltatások elkülönítésére, az információáramlás korlátozására, a bennfentes kereskedelem és piacbefolyásolás tilalmára, valamint a dolgozói ügyletkötésekre vonatkozó jogszabályoknak való megfelelés biztosítása, kontrollja, kapcsolattartás az illetékes hatósággal.

➤ A befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos jogszabályoknak (pl. Bszt.) való megfelelés biztosítása, kontrollja, ügyfélszköz védelmi feladatok ellátása.

A compliance funkció szervezeti elhelyezkedése és tevékenységi köre mindenben megfelel a vonatkozó jogszabályoknak, a védelmi vonalak rendszerétől szóló MNB és a mögöttes EBA (GL2021/005) ajánlásnak.

(12) Kutatás és kísérleti fejlesztés

A Csoport pénzügyi szolgáltatásokhoz kapcsolódó alkalmazás fejlesztések, valamint üzleti, kockázatkezelési modellezések megvalósítása során végez K+F tevékenységet.

(13) Könyvvizsgáló által felszámított díjak

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. és a Deloitte Üzletviteli és Vezetési Tanácsadó Zrt. által az alábbi nettó összegek kerültek felszámításra 2025-ben és 2024-ben:

(millió Ft)	2025	2024
Pénzügyi és nem pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata	229	230
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	93	68
Összesen	322	298

(14) Fiókhálózati egységek bemutatása

A Csoport 2025.12.31-én az alábbi címeken található fiókokkal állt ügyfelei rendelkezésére:

- > 1015 Budapest, Széna tér 1/a.
- > 1023 Budapest, Bécsi út 27.
- > 1024 Budapest, Lövház u. 2-6.
- > 1036 Budapest, Bécsi út 136.
- > 1037 Budapest, Szépvölgyi út 41.
- > 1045 Budapest, Árpád út 183-185.
- > 1051 Budapest, Vörösmarty tér 4.
- > 1055 Budapest, Szent István körút 27.
- > 1061 Budapest, Andrássy út 1.
- > 1062 Budapest, Váci út 1-3.
- > 1066 Budapest, Teréz krt. 12.
- > 1072 Budapest, Rákóczi út 44.
- > 1087 Budapest, Kerepesi út 9.
- > 1091 Budapest, Üllői út 39-43.
- > 1106 Budapest, Örs vezér tere 25.
- > 1114 Budapest, Bocskai út 1.
- > 1115 Budapest, Etele út 68.
- > 1117 Budapest, Hunyadi János út 19.
- > 1123 Budapest, Alkotás utca 53.
- > 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
- > 1133 Budapest, Váci út 116-118.
- > 1133 Budapest, Váci út 116-118., 8.emelet
- > 1139 Budapest, Váci út 81.
- > 1148 Budapest, Örs vezér tere 24.
- > 1152 Budapest, Szentmihályi út 137.
- > 1173 Budapest, Fehérvári út 74.
- > 1181 Budapest, Üllői út 417.
- > 1203 Budapest, Kossuth Lajos utca 21-29.
- > 1211 Budapest, Kossuth Lajos u. 85.
- > 2030 Érd, Budai út 22.
- > 2040 Budaörs, Templom tér 22.
- > 2100 Gödöllő, Gábor Áron u. 5.
- > 2310 Szigetszentmiklós, Vak Bottyán u. 18.
- > 2400 Dunaújváros, Vasmű út 39.
- > 2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.
- > 2600 Vác, Széchenyi u. 28-32.
- > 2800 Tatabánya, Fő tér 8.
- > 2800 Tatabánya, Fő tér 20.
- > 2900 Komárom, Mártírok útja 14.
- > 3200 Gyöngyös, Fő tér 12.
- > 3300 Eger, Jókai Mór utca 5.
- > 3525 Miskolc, Erzsébet tér 2.
- > 3527 Miskolc, Bajcsy Zs.u. 2-4.
- > 4024 Debrecen, Piac u. 18.
- > 4026 Debrecen, Péterfia utca 18.
- > 4400 Nyíregyháza, Korányi Frigyes u. 5.
- > 4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 7.
- > 5000 Szolnok, Szapáry út 22.
- > 5600 Békéscsaba, Andrássy út 19.
- > 6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 5.
- > 6200 Kiskőrös, Petőfi S. tér 8.
- > 6500 Baja, Dózsa György út 12.
- > 6720 Szeged, Széchenyi tér 3.
- > 6720 Szeged, Széchenyi tér 15.
- > 6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 9-13.
- > 6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 6.
- > 7100 Szekszárd, Széchenyi utca 37-39.
- > 7400 Kaposvár, Berzsenyi utca 1-3.
- > 7621 Pécs, Bajcsy Zs. u. 11.
- > 7621 Pécs, Irgalmasok útja 5.
- > 8000 Székesfehérvár, Palotai út 1.
- > 8000 Székesfehérvár, Távirat utca 1.
- > 8200 Veszprém, Mindszenty József u. 2.
- > 8360 Keszthely, Széchenyi utca 1-3.
- > 8400 Ajka, Szabadság tér 4.
- > 8500 Pápa, Fő tér 15.
- > 8800 Nagykanizsa, Deák tér 11-12.
- > 8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 21-23.
- > 9022 Győr, Arany János utca 28-32.
- > 9024 Győr, Vasvári P. út 1/a.
- > 9200 Mosonmagyaróvár Fő u. 26.
- > 9400 Sopron, Széchenyi tér 14-15.
- > 9431 Fertőd, Fő u. 12.
- > 9700 Szombathely, Fő tér 36.

(15) Főbb pénzügyi mutatók

(millió Ft vagy %)	2025.12.31.	2024.12.31.
Főbb jövedelmezőségi és hatékonysági mutatók		
Fiókszám	74	73
Nettó kamateredmény	167.116	186.981
Nettó díj- és jutalékbevételek	110.481	94.384
Működési költségek	95.357	87.641
Költség/bevétel arány (tranzakciós díj és adók nélkül)	35,82%	32,02%
Értékvesztés	8.524	13.277
Üzleti év nyeresége	89.917	115.952
Saját tőke megtérülése (ROE)	19,35%	24,52%
Eszközmegtérülési mutató (ROI)	1,91%	2,51%
Nettó kamatmarzs	3,65%	4,20%
Értékvesztési arány	-0,40%	-0,69%
Eszközök összesen	4.695.635	4.615.256
Ügyfelekkel szembeni követelések (bruttó)	2.127.878	1.928.211
Ügyfélbetétek	3.289.616	3.183.599
Hitel/betét mutató	64,68%	60,57%
Bankbetétek	410.117	468.698
Főbb kockázati mutatók		
Ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztésállománya	47.739	56.183
Nemteljesítő hitelek	32.911	56.737
Nemteljesítő hitelek aránya	1,55%	2,94%
Nemteljesítő hitelek fedezeti aránya	145,05%	99,02%
Értékvesztési arány	-0,40%	-0,69%
Szavatoló tőkével kapcsolatos mutatók		
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	306.817	274.874
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	46.979	46.979
Járulékos tőke	66.769	70.724
Szavatoló tőke összesen	420.564	392.577
Kockázattal súlyozott eszköz	1.791.541	1.727.082
CET1 tőkemegfelelési mutató	17,13%	15,92%
T1 tőkemegfelelési mutató	19,75%	18,64%
Teljes tőkemegfelelési mutató	23,47%	22,73%
Tőkeáttételi mutató	6,70%	6,79%
Főbb likviditási mutatók		
Likviditás fedezeti mutató (LCR)	167,79%	176,60%
Magas minőségű likvid eszközök	1.787.587	1.872.500
Nettó likviditáskiáramlás	1.065.385	1.060.075
Nettó stabil finanszírozási ráta (NSFR)	139,28%	145,39%

A teljes tőkére vonatkozó kulcsmutatók a 2024-re kifizetett, valamint a 2025-re tervezett osztalék levonásával megállapított szavatoló tőke alapján kerültek kiszámításra.



**Raiffeisen
Bank**

Konszolidált nem pénzügyi jelentés 2025

Tartalomjegyzék

Általános megjegyzések	1
A nem pénzügyi jelentés összeállításának alapja	1
Vállalatirányítás	4
Fenntarthatósággal kapcsolatos stratégia	11
Hatások, kockázatok és lehetőségek kezelése	24
Környezeti információk	41
Szabályozói közzétételi kötelezettség az Unió Taxonómia Rendelet 8. cikke szerint	41
Éghajlatváltozás	211
Társadalmi információk	238
Saját munkaerő	238
Fogyasztók és végfelhasználók	249
Irányítási információk	269
Üzleti magatartás	269
Rövidítések	276

Általános megjegyzések

A nem pénzügyi jelentés összeállításának alapja

BP-1: A fenntarthatósági nyilatkozatok elkészítésének általános alapja

A jelen nem pénzügyi jelentés (továbbiakban „nem pénzügyi jelentés” vagy „fenntarthatósági jelentés”) összeállításakor a Raiffeisen Csoport (továbbiakban „**RBHU Csoport**” vagy „**Bank**” vagy „**Csoport**”) elfogad bizonyos lényeges korlátozásokat, amelyek a Vállalati Fenntarthatósági Jelentéstételi Irányelv szerinti kezdeti jelentéstételből adódnak. Ennek következtében, a fenntarthatósági jelentéstétel keretrendszerének fejlődése miatt, az időbeli összehasonlíthatóságnak való megfelelés korlátozott lehet. Egyes fenntarthatósági mutatók adatgyűjtési folyamatai és módszertanai még finomításra szorulnak. Így bizonyos adatpontok becsléseken alapulhatnak és nem feltétlenül fedik a teljesítményt pontosan. A jövőbeli strukturális vagy működési változások befolyásolhatják a jelentett fenntarthatósági mutatókat. Az itt jelentett fenntarthatósági hatásokat olyan külső tényezők befolyásolják, mint a szabályozási változások, piaci feltételek és technológiai fejlődés, amelyek hatással lehetnek a Raiffeisen Bank Zrt. és a Raiffeisen Csoport fenntarthatósági erőfeszítéseinek eredményeire.

A Raiffeisen Bank Zrt. elkötelezett amellett, hogy folyamatosan fejlessze a fenntarthatósági jelentéstételi folyamatait annak érdekében, hogy minél összehasonlíthatóbb és megbízhatóbb információt tudjunk nyújtani az érintettek részére.

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban „Számviteli törvény”) 134/J. § (1) bekezdése előírja, hogy a Raiffeisen Bank Zrt.-nek az (EU) 2019/815 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletben („ESEF-rendelet”) meghatározott elektronikus beszámolási formátumban (XHTML) kell elkészítenie az összevont (konszolidált) üzleti jelentését és az ESEF taxonómia által meghatározott fenntarthatósági közzétételeket meg kell jelölnie az összevont (konszolidált) fenntarthatósági jelentésben az XBRL jelölőnyelv alkalmazásával, beleértve az (EU) 2020/852 rendelet 8. cikkében előírt közzétételeket is. Tekintettel arra, hogy a fenntarthatósági jelentésekre vonatkozó ESEF-taxonómia még nem került elfogadásra, így jogszabály hiányában a Konszolidált fenntarthatósági jelentés nem tartalmaz XBRL jelöléseket.

A nem pénzügyi jelentés a Raiffeisen Csoport 2025-ös beszámolási időszakra vonatkozó fenntarthatósági programjairól és tevékenységeiről ad tájékoztatást. Jelen dokumentum az 537/2014/EU rendelet, a 2004/109/EK irányelv, a 2006/43/EK irányelv és a 2013/34/EU irányelv a fenntarthatósággal kapcsolatos vállalati beszámolás tekintetében történő módosításáról szóló 2022. december 14-i (EU) 2022/2464 európai parlamenti és tanácsi irányelv, OJ L 322, 16.12.2022, p. 15–80. („Vállalati Fenntarthatósági Jelentéstételi Irányelv” vagy „CSRD”) alapján és a nemzeti jogszabályok (a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 95/D-95/I. §-ai) szerint készült nem pénzügyi jelentést tartalmazza.

A 2025. évi fenntarthatósági jelentés nem önálló jelentésként jelenik meg, hanem a 2025. évi éves pénzügyi beszámoló részeként, az összevont üzleti jelentés külön fejezeteként szerepel. A jelentésben az RBHU Csoport ismerteti az üzleti tevékenységének 2025. évre vonatkozó mindazon közvetlen és közvetett gazdasági, környezeti és társadalmi hatásait, amelyeket a 2013/34/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a fenntarthatósági beszámolási standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló, 2023. július 31-i (EU) 2023/2772 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet - OJL, 2023/2772., 2023.12.22. (az „Európai fenntarthatósági beszámolási standardok” vagy „ESRS”) - szerinti a kettős lényegességi vizsgálat alapján lényegesnek minősített. Az ESRS 1 követelményeivel összhangban, az uniós taxonómiai rendelet (az (EU) 2020/852 rendelet 8. cikke és az azt kísérő felhatalmazáson alapuló jogi aktusok) alapján előírt közzétételek külön-külön azonosítható szakaszokként jelennek meg a fenntarthatósági nyilatkozatban.

Az RBHU Csoport kettős lényegesség elve alapján, az ESRS közzétételi keretrendszerére épülve készítette a 2025-ös konszolidált nem pénzügyi jelentését, melyben beszámol fenntarthatósági stratégiájáról, a kapcsolódó környezeti és társadalmi hatásokról, pénzügyi kockázatokról, lehetőségekről és azok kezeléséről, valamint az érdekelt felek környezeti és társadalmi kérdésekre vonatkozó véleményének figyelembevételéről. A közölt kulcsadatok a Bank és annak a konszolidációba bevont leányvállalataira vonatkoznak. A konszolidált nem pénzügyi jelentés az RBHU Csoport összes érintett felével foglalkozik.

A konszolidált nem pénzügyi jelentés évente készül, a 2025-ös évre vonatkozóan 2026. március 26-én került közzétételre a Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálatnál (a Ctv. 1. § (2) bek. alapján), az RBHU Csoport könyvvizsgálójaként a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. készítette a 2025-ös beszámolási évre vonatkozóan ennek auditálását. A számviteli törvény 134/L. § (1) bekezdése szerinti bizonyossági vélemény közzétételének helye: Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (a Ctv. 1. § (2) bek. alapján).

A jelen fenntarthatósági jelentésben az RBHU Csoport nem élt a szellemi tulajdonnal, know-how-val vagy a közzététellel kapcsolatos innovációk eredményeivel kapcsolatos bizonyos információk kizárásának lehetőségével.

A jelentésben feltüntetett jogszabályok, illetve ajánlások nem feltétlenül a Bankra vonatkozó teljeskörű szabályozást tartalmazják, ezért ezek teljességéért a felelősséget a RBHU Csoport kizárja. A megjelölt rendelkezések kizárólag a szöveg értelmezésében nyújtanak segítséget.

Az RBHU Csoport nem élt azzal a lehetőséggel sem, hogy a bemutatás során kihagyja a közelgő fejlemények vagy ügyek nyilvánosságra hozatalát.

Ez a jelentés konszolidált alapon készült. A Bank alkalmazza a számviteli törvény 95/F. § (11) bekezdése szerinti mentességet. További részleteket "A konszolidáció köre" című fejezet tartalmaz.

A konszolidált nem pénzügyi jelentés hatálya kiterjed az upstream és downstream értékláncokra.

A konszolidált nem pénzügyi jelentés millió forintban készült. Hacsak nincs eltérően jelölve, az adatok millió forintba kerekítve kerülnek bemutatásra.

A konszolidáció köre

Az összevont nem pénzügyi jelentés konszolidálásának hatóköre általában megegyezik a konszolidált pénzügyi kimutatásokéval, amelyet az RBHU Csoport a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által közzétett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) és az EU által a nemzetközi számviteli standardok alkalmazásáról szóló 2002. július 19-i 1606/2002/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet, HL L 243., 2002.9.11, 1–4- o. ("IAS-rendelet") alapján elfogadott nemzetközi számviteli standardokkal összhangban készít, beleértve a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok alkalmazandó értelmezését.

Ezzel együtt a jelentés egyes részeiben (ahogy ebben a szakaszban felsorolásra kerültek) az RBHU Csoport eltér az általános konszolidációs megközelítéstől annak érdekében, hogy lényeges információkat nyújtson, valamint átlátható és racionális képet adjon az ESG tényezőiről és szempontjairól.

További információk a konszolidáció köréről az összevont pénzügyi kimutatások 44. megjegyzésében található, amely a leányvállalatokba történő befektetéseket tárgyalja.

BP-2: Egyedi körülményekre vonatkozó közzétételek

Időhorizontok

Időhorizontok magyarázata a kockázatkezelésben

Az éghajlattal és a környezettel kapcsolatos kockázatok tekintetében az RBHU Csoport különbséget tesz a rövid, közép- és hosszú távon várható hatások között, összhangban az Európai Központi Bank (EKB) éghajlattal kapcsolatos és környezeti kockázatok kezeléséről szóló útmutatójával és az RBI Bankcsoport megközelítésével. Mivel a tervezési horizont és az átlagos hitelfutamidő jellemzően rövidebb, mint az az időhorizont, amelyben az éghajlatváltozás és a környezetkárosodás hatásai jelentkeznek, a szokásosnál hosszabb időhorizonttal előre tekintő megközelítést kell figyelembe venni:

- Rövid távon (legfeljebb három év) – elsősorban az átállási kockázatokhoz kapcsolódó kockázatok jelentkezhetnek (pl. jogszabályok és szabályozások változásai, technológiai változások), a vállalatok és az ügyfelek azon képességéből fakadóan, hogy megvalósítsák az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való átállást. Az RBHU Csoport lehetőséget lát mind abban, hogy ügyfeleit finanszírozással támogatja, lehetővé téve számukra az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való átállást, mind pedig a már zöld iparágakra (pl. megújuló energiaforrások) irányuló finanszírozás potenciális növelésében, valamint a körforgásos gazdaság fejlődéséhez hozzájáruló iparágak támogatásában.
- Középtávon (több mint három év, legfeljebb tíz év) – az üzleti modellek paradigmaváltása, az új technológiák megjelenése és a szabályozások folyamatos frissítése által vezérelt kockázatok jelentkezhetnek, de a fizikai kockázatokból eredő veszteségek is növekedhetnek (ha a CO₂-csökkentést nem a célzott módon érik el). Mind a fizikai, mind az átmeneti kockázatok kihívást jelentenek. Technológiai kockázatok merülhetnek fel, ha az energiahatékonysággal kapcsolatos innovációk azt eredményezik, hogy az RBHU Csoport által befektetett régi technológiák elavultak és veszteségesek lesznek. Másrészt az új technológiákba történő beruházások is kudarcot vallhatnak, ha technikailag éretlennek bizonyulnak. A szigorúbb környezetvédelmi törvényekkel és előírásokkal kapcsolatos szabályozási kockázatok a meglévő beruházásokat is kevésbé jövedelmezővé vagy akár veszteségesse is tehetik. Az, hogy számos befektető kivonul a fosszilis energiaszektorból, különösen a szén- és szén-dioxid-függő iparágakból, azt jelzi, hogy az ügyfelek vagy a befektetést befogadók megfelelő eszközeinek értéke középtávon várhatóan csökkenni fog (szénbuborék). Másrészt, az RBHU Csoport jó lehetőséget lát abban, hogy új, középtávon nagyobb valószínűséggel jövedelmezőbb technológiákba irányuló beruházásokat finanszírozzon (és a szénnel kapcsolatos beruházásokból kivonuljon).
- Hosszú távon (több mint tíz év) – a kihívásokat a fizikai kockázatok jelenthetik, vagyis ezeknek az ügyfelek üzleti modelljére és ellátási láncára gyakorolt hatásai, amik befolyásolhatják az ügyfelek visszafizetési képességét. A nem kellően rendezett éghajlati átállás esetén a különböző hosszú távú forgatókönyv-elemzések nagy veszteségeket becsülnek, különösen a nagy szén-dioxid-kibocsátású iparágak számára.

A becslés-, és az eredménybizonytalanság forrásai

Az értéklánc kulcsfontosságú tevékenységeire vonatkozó kvantitatív információk gyakran átlagokon, feltételezéseken és becsléseken alapulnak. Az RBHU Csoport igyekszik a fenntarthatósági adatokat közvetlenül az ügyfeleitől megszerezni. Ha a becslések vagy mennyiségi információk nem az aktuális adatszolgáltatási időpontra vonatkoznak, azok a megfelelő fejezetekben jelezve vannak. Ahol ez nem lehetséges, külső adatszolgáltatókat vagy ágazati átlagokat használ, a legtöbb esetben több adatforrást is. Ahogy egyre több fenntarthatósággal kapcsolatos információ válik elérhetővé és szabványossá válik, például az ESRS bevezetésének eredményeként, az RBHU Csoport arra számít, hogy csökkenni fognak az ezzel kapcsolatos becslési bizonytalanságok. Az RBI Bankcsoport által közvetett forrásokon alapuló becslések felhasználásával alkalmazott fő mérőszámok a Scope 3 kibocsátások, melyeket az RBHU Csoport is alkalmaz. Ez magában foglalja az adatminőségi információk szolgáltatását a PCAF (2022) elveivel összhangban. A Bank jelezni szeretné, hogy magas a mérési bizonytalansági szint, ahol mérőszámok vagy pénzügyi összegek kerülnek közzétételre.

A vállalati ügyfelek, valamint a projektfinanszírozási tranzakciók esetében az RBI Bankcsoport az ESG-hez kapcsolódó kockázatok hatásának mérésére egyéni pontszámokon alapuló ESG-Score-t dolgozott ki központilag, amelyet az RBHU Csoport is alkalmaz.

Nyilatkozatok más jogszabályokból vagy általánosan elfogadott fenntarthatósági jelentési nyilatkozatokból eredően

Az ESG kockázatok szabályozói közzététele

A 2022-es pénzügyi év óta az RBI Bankcsoportnak közzé kell tennie az EBH által közzétett, a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázatokra vonatkozó, 3. pillér szerinti közzétételekre vonatkozó végrehajtás-technikai standardokat (ITS), amelyekben az RBHU Csoport konszolidált alapon képviseltette magát. E standardok célja annak biztosítása, hogy az érdekelt felek megfelelő tájékoztatást kapjanak az intézmények ESG-kitettségeiről, kockázatairól és stratégiáiról, megalapozott döntéseket hozhassanak és piaci fegyelmet gyakorolhassanak. A cél az intézmények általi közzétételek jobb következetességének, összehasonlíthatóságának és értelmességének biztosítása.

A Raiffeisen Bank Zrt. az (EU) 2021/637 rendelet 18a. cikke szerint, az (EU) 2024/1623 rendelettel módosított 575/2013/EU rendelet 449a. cikkében említett információkat 2025. június 30-tól tervezi nyilvánosságra hozni.

Hivatkozással történő beépítés

Az ESRS egyes közzétételi követelményei szorosan kapcsolódnak az RBHU Csoportra már most is alkalmazandó követelményekhez, például a Vállalatirányítási Kódexben foglalt követelményhez, amely az irányítási struktúra leírására vonatkozik. Az összes hivatkozás az alábbiakban található:

Fejezet a nem pénzügyi konszolidált kimutatásban	Hivatkozás
Konszolidációs hatókör	Konszolidált pénzügyi beszámoló
Az ügyviteli, ügyvezető, illetve felügyelő testületek szerepe	Vállalatirányítási jelentés

A fokozatosan bevezetett közzétételi követelmények listája

ESRS	Közzétételi követelmények
SBM-1	Teljes árbevétel lebontása, ahogy a pénzügyi jelentésben van, jelentős ESRS-ek szerint
SBM-1	A további jelentős ESRS szektorok listája, amelyekben jelentős tevékenységek folynak, vagy amelyekhez a vállalkozás kapcsolódik, illetve kapcsolódhat lényeges hatásokkal.
E1-9	Várható pénzügyi hatások lényeges fizikai és átmeneti kockázatokból, valamint potenciális klímával kapcsolatos lehetőségekből.

Vállalatirányítás

GOV-1: Az ügyviteli, ügyvezető és felügyeleti szervek szerepe

Az irányítás, a felügyelet és a döntéshozatal szervezeti kereteit az RBHU Csoport Felelős Vállalatirányítási Nyilatkozata határozza meg. Ezért az ügyviteli, irányító és felügyelő testületek összetételére, az általános szerepekre és felelősségekre, a döntéshozatali eljárásokra és a független tagok százalékos arányára vonatkozó részletes információkért kérjük, olvassa el az RBHU Csoport Felelős Vállalatirányítási Nyilatkozat harmadik fejezetét. Ez a Fenntarthatósági Jelentés csak ezen szervezeti egységek működésének ESG-releváns szempontjait fedi le.

A Fenntarthatósági témákat átfogó szervezeti felépítése a Csoportnak

Felügyelő és ellenőrző szint			
Igazgatóság			
Audit és Felügyelő Bizottság	Kockázati Bizottság	Javadalmazási Bizottság	Jelölő Bizottság
Management szint			
Management			
Tematikus szint			
Fenntarthatósági Tanács		Fenntarthatósági Kötvény Bizottság	
Implementációs szint			
ESG nagykövetek	Fenntarthatósági tisztviselők	Munkavállalók (szervezeti egységek)	
Az ESG üzleti stratégia implementálásáért felelősek	A lokális fenntarthatósági agenda kialakításáért és fejlesztéséért felelősek	A lokális intézkedések implementációjáért felelősek, annak érdekében, hogy az RBHU Csoport kezelje ESG kockázatait és megvalósítsa fenntarthatósági céljait	

Felügyeleti és ellenőrzési szint

A felügyeleti és ellenőrzési egységek (beleértve az Igazgatótanácsot, az Audit Bizottságot, a Kockázati Bizottságot, a Javadalmazási Bizottságot és a Jelölőbizottságot) összetételével, általános szerepével és felelősségével, valamint a döntéshozatali eljárásokkal kapcsolatos részletes információkért kérjük, olvassa el az RBHU Csoport Felelős Vállalatirányítási Nyilatkozatának 3. fejezetét.

Szervezeti egység	Ügyvezető/nem ügyvezető tag	Nő/férfi tag	Nő/férfi (%)
Igazgatóság	2 ügyvezető & 6 nem ügyvezető	2 női és 6 férfi tag	25%-75%
Felügyelő és Audit Bizottság	3 nem ügyvezető	3 női tag	100% nő
Kockázatkezelési Bizottság	3 nem ügyvezető	1 női és 2 férfi tag	33%-67%
Javadalmazási bizottság	3 nem ügyvezető	3 férfi tag	100% férfi
Jelölő Bizottság	3 nem ügyvezető	3 női tag	100% nő

Vezetői szint

Az RBHU Csoport legmagasabb döntéshozó szerve ESG-ügyekben a Management. A Management összetételével, a döntéshozatali eljárásokkal és a független tagok arányával kapcsolatos részletesebb információkért kérjük, olvassa el az RBHU Csoport Felelős Vállalatirányítási Nyilatkozatának 3. fejezetét. A Management felelős a bank saját működésével és értékláncával kapcsolatos hatások, kockázatok és lehetőségek felügyeletéért. A Management minden tagja osztozik ebben a felelősségben, biztosítva az átfogó és hatékony irányítást.

A testületek felelősségét az RBHU Csoport belső szabályzata határozza meg.

A Management az ESG-vel kapcsolatos stratégiák, politikák és kötelezettségvállalások legmagasabb szintű döntéshozó szerve. Minden Management területnek végre kell hajtania saját fenntarthatósági stratégiáját, és integrálnia kell azokat a teljesítménymenedzsment folyamatába. A fentieknek tükröződnie kell az egyes területekre vonatkozó ESG-szabályzatokban és feltételekben is.

Az RBHU Csoporton belül a fenntarthatósággal kapcsolatos szaktudást és megfelelő eljárást a Management szakértelme és az ESG-szakértők támogatása biztosítja. Az RBHU Csoport biztosítja, hogy a Management tagjai banki szakértők által tartott fenntarthatósági képzésen vegyenek részt. Az RBHU Csoport által kialakított fenntarthatósági szakértelem és a képzés lehetővé teszi a Management számára, hogy hatékonyan felügyelje az RBHU Csoport fenntarthatósági stratégiáját, kezelve annak lényeges hatásait, kockázatait és lehetőségeit. A Management a Fenntarthatósági Tanácson keresztül és a tanácsuléseken folytatott megbeszélések alapján értékeli és azonosítja a hatásokat, kockázatokat és lehetőségeket.

Szervezeti egység	Ügyvezető/nem ügyvezető tag	Nő/férfi	Nő/férfi (%)
Management	6 ügyvezető	6 férfi tag	100% férfi

Tematikus szint

Fenntarthatósági Tanács

A Fenntarthatósági Tanács döntésszolgáltató és az érintettekkel folytatott párbeszédnek helyt adó testület, amely központi szerepet tölt be a fenntarthatósági menedzsmentben. A Fenntarthatósági Tanács a döntéshozók mellett a gazdasági, környezetvédelmi és társadalmi kérdések ESG szakértőiből áll. A tanács elnöke a Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes. Az üléseket évente legalább kétszer tartják, amelynek lebonyolításáért a Stratégiai és Vállalatirányítási Osztály felelős. Vita- és döntésszolgáltató platformként tanácsot ad a fenntarthatósági menetredek kidolgozásához, segít a fontos cselekvési területek és fókuszpontok meghatározásában (lényegességi megközelítés), tanácsot ad a célok és intézkedések végrehajtásával kapcsolatban, illetve ajánlásokat tesz.

2025. december 31-i állapot szerint a Fenntarthatósági Tanácsban a következő tagok ülnek:

- Vezérigazgató;
- Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes (elnök);
- Pénzügyi vezérigazgató-helyettes (elnökhelyettes);
- Lakossági bankolásért felelős vezérigazgató-helyettes;
- Vállalati, Tőkepiaci és Befektetési Banki Divízióért felelős vezérigazgató-helyettes;
- Stratégiai és Vállalatirányítási Osztály vezetője;
- Humán erőforrás osztály vezetője;
- a Központi Beszerzési és Kiszervezési Osztály vezetője;
- Az Integrált Kockázatkezelési Osztály vezetője;
- a Hitelkockázat-kezelési Osztály vezetője;
- a Vállalati Üzletág vezetője; és
- A Raiffeisen Befektetési Alap vezérigazgatója.

Fenntarthatósági Kötvény Bizottság

A Fenntarthatósági Kötvény Bizottság (a továbbiakban: "SBC") nyomon követi az RBHU Csoport fenntarthatósági kötvényprogramjának végrehajtását az RBHU Csoport fenntarthatósági kötvény keretrendszerével összhangban. Az SBC az Eszköz Forrás Bizottság (ALCO) része, mint albizottság. Az SBC a Projekt, Ingatlan és Szindikált finanszírozási főosztály (a

továbbiakban: "PFS"), Hitelkockázat-kezelési főosztály, a Compliance főosztály, a Treasury osztály, valamint a Stratégia és Vállalatirányítási osztály (a továbbiakban: "SCO") vezetőiből és szakértőiből áll.

A Fenntarthatósági Kötvény Bizottság feladatai a következők:

- Fenntarthatósági kötvény irányelvek és szabályok meghatározása;
- A fenntarthatósági kötvény keretrendszerének szabályozása;
- Elfogadható zöld és társadalmi eszközök (hitelek) jóváhagyása a fenntarthatósági kötvény keretrendszerrel összhangban;
- A környezeti és társadalmi hatásjelentések felülvizsgálata és aláírása a fenntarthatósági kötvény keretrendszerrel összhangban.

Rendszeresen ellenőrzi és felülvizsgálja az elfogadható eszközöket, valamint a források felhasználását az RBHU Csoport fenntarthatósági kötvény keretrendszerével összhangban.

Végrehajtási szint

ESG nagykövetek

Az ESG nagykövetek az RBHU Csoport üzleti egységeinek szakértői, akik az ESG üzleti stratégia végrehajtásáért felelősek. Az üzleti nagykövetek szorosan együttműködnek az RBI szakértőivel, amelynek keretében ellátják az RBI Bankcsoport szintű stratégiák végrehajtását és implementálását a helyi sajátosságok figyelembevételével, elsősorban az ESG hitelezési lehetőségekre fókuszálva.

Fenntarthatósági tisztviselők

A fenntarthatósági tisztviselők a helyi fenntarthatósági átfogó projektek végrehajtásáért és menetrend kialakításáért és továbbfejlesztéséért felelős szakértők.

A fenntarthatósági tisztviselők feladatai az alábbi témákat fedi le:

- elkészíti az RBHU Csoport konszolidált fenntarthatósági jelentését a CSRD követelményeinek megfelelően, beleértve a vonatkozó folyamatok szakmai szintű koordinálását;
- Az RBHU Csoport hosszú távú ESG stratégiájának kidolgozása az érintettek bevonásával;
- a releváns társterületek támogatása az ESG-feladatok végrehajtásában;
- a Fenntarthatósági Tanács rendszeres üléseinek előkészítése, javaslatok koordinálása, az ülés facilitálása; és
- Az RBHU Csoport egyablakos ESG kapcsolattartó pontjaként működik az RBI, a szabályozó és a könyvvizsgáló felé.

Alkalmazottak (szervezeti egységek)

Létesítménygazdálkodás

A létesítménygazdálkodás működését a Beszerzés és létesítménygazdálkodási osztály (továbbiakban „CPO”) közvetlen felügyelete alatt végzi, maga a CPO pedig a Pénzügyi vezérigazgató-helyettes irányítása alá tartozik. A Létesítménygazdálkodás felelős az RBHU Csoport központjának és fiókhálózatának napi üzemeltetéséért, valamint energiagazdálkodási és környezetgazdálkodási tevékenységének koordinálásáért. Az első tevékenységi terület magába foglalja az energiaellátó rendszerek üzemeltetését, karbantartását, hibaelhárításának biztosítását, az üzemeltetéshez szükséges energiahordozók (földgáz, távhő, villamos energia) beszerzésének előkészítését és támogatását, valamint a beszerzési folyamatban való részvételt. A második tevékenységi terület olyan feladatokat foglal magában, mint a tanúsított energiagazdálkodási irányítási rendszer (ISO 50001) és a környezetközpontú irányítási rendszer (ISO 14001) üzemeltetése és fenntartása az RBHU Csoport székhelyén és fiókhálózatában, valamint az energiagazdálkodási és a környezeti teljesítmény folyamatos javítása. Továbbá a Létesítménygazdálkodás feladata az éves energiafelhasználási jelentés elkészítése, valamint a Scope 1 és 2 számítások előkészítése, a releváns adatok összegyűjtése és továbbítása az ESG Cockpit adatszolgáltatással foglalkozó kollégáknak.

Humánerőforrás osztály

A Humánpolitikai Osztály fenntarthatósági tevékenységei közé tartozik a tisztességes munkaügyi gyakorlatok biztosítása, a munkavállalók jólétének javítása, képzési és fejlesztési lehetőségek biztosítása, etikus toborzási folyamatok implementálása, valamint olyan teljesítménymérési keretrendszer biztosítása, amely igazodik a tágabb környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) célokhoz.

Belső kontrollrendszerek

A Belső Kontroll Rendszer támogatja az általános kontroll környezet hatékony kialakítását és hatékony végrehajtását a szervezet működési, pénzügyi beszámolási és szabályozási megfelelőségi céljainak elérése érdekében. A Belső Kontroll Rendszer a kontrollok azonosításán, dokumentálásán, prioritizálásán és a kontrollok működésének rendszeres ellenőrzésén keresztül segíti a hatékony kontroll környezet biztosítását. Ez az RBHU Csoport menedzsment olyan kritikus eleme, amely lehetővé teszi az RBHU Csoport számára, hogy előre lássa a lehetséges problémákat, és ezáltal megelőzze vagy minimalizálja a váratlan veszteségek, vagy jó hírnév veszteség kockázatát. A Bank a belső kontrollrendszer három fő pilléréként az alábbi területeket azonosítja: az audit, a kockázatkezelés és a megfelelés (compliance).

A belső kontroll rendszer részt vesz az átfogó kockázatértékelési eljárásban. A működési kockázatértékelés során – az RBHU Csoport működési kockázatkezelési keretrendszerével összhangban – azonosítják és értékelik a jelenlegi és jövőbeli kockázati kitettségeket. A kockázatértékelés eredménye feltárja az RBHU Csoport kockázati profilját, amely alapján azonosíthatók és meghatározhatók a mérséklő intézkedések.

E tekintetben a kockázatértékelés a megfelelés nyomon követésének és javításának eszközeként szolgál annak biztosítása érdekében, hogy a Bank a compliance elveknek és előírásoknak megfelelően működjön.

Bizonyos éghajlatváltozási és környezeti kockázatok compliance szempontjából releváns kockázatokként vannak meghatározva. Az Igazgatóság negyedévente összefoglaló jelentést kap a Bank Compliance Officerétől, amely tartalmazza a compliance releváns klímaváltozási és környezeti kockázatokkal kapcsolatos értékeléseket.

A belső kontrollrendszer magában foglalja a fenntarthatósági jelentéstételi folyamatokat, amelyeket részletesen ismertet a GOV-5: Kockázatkezelés és fenntarthatósággal kapcsolatos beszámolás belső kontrollja.

Hitelportfólió kezelés

A Hitelportfólió-kezelés felelős a portfóliószintű hitelkockázat-azonosításért és kezelésért. Mint ilyen, azonosítja és kezeli a portfólió kockázatait a limitek és KPI-k meghatározásával és nyomon követésével. Fő feladatai közé tartozik a pénzügyi intézmények-, az ország- és portfóliókezelés, közvetlenül a vállalati hitelkockázat-kezelés vezetőjének tartozik beszámolási kötelezettséggel. Tekintettel az ESG-kockázatok jelentős és növekvő jelentőségére és lehetséges hatásaira, a Vállalati Hitelkockázat-kezelés felelősséget vállalt az ESG-vel kapcsolatos hitelkockázat-kezelési folyamatok irányításáért és implementálásáért, beleértve az ügyfelek ESG-besorolását, az ESG jóváhagyási (underwriting) szempontokat és tevékenységeket, valamint a portfólió szintű ESG célok nyomon követését. A portfólió KPI-k jelenleg a vállalati hitelportfólió átlagos ESG-pontszámát célozzák meg és használják tervezéshez. Az egyéb ESG stratégiai KPI-k és ESG kockázatkezelési kérdések, amelyek az ügyfelek hitelképességét nem jelentősen és közvetlenül befolyásolják a Kockázat Controlling terület alá tartoznak.

Vállalati hitelkockázat-kezelés

A vállalati hitelkockázat-kezelés a Kockázati vezérigazgató-helyettes alá tartozó részleg, amely a vállalati ügyfelek minősítési elemzéséért, jóváhagyásért (underwriting), szerződés- és fedezetkezeléséért, portfóliókezeléséért és hitelkockázati módszertanért felelős. Az RBHU Csoport az ESG tényezők és kockázatok tekintetében ESG besorolást (scoring) végez a hitelminősítési folyamat során. Az elemző az ügyfél ESG-pontszámát minőségi és mennyiségi tények és információk figyelembevételével értékeli. A minőségi tények közé tartozik a fenntarthatósági és éves jelentés, a politikák és a vállalat átállási és mitigációs szempontjai, míg a mennyiségi szempontok közé tartoznak a mennyiségi környezeti adatok, például a kibocsátási adatok és az energiafogyasztás. A társadalmi és irányítási pontszám tekintetében az elemző a vállalatot teljességében értékeli, beleértve az értékláncot és a humán erőforrás-témákat is. A jóváhagyás során a jóváhagyó a hitelminősítési szempontok mellett az ügyfél ESG-pontszámát és az iparág ESG-értékelését használja annak eldöntésére, hogy támogatható-e egy hitel- vagy limitkérelem. A fedezetkezelés feladata az ESG-szempontok, például a fizikai kockázatok értékelése a biztosítékértékelés során.

Integrált kockázatkezelés

Az integrált kockázatkezelés ellátja az RBHU Csoport kockázat controlling feladatait, és jelent a CRO-nak. Az ESG-kockázat tekintetében az integrált kockázatkezelés fő feladatai az ESG-kockázatok ICAAP-ba való integrálása (pl. kockázatértékelés és stressztesztelés), a közzétételi jelentéstétel, az RBI Bankcsoport által kiszámított finanszírozott kibocsátás és a zöldeszköz-arány ellenőrzése, jelentéstétel és értelmezés.

Ez az osztály számos, az ESG kockázati adatok integrálásával kapcsolatos feladatot is ellát, koordinátorként jár el a központ által meghatározott feladatok és az RBHU Csoport egyéb, feladatra kijelölt szervezeti egységei között. Részt vesz a helyi ESG-adatgyűjtés és adatbeszerzés koordinálásában, beleértve a szabályozói jelentéstételt és minősítéskészítést támogató ügyfeladat-eszközöket és platformokat. Ezenkívül tanácsadói funkciókat lát el az ESG tényezőkből eredő változások végrehajtásához és ad-hoc alapon részt vehet az ügyféltámogatásban és tanácsadásban az ESG-vel kapcsolatos adatok szolgáltatóival, a finanszírozott hitelek és előlegek zöld és társadalmi besorolásával kapcsolatban.

Szabályzatok, mint irányítási eszközök

A szabályzatok az irányítás, valamint a hatások, kockázatok és lehetőségek kezelésének sarokkövei. Az RBHU Csoport szabályzati keretrendszere különböző típusú belső szabályozásokon alapul:

- a Menedzsment Irányelvek, mint keretrendeletek;
- Működési irányelvek és Eljárások az end-to-end folyamatok lefedésére;
- Termékirányelvek és Számviteli irányelvek;
- Standard Működési Eljárások a részletes folyamatok lefedésére.

Az egész Management felelős a Menedzsment Irányelvek jóváhagyásáért. A senior menedzsment felelős az új, frissített és törölt Működési Irányelvek, Eljárások, Termékirányelvek, Számviteli Irányelvek és Standard Működési Eljárások jóváhagyásáért. A belső szabályzatban foglalt szabályok kötelező érvényűek, hacsak maga a szabályzat másként nem rendelkezik. A szabályzatok alkalmazási körét a megfelelő szabályzattulajdonosok határozzák meg, és a megfelelő jóváhagyó egységek hagyják jóvá. Az RBHU Csoport szabály-adatbázis az RBHU Csoport standard információs platformja és az RBHU Csoport összes belső szabályzatának hivatalos forrása. A központ minden alkalmazottja, valamint a különböző egységek alkalmazottai bármikor hozzáférhetnek ezekhez az adatokhoz. Az új és frissített irányelvekről szóló információkat rendszeresen elküldésre kerülnek az érintett alkalmazottaknak is. A szabályzat szerzőinek és tulajdonosainak minden szabályzatot naprakészen kell tartaniuk, ezért a vonatkozó jogszabályok által előírt időközönként, vagy ha nincs ilyen követelmény, akkor a jóváhagyást követően legalább háromévente egyszer frissíteniük kell.

GOV-2: A vállalkozás ügyviteli, ügyvezető, illetve felügyelő testületei számára szolgáltatott információk és az általuk kezelt fenntarthatósági kérdések

A lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek rendszeresen bemutatásra kerülnek a Management és az illetékes bizottságok részére, ideértve az eseti üléseket és a Fenntarthatósági Tanácsot is. Ezeket a megbeszéléseket a senior vezetés biztosítja és koordinálja, ideértve a kockázatkezelési vezérigazgató-helyettest és a fenntarthatósági tisztviselőket. A rendszeres információáramlás biztosítja, hogy a Management, az Igazgatóság és bizottságai felkészültek legyenek a bank stratégiájának és működésének hatékony felügyeletére és irányítására a fenntarthatósági hatások, kockázatok és lehetőségek tekintetében.

A Management figyelembe veszi a hatásokat, a kockázatokat és a lehetőségeket a bank stratégiájának, a főbb tranzakciókkal kapcsolatos döntéshozatalnak és a kockázatkezelési folyamatoknak a felügyelete során. Ez magában foglalja annak értékelését, hogy ezek a tényezők hogyan illeszkednek a bank hosszú távú stratégiai céljaihoz, és hogyan befolyásolják azokat. A főbb tranzakciók és stratégiai kezdeményezések felülvizsgálatakor a Management és az illetékes bizottságok értékelik a különböző hatásokkal, kockázatokkal és lehetőségekkel kapcsolatos lehetséges trade-offokat. Biztosítják, hogy a döntéseket széleskörű rálátással hozzák meg. A Management és az Igazgatóság gondoskodik arról, hogy a bank stratégiai döntései és kockázatkezelési gyakorlata fenntarthatósági szempontokat is tartalmazzon. Ez a megközelítés lehetővé teszi az RBHU Csoport számára, hogy kezelje az összetett kihívásokat, miközben megragadja a lehetőségeket.

A környezeti szempontból a Management értesítésre került a Fenntarthatósági Jelentés státuszáról, a belső intézkedések és folyamatok, valamint a külső környezet, a kockázatkezelés és a szabályozói megfelelés releváns változásairól. Ennek keretében a Management a jelentéstételi időszakban megvitatta a fent említett fő témákat, és meghozta ezzel kapcsolatos döntéseit.

Társadalmi szempontból a Management támogatta a Munkavállalói Támogatási Program bevezetését, amely a mentális egészség megőrzését szolgálja, valamint elindította a GeoGo alkalmazást a fizikai aktivitás ösztönzésére. A belső munkaerővel kapcsolatos napirend tartalmazta a nemi bérkülönbséggel (Gender Pay Gap) kapcsolatos szabályok bevezetését, valamint a végrehajtási folyamat meghatározását a felső vezetés szintjén. Az AI-technológia Bankon belüli népszerűsítése a biztonságos és etikus használatra fókuszált, ideértve az AI Innovation Challenge elindítását. A verseny során 132 ötlet érkezett, és hat nyertes került kiválasztásra, a cél az automatizálás, egyszerűsítés és folyamatoptimalizálás révén történő hatékonyságnövelés volt. A fentiekben túl bevezetésre került az RBI által kidolgozott vezetői kompetenciamodellt a B-1 munkavállalók számára a vezetői kultúra erősítése, az együttműködés elősegítése és a szervezeti egység kialakítása érdekében. A megbeszélések során szó esett a teljesítménybónuszokról és az éves alapbérek emeléséről is, megerősítve a szervezet elkötelezettségét a tisztességes és versenyképes javadalmazási gyakorlatok iránt. A kiberbiztonság keretében megvitatásra került a kiberbiztonsági stratégia és ütemterv, valamint az RBHU folyamatban lévő biztonsági projektjei és információ- és kiberbiztonsági állapota. Az adatvédelem témakörében pedig az adatvédelmi incidensek, valamint a Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatóság vonatkozó jogérvényesítési gyakorlatának áttekintésére került sor.

Irányítási szempontból a Management megvitatta a szervezet működését szabályozó irányelvek frissítéseit, többek között a Vesztegetés és Korrupció Elleni, az Érdekkonfliktusokra vonatkozó és a Megfelelőségi funkciókat érintő szabályzatokat, továbbá rendszeres tájékoztatást kapott a pénzmosás elleni küzdelem, pénzügyi szankciók, megfelelőségi irányítás és kontrollok, pénzügyi bűncselekmények kezelése, tőkepiaci és szabályozói megfelelés területein. Ezen felül a releváns területek oktatást tartottak a Management részére az Etikai Kódex, a Korrupció és Vesztegetés Megelőzése, az Érdekkonfliktusok Kezelése, a Szabályozói Megfelelés, a Kiemelten Érzékeny Üzleti Kapcsolatok és egyéb, megfelelőséggel kapcsolatos témák tekintetében is.

A Management által (közvetlenül vagy a Fenntarthatósági Tanácson keresztül) felülvizsgált hatásokkal, kockázatokkal és lehetőségekkel kapcsolatos kérdések listája:

- Környezeti elemek: (i) az éghajlatváltozás mérséklése; (ii) az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás és (iii) az energia.
- Társadalmi elemek: (i) megfelelő bérek; (ii) egészség és biztonság; (iii) társadalmi párbeszéd; (iv) a nemek közötti egyenlőség és az egyenlő díjazás; (v) adatvédelem; (vi) kiberbiztonság.
- Irányítási elemek: (i) pénzmosás és terrorizmus elleni küzdelem; (ii) korrupció és megvesztegetés, valamint (iii) vállalati kultúra.

Ezek a területek tükrözik az RBHU Csoport elkötelezettségét a kulcsfontosságú fenntarthatósági kihívások kezelése és a stratégiai céljaihoz igazodó lehetőségek kiaknázása iránt.

GOV-3: A fenntarthatósággal kapcsolatos teljesítmény beépítése az ösztönző mechanizmusokba

Az RBI Bankcsoport javadalmazási politikája és gyakorlata alapján a lakossági banki termékek és szolgáltatások értékesítésével és nyújtásával kapcsolatos ösztönző rendszerek nem mozdíthatják elő egy adott termék vagy termékkategória kínálatát vagy nyújtását más termékekkel szemben, például olyan termékekkel szemben, amelyek jövedelmezőbbek az érintett NWU vagy az érintett személy számára, a fogyasztó kárára. A Banknál a változó javadalmazásnak nincs olyan része, amely a fenntarthatósággal kapcsolatos céloktól függ.

GOV-4: Nyilatkozat az átvilágításról

Maga a pénzügyi szolgáltatási szektor évek óta számos kihívással és kockázattal szembesül. Ahhoz, hogy hosszú távon nyereséges maradjon az RBHU Csoport ezek a kihívások erős kockázatkezelési és fenntarthatósági kultúrát igényelnek. Ezért különösen fontos a megfelelő átvilágítási eljárások betartása. Az alábbi áttekintés arról nyújt tájékoztatást, hogy a jelenlegi fenntarthatósági nyilatkozat mely szakaszai tartalmazzák a due diligence alapvető elemeit.

A due diligence meghatározó eleme	A Fenntarthatósági Jelentés fejezete
a) Due diligence integrálása az irányításba, stratégiába és üzleti modellbe	ESRS 2 GOV-2: A vállalkozás ügyviteli, ügyvezető, illetve felügyelő testületei számára szolgáltatott információk és az általuk kezelt fenntarthatósági kérdések ESRS 2 GOV-3: A fenntarthatósággal kapcsolatos teljesítmény beépítése az ösztönző mechanizmusokba ESRS 2 SBM-3: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel
b) Az érintettekkel kapcsolatos együttműködés a due diligence minden meghatározó lépését tekintetbe véve	GOV-2: A vállalkozás ügyviteli, ügyvezető, illetve felügyelő testületei számára szolgáltatott információk és az általuk kezelt fenntarthatósági kérdések SBM-2: Az érdekelt felek érdekei és álláspontja IRO-1: A lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosítására és értékelésére szolgáló eljárások E1-2: Az éghajlatváltozás mérséklésére és az ahhoz való alkalmazkodásra irányuló politikák S1-1: Saját munkaerővel kapcsolatos politikák S1-2: A saját munkaerővel és a munkavállalók képviselőivel a hatások terén folytatott együttműködés érdekében alkalmazott folyamatok S4-1: Fogyasztókkal és végfelhasználókkal kapcsolatos politikák S4-2: A fogyasztókkal és végfelhasználókkal a hatások terén folytatott együttműködés érdekében alkalmazott folyamatok G1-1: Az üzleti magatartásra vonatkozó politikák és a vállalati kultúra G1-2: A beszállítókkal fenntartott kapcsolatok kezelése
c) Hátrányos hatások azonosítása és elemzése	ESRS 2 SBM-3: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel IRO-1: A lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosítására és értékelésére szolgáló eljárások
d) A hátrányos hatások kezelésére kialakított akciók	A hatások, kockázatok és lehetőségek kezelésére vonatkozó rész megfelelő fejezetei
e) Az akciók hatékonyságának nyomon követése és kommunikációja	E1-4: Az éghajlatváltozás mérséklésével és az ahhoz való alkalmazkodással kapcsolatban meghatározott célok S1-5: A lényeges negatív hatások kezeléséhez, a pozitív hatások előmozdításához, valamint a lényeges kockázatok és lehetőségek kezeléséhez kapcsolódó célok

GOV-5: Kockázatkezelés és fenntarthatósággal kapcsolatos beszámolás belső kontrollja

A Fenntarthatósági Jelentés az RBHU Csoport szervezeti egységeinek együttműködésével készült, a Stratégiai és Vállalatirányítási Osztály koordinációs tevékenysége mellett. Ennek értelmében az adatgyűjtés folyamatosan zajlott az adott részlegekben. A Fenntarthatósági Jelentés tervezetét az egységek megvitatták, míg a divízióvezetők szakmai ellenőrzést biztosítottak a vonatkozó részek felett. A Fenntarthatósági Jelentés elkészültét követően a Management, az Igazgatóság és az Audit Bizottság is jóváhagyásával látta el. A kiegyensúlyozott és átfogó fenntarthatósági beszámolás prioritás az RBHU Csoport és irányító testületei számára, amely megköveteli az összes törvényi követelmény betartását. Ebben a tekintetben az RBHU Csoport célja a Fenntarthatósági Jelentés elkészítéséből eredő vagy azzal kapcsolatos kockázatok kezelése.

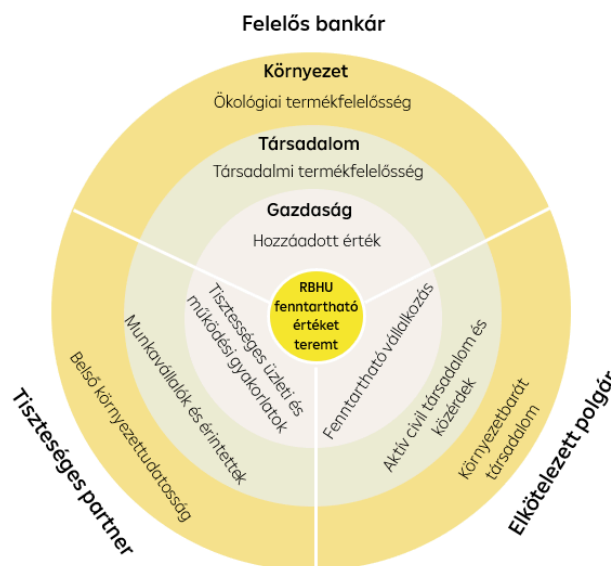
A Fenntarthatósági Jelentésben két fő kockázat került azonosításra: (i) a lényeges témák figyelmen kívül hagyásának kockázata, ami hiányos jelentéshez vezet; és (ii) a pontatlan adatok kockázata. Az első kockázat mérséklése érdekében a jelentés elkészítése előtt az RBHU Csoport lényegességi vizsgálatot végzett (lásd az SBM-3 fejezetet: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel), biztosítva, hogy minden releváns téma azonosításra került és kezelve lesz. A második jelentős kockázat, hogy helytelen adatok kerülnek a Fenntarthatósági Jelentésbe. E kockázat kezelése érdekében a Fenntarthatósági Jelentést belső és külső kontroll támogatja.

Fenntarthatósággal kapcsolatos stratégia

SBM-1: Stratégia, üzleti modell és értéklánc

Az RBHU Csoport fenntarthatósági nézőpontja

Az RBI Bankcsoport több mint 130 éve ötvözi a pénzügyi sikert a társadalmilag felelős cselekedetekkel.



Az RBI Bankcsoport a fenntarthatóság alatt a felelős vállalati tevékenységeket érti a hosszú távú, gazdaságilag pozitív hatások elérése érdekében, figyelembe véve a legfontosabb társadalmi és környezeti szempontokat. Ez a felfogás mélyen gyökerezik Raiffeisen alapvető értékeiben (lásd még a G1-1 fejezetet: Vállalati kultúra).

Az RBI Bankcsoport ötvözi a pénzügyi sikert a társadalmi felelősségvállalással azáltal, hogy a fenntarthatóságot üzleti tevékenységének elemeként rögzíti, valamint a bankmenedzsment szerves részeként tartja számon.

Az RBI Bankcsoport ezért elkötelezett amellett, hogy az irányítási struktúrákat és folyamatokat ehhez a szemlélethez igazítsa. Az üzleti tevékenységhez szorosan kapcsolódó három stratégiai területen – felelős bankár, tisztességes partner és elkötelezett polgár – az RBI Bankcsoport arra törekszik, hogy az értékeket és kompetenciákat professzionálisan és hatékonyan alkalmazza a fenntartható fejlődés előmozdítása érdekében mind az RBI Csoportban, mind a társadalom tekintetében.

Az RBHU Csoport fenntarthatósági stratégiai megközelítése

Az RBHU Csoport stratégiája és küldetése a RBI Bankcsoport stratégiájába ágyazódik, és a Raiffeisen Bank International szakértelme és tudásközpontja támogatja. A fenntarthatóság az RBHU Csoport alapelve és a vállalati siker egyik mércéje. Az RBHU Csoport üzleti stratégiájában figyelembe veszi az ESG tényezőket. Az RBHU Csoport számos fenntartható pénzügyi és befektetési terméket kínál, miközben a napi működést az energiahatékonyság és a környezettudatosság szemléletével végzi.

Fenntarthatósági stratégiánk fő cselekvési területei

Az RBHU Csoport fenntarthatósági stratégiája négy fő pilléren nyugszik: (i) környezetünk elemzése és értékelése, a teljesítmény nyomon követése; (ii.) kockázatelemzés és -kezelés; (iii.) a finanszírozási tevékenységekre vonatkozóan portfólióstratégiák és üzleti megközelítés, valamint (iv.) a célok meghatározása és végrehajtása.

Stratégiai elemzés

Az RBHU Csoport jelenleg évente két átfogó elemzést végez, a Klíma Horizont Elemzést és a GAP Elemzést.

A Klíma Horizont Elemzés egy olyan elemzés, amely az RBHU Csoport releváns éghajlati sérülékenységeit és lehetőségeit azonosítja rövid (0-3 év), közepes (4-10 év) és hosszú távon (10 év<). A sérülékenység a fizikai és átállási kockázatok okozta kitétségeket/potenciális káros hatásokat írja le, a lehetőségek a változó környezetben való növekedés lehetőségét jelentik. A Klíma Horizont Elemzés megállapításai és eredményei az RBHU Kockázati Politikájának külső működési keretként szolgálnak.

Az RBHU Csoport időszakos GAP Elemzést és cselekvési tervet is végez az EKB/MNB zöld ajánlásainak kezelésére. Az értékelés célja az RBHU Csoport 4 nézőpontból való vizsgálata (üzleti modell és stratégia, kockázatkezelés, hitelezés, belső irányítás és egyéb fenntarthatósági kérdések) a zöld ajánlásoknak való megfelelés céljából, valamint a megfelelés és a kezelendő hiányosságok azonosítása érdekében.

Kockázatelemzés és -kezelés

A kockázatelemzés és -kezelés fő fókuszpontjai a következők: (i) ESG-kockázatok meghatározása és azonosítása; ii. a sérülékeny iparágak azonosítása; iii. portfólió nyomon követése; iv. a hitelezési folyamatokkal kapcsolatos ESG-kockázatok és üzleti modellek értékelése; (v) ügyfélkockázat-elemzés ESG-minősítéssel és (iv) biztosítékértékelés.

A kockázatelemzési és -kezelési funkciókkal kapcsolatos részletes leírásokat lásd:

- GOV-1: Az ügyviteli, ügyvezető, illetve felügyelő testületek szerepe;
- GOV-5: Kockázatkezelés és fenntarthatósággal kapcsolatos beszámolás kontrollja;
- IRO-1: A lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosítására és értékelésére szolgáló folyamatok bemutatása
- ESR5 2 SBM-3: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel/modellekkel; és
- E1-2: Éghajlatváltozás mérséklésére és az ahhoz való alkalmazkodásra irányuló politikák.

Az RBHU Csoport klíma- és környezetvédelmi üzleti stratégiája

Az RBI Bankcsoport megfogalmazta az éghajlati és környezetvédelmi üzleti stratégiát, amely integrálja az éghajlati és környezeti kockázatokat a főbb stratégiai folyamatokba, amelyek célja:

- 1. a banki mérleg Párizsi Megállapodás éghajlat-politikai célkitűzéseivel való összhangjának megteremtése;
- 2. az ügyfelek támogatása az éghajlati és környezeti átállásban; és
- 3. a fenntartható pénzügyi átalakulás előmozdítása a naprakész ESG-szakértelem és irányítás alapján.

Az RBHU Csoport üzleti modellje összhangban van az RBI Bankcsoport fent bemutatott stratégiai céljaival.

Az első pillér a Bank portfóliójának a Párizsi Megállapodáshoz történő igazítására fókuszál. Az RBHU klíma- és környezeti szempontból elemzi üzleti tevékenységeinek hatásait, gyenge pontjait és lehetőségeit. Ennek keretében a klíma- és környezeti tényezőket figyelembe veszi mind a hitelnyújtási döntések, mind a kockázati és operatív kontroll, valamint az erőforrás-allokáció során.

A második pillér az RBHU ügyfeleinek támogatására összpontosít. Az RBHU szaktudásával támogatja ügyfeleit, továbbá innovatív pénzügyi termékekkel és szolgáltatásokkal segíti őket a környezeti átállás végrehajtásában.

A harmadik pillér az RBHU a fenntarthatósági gyakorlatait ösztönzi a jelenlegi ESG-szakértelem és ESG-irányítás alapján. Ahhoz, hogy hitelesen támogassa a klíma- és ökológiai átmenetet, kiemelten fontos a szakértelem fejlesztése, fenntartása és továbbadása. Az ESG-szabályzatok létrehozása és a megfelelő irányítási keretek kialakítása (például a greenwashing megelőzését célzó ESG kockázati keretrendszer) az RBHU stratégiájának kulcseleme, amely támogatja a Bank ezirányú törekvéseit.

Ahogy RBI Csoport Klíma- és Környezeti Átállási Szabályzata is rögzíti az RBHU stratégiailag szegmentálja ügyfeleit környezeti jellemzőik alapján. Az RBHU vállalati ügyfeleinek csoportosítása két dimenzió mentén történik: környezeti teljesítményük (e-scoring) és kibocsátási profiljuk (finanszírozott kibocsátási intenzitás) alapján.

Társadalmi finanszírozás

Az RBHU a társadalmi finanszírozást átfogó fenntarthatósági stratégiájába integrálja, és aktívan támogatja azokat a projekteket, amelyek pozitív társadalmi hatást generálnak. Fenntarthatósági kötvénykeretrendszerén (Sustainability Bond Framework) keresztül az RBHU olyan kezdeményezéseket finanszíroz, mint az alapvető szolgáltatásokhoz való hozzáférés biztosítása, a foglalkoztatás bővítése és az oktatás támogatása. Ezek a tevékenységek összhangban állnak az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljaival (SDG-k).

A közép- és kelet-európai gazdaságok szempontjából kulcsfontosságú kis- és középvállalkozások (kkv-k) gyakran nehézségekbe ütköznek a finanszírozáshoz való hozzáférés terén. Az RBHU olyan hiteket biztosít számukra, amelyek lehetővé teszik növekedésüket, munkahelyteremtésüket és a regionális gazdasági fejlődés támogatását.

Stratégiai célok meghatározása

A RBI Bankcsoport méri környezeti lábnyomát, valamint az RBHU Csoport egyéb lényeges hatásait a környezetre és a bioszférára. Ezen tevékenységek keretében az RBHU Csoport értékeli, hogyan fog működni a karbonsemleges gazdaságban, és ennek megfelelően megtervezi az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentésére vonatkozó céljait. A célok alapvetően saját működésre és finanszírozott kibocsátási tevékenységekre oszlanak, és tükrözik az RBI Bankcsoport és az RBHU Csoport átváltsági stratégiáját.

Ami a finanszírozott kibocsátást illeti, az RBHU Csoport 2030-ig a 2023-ban mért szinthez képest 17,11%-kal kívánja csökkenteni a nem pénzügyi vállalatok finanszírozásából származó ÜHG-kibocsátását.

Az RBHU Csoport, a saját működését tekintve nem határozott meg célokat a Scope 1 és 2 kibocsátásokra vonatkozóan, de igazodik az RBI Bankcsoport célkitűzéseivel.

Részletesebb leírás az ÜHG kibocsátási értékekkel, valamint az átváltsági tervvel kapcsolatban az alábbi fejezetekben található:

- E1-1: Az éghajlatváltozás mérséklésére vonatkozó átváltsági terv; és
- E1-4: Az éghajlatváltozás mérséklésével és az ahhoz való alkalmazkodással kapcsolatban meghatározott célok.

ESG tényezők és kapcsolatok az üzleti modell és szegmensek relációjában

Vállalati üzletág

Az RBHU Csoport különféle fenntartható finanszírozási lehetőségeken keresztül kínál támogatást, ügyfelei üzleti modelljével és fenntarthatósági stratégiájával összhangban. Ezek a fenntartható finanszírozási lehetőségek a pénzügyi eszközök széles körét fedik le (kötvények, projekthitelek, szindikált hitelek stb.), és alapvető jellemzőjük, hogy fenntartható tevékenységekhez való kapcsolódnak.

Az RBHU Csoport fenntartható pénzügyi szakértői fenntartható tranzakciók azonosításával és meghatározásával támogatják a vállalati ügyfeleket az átváltságban. A pénzügyi termékek és szolgáltatások ezen értékelésének alapja magában foglalja mind az EU szabályozási keretét, mind a nemzetközi piaci standardokat, például a Loan Market Association és a International Capital Market Association standardjait. Az RBHU Csoport támogatja ügyfeleit a különböző projektek és tevékenységek megfelelőségének igazolásában az EU taxonómiának való megfelelés és az RBI Bankcsoport zöld, társadalmi vagy fenntartható tranzakciók belső definíciói tekintetében is.

A fenntartható pénzügyi termékek az egyes ügyfelekre szabhatók minél szélesebb körű pozitív hatások elérése érdekében. Az RBHU Csoport minden iparágban támogatja az ügyfeleket – az olyan kritikus ágazatokban, mint az olaj és a gáz, valamint a nem kritikus ágazatokban, mint például a megújuló energiában –, és ennek során minden egyes ügyfél kihívásaival és lehetőségeivel foglalkozik. Az RBHU Csoport fenntartható finanszírozási szakértői a fenntartható finanszírozási tranzakciók során arra törekednek, hogy a vállalati és intézményi ügyfelek világosan megértsék a piaci szabványokat és követelményeket, valamint a legjobb gyakorlatokat.

A fenntartható finanszírozás hozzáadott értéket teremt az RBHU Csoport ügyfelei számára és ezáltal a társadalom számára is értéket teremt. A finanszírozást akkor minősítjük fenntarthatónak, ha hosszú távon pozitív hatással van a környezetre és az éghajlatra és/vagy a társadalmi kérdésekre, és ha támogatja a fenntartható fejlődési célok (SDGs) elérését. A fenntartható ügylet meghatározása az EU taxonómia rendeletén és az RBI Bankcsoport ESG-szabálykönyvében (RBI ESG Rulebook) meghatározott zöld és társadalmi definíciókon alapul. A felsorolt megfelelőségi kritériumok összetettségük és pontosságuk tekintetében eltérőek. Az RBHU Csoport vállalati fenntartható finanszírozási tevékenysége elsősorban a megújuló energiára, az elektrifikációra és a fenntartható ingatlanfinanszírozási projektekre összpontosít.

Az RBHU Csoport Fenntarthatósági Kötvény Keretrendszere összekapcsolja az eszköz- és forrásoldalt azáltal, hogy a zöldkötvény-kibocsátással gyűjtött forrásokat a nagyvállalati szegmens fenntartható finanszírozási tevékenységeihezallokálja. Az RBHU Csoport az elmúlt években mind eszköz-, mind forrás oldalon eredményeket ért el. Az RBHU Csoport a Magyar Nemzeti Banktól megkapta az "Év Zöld Bankja 2022" és az "Év Zöld Bankja 2024" díjat fenntartható finanszírozási tevékenysége és a vállalati szegmensen belüli állománya alapján, megerősítve az RBHU Csoport reálgazdasági átváltsághoz kapcsolódó erőfeszítéseket. Míg a forrásoldalon két 300 millió euró értékű senior elsőbbségi zöld MREL kötvényt bocsátott ki nemzetközi befektetőknek 2024 és 2025 során, jelentős túljegyzést mutató kereslettel.

A fenntarthatósági kötvények keretrendszerrel kapcsolatos további információkért lásd: https://www.raiffeisen.hu/befektetoi-kapcsolatok?p_1_back_url=%2Fkereses%3Fq%3Dbefektet%25C5%2591i%2Bkapcsolatok

A vállalati szegmensre vonatkozó részletes információkat az alábbi fejezet tartalmazza: E1-4 Az éghajlatváltozás mérséklésével és az ahhoz való alkalmazkodással kapcsolatban meghatározott célok.

Lakossági üzletág

Az RBHU Csoport mintegy 471.000 lakossági és privátbanki ügyfélnek nyújt szolgáltatásokat, széles termékpalettával áll ügyfelei rendelkezésére (pl. számlacsomagok, fizetési szolgáltatások, személyi kölcsönök, jelzáloghitelek és befektetési termékek). Magyarországon az RBHU Csoport befektetési tanácsadási és vagyonkezelési szolgáltatásokat nyújt prémium és privát ügyfeleknek. Amikor az RBHU Csoport üzleti tevékenységével kapcsolatban a fogyasztókról és a végfelhasználókról beszélünk, az RBHU Csoport azokat a magánszemélyeket érti, akik az RBHU Csoport termékeit és szolgáltatásait személyes használatra (akár maguk akár mások számára) és nem szakmai célokra használják. Az RBHU Csoportnak minden korosztályból és társadalmi-gazdasági háttérrel rendelkező ügyfelei vannak. Az RBHU Csoport szegmens alapú megközelítést követ, és a tömegpiaci (mass-market) lakossági ügyfeleket fedi le.

Az RBHU Csoport célja, hogy tovább növelje az új zöld hitelek értékesítését magánszemélyek és kisvállalati ügyfelek számára. Ezért tanácsot ad ügyfeleinknek az olyan ingatlanfedezetű zöld jelzáloghitelek lehetőségeivel kapcsolatban, amelyeket új és/vagy meglévő tranzakciók teljes vagy részleges finanszírozására vagy refinanszírozására fordítanak, és a bevételek felhasználását a helyi hitelpolitikában szereplő zöld és társadalmi hitelek keretrendszerében meghatározott célokra fordítják.

A lakossági szegmessel kapcsolatos részletes információkat az alábbi fejezet tartalmazza: E1-4: Az éghajlatváltozás mérséklésével és az ahhoz való alkalmazkodással kapcsolatban meghatározott célok.

Jelentős földrajzi piacok és teljes bevétel

Mivel az RBHU Csoport az RBI Bankcsoport leányvállalata, fő tevékenysége kizárólag Magyarország területére terjed ki, következésképpen az RBHU Csoport földrajzi piaca Magyarország egésze.

Az alkalmazottak adatszolgáltatás időpontjából fennálló létszámát a következő fejezet tartalmazza: S1-6: A vállalkozás alkalmazottainak jellemzői.

Az RBHU Csoport egy olyan pénzügyi intézmény, amely szolgáltatásokat nyújt a reálgazdaság különböző ágazataiban működő vállalatok számára, különös tekintettel például az energia-, ingatlan- és mezőgazdasági szektorok. Az uniós taxonómiával kapcsolatban az RBHU Csoport szintén vizsgálja ezeket a szektorokat a kitettségének értékelése körében.

Az RBHU Csoport 2025-es pénzügyi évre vonatkozó teljes bevétele a (3.2) Konzolidált pénzügyi kimutatások eredménye alatt található.

Az értéklánc meghatározása

Az ESRS elvárásainak megfelelően a vállalkozás saját műveleteivel, valamint a termelési és értékesítési láncban upstream és downstream értéklánccal kapcsolatos információkat közzé kell tenni, ideértve termékeit és szolgáltatásait, üzleti kapcsolatait és ellátási láncát. Az RBHU Csoport üzleti modelljének sarokköve, hogy banki szolgáltatásokat nyújt magyarországi vállalati és lakossági ügyfeleknek. Bár a betéti és hitelezési tevékenységek állnak a tevékenység középpontjában, az RBHU Csoport lízing-, vagyonkezelési és befektetési banki szolgáltatásokat is kínál. Az RBHU Csoport az alábbiakban határozta meg értékláncát.

Az upstream értéklánc leírása

Az upstream értéklánc a betétként vagy kötvényként, vagy részvényként kibocsátott saját és idegen forrásokból áll. Ezek a termékek finanszírozási forrást jelentenek az RBHU Csoport számára, amelyet az ügyfelek tevékenységeinek/beruházásainak finanszírozására használnak. Ez általában nem vezet pozitív vagy negatív fenntarthatósági hatásokhoz az értékláncban. Azonban a fenntarthatósággal kapcsolatos finanszírozás az upstream értékláncban is megjelenik, amelynek célja konkrét projektek vagy eredmények finanszírozása (további információkért lásd az SBM-1 Vállalati üzletág részt). Az RBHU Csoport ily módon figyelembe veszi a forrásoldal finanszírozási hatását. Az ügyfelek által befektetési- és nyugdíjalapokba fektetett pénz nem tekinthető az upstream értéklánc részének. Az RBHU Csoport által működési tevékenységek végzése céljából vásárolt áruk és szolgáltatások szállítói az upstream értéklánc részének minősülnek.

A downstream értéklánc leírása

A fő downstream értéklánc az ügyfeleknek nyújtott vagy lízingelt mérlegen szereplő pénzügyi eszközökből és az RBHU Csoport befektetési tevékenységeiből áll. Ezek a termékek finanszírozási forrást jelentenek az ügyfelek és a befektetés célpontjai számára, pozitív vagy negatív fenntarthatósági eredményeket eredményezve. A kulcsfontosságú értéklánc a vállalati ügyfeleknek nyújtott hitelezéshez kapcsolódik, mint a legjelentősebb tényező a hatások lényegessége szempontjából (impact materiality). A fenntarthatósággal kapcsolatos további kulcsfontosságú értéklánc a lakossági ügyfeleknek nyújtott hitelezéshez kapcsolódik. Az államnak, jegybanknak és pénzügyi intézményeknek nyújtott hitelezés - amelynek célja elsősorban a likviditás biztosítása - nem tekinthető a fenntarthatósággal kapcsolatos kulcsfontosságú értékláncnak. Mindazonáltal, amennyiben piaci konvenció jött létre az államnak és pénzügyi intézményeknek nyújtott hitelekéről, az RBHU Csoport tájékoztatást nyújt ezek tekintetében is.

A második downstream kulcsfontosságú értéklánc a befektetésként kezelt eszközökből áll. Ezek a termékek finanszírozási forrást jelentenek a befektetési célpontok számára, amely pozitív vagy negatív fenntarthatósági eredményekhez vezet. Itt csak az olyan befektetési tevékenység tekinthető az értéklánc részének, ahol az RBHU Csoport alkalmazottai közvetlen operatív ellenőrzést gyakorolnak a befektetési folyamat felett. Ez azt jelenti, hogy azok a harmadik féltől származó pénzeszközök, amelyek esetében nincs közvetlen operatív ellenőrzés, és a mögöttes eszközök áttekintésének lehetősége korlátozott, nem minősülnek az értéklánc részének.

Azok az értéklánc-tevékenységek, amelyeket az RBHU Csoport nem tekint lényegesnek:

- Készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek, amelyet többségében a jegybanknál vagy más pénzügyi intézményeknél tart;
- A kereskedési eszközökből és forrásokból származó kitettséget rövid távú jellegük miatt nem veszi figyelembe. A piaci kockázat fenntarthatósági kockázatát azonban az ESR E1: Éghajlatváltozás eredő kockázat része;
- A nem konszolidált társult vállalkozásokat a Scope 3 Category 15 alá tartozó finanszírozott kibocsátások szempontjából figyelembe kell venni, amennyiben karbonlábnyomra vonatkozó adatok állnak rendelkezésre. Az értéklánc más aspektusai tekintetében azonban az RBHU Csoport nem veszi figyelembe őket;
- A nem konszolidált befektetéseket a Scope 3 Category 15 alá tartozó finanszírozott kibocsátások szempontjából olyan mértékben kell figyelembe venni, amilyen mértékben karbonlábnyomra vonatkozó adatok állnak rendelkezésre. Az értéklánc más aspektusai tekintetében azonban az RBHU Csoport nem veszi figyelembe őket;
- A befektetési célú ingatlanok nem tartoznak ide, mivel nem minősülnek az RBHU Csoport alap üzleti tevékenységének. Mindazonáltal a saját használatú ingatlan és annak az éghajlatváltozásra gyakorolt hatása az ESR E1: Klímaváltozás alatt a saját működés karbonlábnyomának részét képezi.

Az RBHU Csoport az értékláncra vonatkozó információkat jelenleg olyan a hozzáférhetőség mértékében biztosítja. A jövőben az RBHU Csoport azzal számol, hogy a CSRD fejlődésével egyidejűleg több információ válik elérhetővé ezen értékláncok részleteit tekintve.

SBM-2: Az érdekelt felek érdekei és álláspontja

A stakeholder-menedzsment általános leírása

A legfontosabb stakeholder csoportok

Az RBHU Csoport az érintetteket olyan személyekként vagy csoportokként határozza meg, akiknek közvetlen vagy közvetett üzleti tevékenységük révén jogos érdekük fűződik a vállalathoz. Az érintettek ezért elsődlegesen:

- Részvényesek/tulajdonosok: Olyan magánszemélyek vagy szervezetek, akik az RBHU Csoport részvényeivel rendelkeznek, és érdekeltek a társaság pénzügyi teljesítményében és irányításában. Jelenleg az RBHU Csoport egyedüli részvényese az RBI Bankcsoport, mint végső tényleges tulajdonos
- Ügyfelek/befektetők: Olyan magánszemélyek vagy szervezetek, akik megvásárolják vagy használják az RBHU Csoport termékeit és szolgáltatásait, és akiknek elégedettsége és lojalitása kulcsfontosságú az üzleti sikerhez. Példák: Vállalati ügyfelek, magánügyfelek/fogyasztók, nemzetközi és lakossági befektetők, kkv-k
- Alkalmazottak: Az RBHU Csoport munkaereje, amely készségei, elkötelezettsége és jóléte alapvető fontosságú a működési hatékonyság szempontjából. Példák: Teljes munkaidős alkalmazottak, részmunkaidős alkalmazottak, vállalkozók
- Szabályozó és szupranacionális hatóságok: Kormányzati szervek és nemzetközi szervezetek, amelyek az RBHU Csoport működését befolyásoló szabályozásokat határoznak meg és hajtanak végre. Példák: Európai Központi Bank (EKB), Magyar Nemzeti Bank, Világbank Csoportgaranciák (MIGA), Európai Beruházási Bank (EIB), Nemzetközi Pénzügyi Társaság (IFC), Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD)
- Üzleti partnerek: Olyan szervezetek, amelyekkel az RBHU Csoport együttműködik, beleértve a beszállítókat és a szolgáltatókat, amelyek nélkülözhetetlenek az ellátási lánc és az üzleti műveletek szempontjából. Példák: Tanácsadók, könyvvizsgálók, beszállítók
- Raiffeisen Bank Zrt. tagsági szervezetek: Olyan iparági csoportok vagy szövetségek, amelyeknek az RBHU Csoport tagja, és amelyek platformot biztosítanak az együttműködéshez és az érdekképviseléshez. Például: Bankszövetség
- Külső ESG-szakértői csoportok: Független szakértők, akik betekintést és útmutatást nyújtanak környezeti, társadalmi és irányítási kérdésekben az RBHU Csoport fenntarthatósági teljesítményének javítása érdekében. Példa: Külső ESG-tanácsadók, tanácsadó testületek

A stakeholder menedzsment gyakorisága és formátuma

Az RBHU Csoport különféle módszerekkel lép kapcsolatba érintettjeivel annak biztosítása érdekében, hogy érdekeiket és nézeteiket megfelelően figyelembe vegyék a vállalat stratégiájában és üzleti modelljében. Ezeknek az interakcióknak a gyakorisága az egyes érintett csoportok igényeitől és relevanciájától függően változik. Az RBHU Csoport aktív szerepet játszik különböző nemzeti és nemzetközi fórumokon is:

- Konferencia: Nagy hivatalos összejövetelek, ahol az érdekelt felek megvitathatják és megoszthatják az információkat.
- Találkozó: Szükség szerint kisebb, koncentráltabb megbeszélések az egyes érdekelt felekkel.
- Képzés: Az érdekelt felek készségeinek tájékoztatását vagy fejlesztését célzó oktatási foglalkozások, szükség szerint egész évben.
- Formális bizottságok: Hivatalos csoportok, amelyek konkrét kérdések megvitatására és döntésére jöttek létre. Ilyen például a Fenntarthatósági Tanács, a Fenntarthatósági Kötvénybizottság és a munkaerővel kapcsolatos kérdésekre, például az egészségre, a munkakörülményekre és a társadalmi párbeszédre összpontosító különböző bizottságok.
- Munkacsoportok: A munkacsoportok jellemzően különböző részlegek érdekelt feleit vonják be, és az ESG-kezdemenyzésekkel, az éghajlat-politikával és a fenntarthatósági jelentésekkel kapcsolatos projektekkel foglalkoznak.

A stakeholder menedzsment felépítése

Az RBHU Csoport decentralizált megközelítéssel szervezi meg az érintettek bevonását, ahol a különböző egységek konkrét szakterületeik és működési fókuszuk alapján lépnek kapcsolatba az érintettekkel. Ez a modell biztosítja, hogy az interakciók relevánsak legyenek, és közvetlenül igazodjanak az adott témákhoz és kérdésekhez. Az RBHU Csoport minden egysége, beleértve a stratégiai területet, az üzleti területeket, a kockázatkezelést, a jogot és a compliance-t, felelős a saját érintettekkel való interakcióért, az egyes érdekelt csoportok kontextusához igazítva.

Az stakeholder menedzsment célja

Az RBHU Csoport célja annak biztosítása, hogy az érintettek érdekeit és nézeteit megfelelően figyelembe vegyék a vállalat stratégiájában és üzleti modelljében. Az érintettekkel való együttműködés lehetővé teszi az RBHU Csoport számára, hogy:

- Betekintések és visszajelzések gyűjtése: Az érintettekkel való együttműködés révén az RBHU Csoport értékes betekintést és visszajelzést nyer olyan témákban, mint a fenntarthatóság, a szabályozási megfelelés és a vállalati teljesítmény. Ez segít a vállalatnak megérteni az érdekelt felek elvárásait és aggályait, támogatva a döntéshozatalt és a vállalati stratégia kidolgozását.
- Lényeges kérdések azonosítása és kezelése: Az érintettekkel folytatott párbeszéd során olyan kérdéseket lehet kidolgozni és rangsorolni, amelyek mind a vállalat, mind az érintettek számára fontosak.
- Az átláthatóság és az elszámoltathatóság fokozása: Az érintettek bevonása elősegíti az átláthatóságot és az elszámoltathatóságot azáltal, hogy az érintetteket tájékoztatja az RBHU Csoport tevékenységeiről, teljesítményéről és jövőbeli terveiről. Ez a nyílt kommunikáció segít a bizalom kiépítésében és az érintettekkel való kapcsolatok erősítésében.
- Az együttműködés és a partnerségek előmozdítása: Az érintettek bevonása lehetőséget biztosít a különböző érdekelt csoportokkal való együttműködésre és partnerségre. Ez lehetővé teszi az RBHU Csoport számára, hogy együttműködjön az érintettekkel a közös kihívások kezelése és megoldása, a bevált gyakorlatok megosztása és a kölcsönös előnyök elérése érdekében.

Az eredmények figyelembevétele

Az RBHU Csoport ösztönzi az érintett bevonása során összegyűjtött visszajelzéseket, és ezeket az eredményeket lehetőség szerint integrálja döntéshozatali folyamataiba. Ezen eredmények figyelembevételének legfontosabb módjai a következők:

- Visszajelzések beemelése: Az érintettek visszajelzéseit figyelembe veszik a döntéshozatal és a működési gyakorlatok során. Ez segít biztosítani az érintettek elvárásaival és legfontosabb aggályaival való összhangot.
- Kezdeményezések megalapozása: Az érintettekkel folytatott egyeztetések eredményei alapul szolgálnak különböző kezdeményezésekhez, például fenntarthatósági intézkedésekhez, kockázatkezeléshez és szabályzatfrissítésekhez. Ez segíti az RBHU Csoportot céljai prioritizálásában és a fejlesztendő területek azonosításában.
- Dokumentáció és jelentéstétel: Bár nincs központosított dokumentációs rendszer az érintettek visszajelzéseire, az érintettek bevonására adott válaszként hozott jelentős eredményeket és intézkedéseket lehetőség szerint dokumentálják.

Az érintettek bevonását illető eredményeinek folyamataiba történő integrálásával az RBHU Csoport biztosítja, hogy az érintettek érdekeit és nézeteit figyelembe vegyék, támogatva a vállalat hosszú távú fenntarthatóságát és sikerét.

Irányítás és döntéshozatal

Az érintettekkel folytatott párbeszéd az RBHU irányítási rendszerébe a Fenntarthatósági Tanácson keresztül épül be. A Fenntarthatósági Tanács stratégiai iránymutatást ad a Csoportot érintő lényeges gazdasági, környezeti és társadalmi kérdések tekintetében, biztosítva, hogy az érintettek szempontjai megjelenjenek a szervezet működésében. A lényeges témák kiválasztását az Európai Fenntarthatósági Jelentéstételi Szabványok (ESRS) szabályozói követelményei vezérlik. Ez a megközelítés biztosítja, hogy a Csoport stratégiája tükrözze a kulcsfontosságú érintettek – beleértve a felügyeleti hatóságokat és a szupranacionális szervezeteket – elvárásait. Az egyeztetések eredményei megerősítik az átfogó stratégiai irányt, és figyelembevételre kerülnek a kettős lényegességi értékelés, az átvilágítási (due diligence) folyamatok, valamint a fenntarthatósági stratégia kialakítása során.

Következő lépések

Az érintettek visszajelzéseinek folyamatos figyelembevételével az RBHU Csoport célja, hogy megerősítse az érintettekkel való kapcsolatait, és biztosítsa, hogy érdekeiket megfelelően figyelembe vegyék. Ez várhatóan növeli a bizalmat és az átláthatóságot.

A belső ESG-politikák fenti rendszeres felülvizsgálata mellett biztosítsa a folyamatos fejlesztést és a legjobb gyakorlatokkal való összhangot.

SBM-3: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel

Egy nemzetközileg aktív bankcsoport tagjaként az RBHU Csoport sajátos kihívásokkal néz szembe fenntarthatósági jövőképeének megvalósítása során. Ezek az RBHU Csoport üzleti tevékenységének gazdasági, társadalmi és környezeti hatásaiból, valamint a működésének külső feltételeiből származnak. Az RBHU Csoport olyan globális környezetben működik, amelyet számos gazdasági, geopolitikai és környezeti kockázat jellemez. A Fenntarthatósági Jelentésben az RBHU Csoport a lényegesnek minősített fenntarthatósági témákkal foglalkozik, amelyek tükrözik az érdekelt felek elvárásait/meglátásait, és amelyek az RBHU Csoport elkötelezettségének középpontjában állnak, ideértve például az emberi jogi kérdéseket is. A Fenntarthatósági Jelentésben tárgyalt fenntarthatósági témák a kettős lényegességi vizsgálat eredményei.

2025-ben az RBHU Csoport felülvizsgálta kettős lényegességi elemzését az ESRS-ben megfogalmazott elvek és követelmények alapján. Az értékelés elvégzésének áttekintését lásd az IRO-1: A lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosítására és értékelésére szolgáló folyamatok bemutatása című fejezetben. Az értékelés megmutatta azokat a témákat, amelyeken keresztül az RBHU Csoport a környezetet vagy az embereket érintő lényeges hatásokhoz kapcsolódott vagy kapcsolódik (hatás lényegesség), valamint azokat a témákat, amelyeknek most vagy a jövőben lényeges pénzügyi hatása van az RBHU Csoportra (pénzügyi lényegesség).

Az RBHU Csoport tervei között szerepel, hogy a 2025-ös éves stratégiai terv frissítése során figyelembe veszi és értékeli az ESRS lényeges elemeit.

A lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek leírása

Az eredmények, beleértve mind a saját működés, mind az értéklánc lényeges témáit, az alábbiakban láthatók:

ESRS téma	ESRS altéma	RBHU Csoport téma	IRO rövid név	IRO leírás	IRO típus	Üzleti modell	Érétklánc	Reakció a stratégiai döntéshozatalban	Időhorizont	Érintett
E1 Klimaváltozás	Az éghajlatváltozás mérséklése; Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás; Energia	Klimaváltozás	CO2-kibocsátás csökkentése	Az üzleti modell alapján a magas szén-dioxid-kibocsátású iparágaknak és fosszilis tüzelőanyagokkal kapcsolatos projekteknek nyújtott hitelezés késleltetheti az éghajlati célok felé történő előrehaladást. Az éghajlatváltozás mérséklésére irányuló intézkedések az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentésére összpontosítanak a globális felmelegedés ütemének lassítása érdekében.	Negatív hatás	Nem-lakossági; lakossági; kezelt vagyon	Downstream a hitelezési üzletágon és a magyarországi kezelt vagyonon keresztül	Az RBHU Csoport folyamatosan törekszik az ügyfélélmény javítására, lehetővé téve ügyfelei számára, hogy többet érjenek el személyes és szakmai életükben.	Közép- és hosszú távon	Nem lakossági és lakossági ügyfelek
E1 Klimaváltozás	Az éghajlatváltozás mérséklése	Klimaváltozás	Klíma-barát műveletek	Az RBHU üzleti tevékenysége negatív hatással lehet az éghajlatra az üvegházhatású gázok kibocsátása révén (1-3. hatókör), amely elsősorban az energiafogyasztásból, az anyagfogyasztásból és a saját működésen belüli üzleti utazásokból ered.	Negatív hatás		Saját működés	Fenntartható növekedés; tartós üzleti növekedés és üzleti modell jövedelmezősége	Közép- és hosszú távon	Alkalmazottak
E1 Klimaváltozás	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás	Klimaváltozás	Alkalmazkodási kockázatok (természeti és irányítási)	A hőhullámok és a szélsőséges időjárás megakadályozhatja az alkalmazottakat abban, hogy fizikailag és távolról hozzáférjenek munkavégzéshez, ami csökkenti az alkalmazottak teljesítményét és komoly veszélyeket jelent az üzletfolytonosságra. Az erőforrások szükségessége, az emelkedő energiaköltségek és a szélsőséges időjárás üzleti fennakadásokat okozhat a pénzügyi vállalatok számára. Az áramkimaradások például adatbiztonsági problémákat és kimaradásokat eredményezhetnek, megzavarva a vállalat és az ügyfelek információkhoz való hozzáférését.	Negatív hatás		Saját működés	Fenntartható növekedés; tartós üzleti növekedés és üzleti modell jövedelmezősége	Közép- és hosszú távon	Alkalmazottak
E1 Klimaváltozás	Energia	Klimaváltozás	Fenntartható működés	A fosszilis tüzelőanyagok használata hozzájárul a CO2-kibocsátáshoz és fokozza az éghajlatváltozást. Ezért a Csoport negatívan befolyásolhatja környezetét azáltal, hogy fosszilis tüzelőanyagokból származó energiát szerez be. Ugyanezt a költségtényezőt fel lehetne használni a megújuló energiára való növekvő átállás támogatására is.	Negatív hatás		Saját működés	Fenntartható növekedés; tartós üzleti növekedés és üzleti modell jövedelmezősége	Közép- és hosszú távon	Alkalmazottak

S1 Saját munkaező	Egyenlő bánásmód és esélyegyenlőség mindenki számára - A nemek közötti egyenlőség és az egyenlő értékért egyenlő díjazás A fogyatékossggal élő személyek foglalkoztatása és befogadása; A munkahelyi erőszak és zaklatás elleni intézkedések; Sokféleség	Sokszínűség, méltányosság és befogadás	Befogadás és összetartozás, társadalmi egyenlőség; Jobb döntéshozatal	A befogadó munkakörnyezet lehetővé teszi, hogy mindenki önmaga legyen, növelve a munkával való elégedettséget és a személyes fejlődést. A sokszínűség felkarolása bővíti a készségeket, a tudást, a perspektívákat, javítja a kulturális kompetenciát, és elősegíti az egészséges és pozitív munkahelyet. A rosszul kezelt munkavállalói kapcsolatok kirekesztést, diszkriminációt és alacsonyabb motivációt okozhatnak, ami rontja a munkahelyi elégedettséget és a jólétet.	Pozitív és negatív hatás (a befogadás csak pozitív, a zaklatás pedig csak negatív lényegesség)	Alkalmazottak elsősorban adminisztratív és ügyfélszolgálati feladatokban	Saját működés	Legyen vonzó munkáltató és legyen jól teljesítő munkakultúrája	Rövid és középtávon	Alkalmazottak
S1 Saját munkaező	Egyenlő bánásmód és esélyegyenlőség mindenki számára - Képzés és készségfejlesztés	Munkavállalók fejlesztés	Személyes fejlődés	A tanulás elősegíti a szakmai és személyes fejlődést, valamint növeli az alkalmazottak elégedettséget és motivációját.	Pozitív hatás	Alkalmazottak elsősorban adminisztratív és ügyfélszolgálati feladatokban	Saját működés	Munkahelyi kultúra: vonzó munkáltató és jól teljesítő munkakultúra	Rövidtávú	Alkalmazottak
S1 Saját munkaező	Munkakörülmények - Munkaidő; Egészség és biztonság	Egészség	Mentális és fizikai egészség elősegítése	Az egészségtudatosság, a jólét és a sportolási lehetőségek javíthatják a fizikai és mentális egészséget, növelve az általános teljesítőképességeket és a hosszú távú jólétet. A tartós stressz és az ülő irodai munka fizikai betegségeket, mentális egészségügyi problémákat okozhat, amely csökkent teljesítménnyel járhat együtt.	Pozitív és negatív hatások	Alkalmazottak elsősorban adminisztratív és ügyfélszolgálati feladatokban	Saját működés	Munkahelyi kultúra: vonzó munkáltató és jól teljesítő munkakultúra	Rövid és középtávon	Alkalmazottak
S1 Saját munkaező	Társadalmi párbeszéd	Munkavállalói részvétel	Hallassa a hangját	Az alkalmazottak bevonása növeli az elkötelezettséget és a lojalitást azáltal, hogy hangot ad az alkalmazottak számára, és biztosítja, hogy meghallgassák őket. Az alkalmazottak igényeinek kielégítése és meghallgatása nélkül a lehetséges problémák megoldatlanul maradhatnak, ami negatívan befolyásolja az elégedettséget.	Pozitív és negatív hatások	Alkalmazottak elsősorban adminisztratív és ügyfélszolgálati feladatokban	Saját működés	Munkahelyi kultúra: vonzó munkáltató és jól teljesítő munkakultúra	Rövid és középtávon	Alkalmazottak
S1 Saját munkaező	Munkakörülmények - Biztos foglalkoztatás; Megfelelő bérek; A munka és a magánélet egyensúlya	Munkavállalói kapcsolatok	Munkavállalói kapcsolatok	A biztos és rugalmas foglalkoztatás javítja a pénzügyi stabilitást, a munka és a magánélet egyensúlyát és az általános munkavállalói elégedettséget. A részmunkaidős és ideiglenes alkalmazottak juttatásai elősegítik az inkluzivitást és az elkötelezettséget, hozzájárulva az egészségesebb munkakörnyezethez. A bizonytalan vagy ideiglenes foglalkoztatás stresszhez és alacsonyabb munkahelyi elégedettséghez vezethetnek.	Pozitív hatás	Alkalmazottak elsősorban adminisztratív és ügyfélszolgálati feladatokban	Saját működés	Munkahelyi kultúra: vonzó munkáltató és jól teljesítő munkakultúra	Rövid és hosszú távú	Alkalmazottak

S1 Saját munkaerő	Egyéb munkával kapcsolatos jogok - Adatvédelem	Adatvédelem	A személyes adatok védelme	A megfelelő adatvédelem elősegíti a bizalmat és biztosítja a személyes adatok biztonságát. A rossz adatvédelmi gyakorlatok jogsértésekhez vezethetnek és bizalomvesztést okozhatnak.	Negatív hatás	Alkalmazottak elsősorban adminisztratív és ügyfélszolgálati feladatokban	Saját működés	Munkahelyi kultúra: vonzó munkáltató és jól teljesítő munkakultúra	Középtávú	Alkalmazottak
S4 Fogasztók és/vagy végfelhasználók	A fogasztókra és/vagy a végfelhasználókra gyakorolt információs hatások, a kiberbiztonság és a reziliencia entitásspecifikus téma	Adatvédelem, kiberbiztonság és reziliencia	Adatvédelem, kiberbiztonság és reziliencia	1) Hatás: Az érintettek jogainak átláthatósága, a pénzügyi rendszerbe vetett bizalom. A bizalom elvesztése, a bizalmas információkkal való visszaélés, a rendszerek és szolgáltatások elérhetetlensége. 2) Kockázatok: hatósági bírságok és szankciók, bizalom és hitelesség elvesztése, negatív nyilvánosság, csökkent ügyfélmegtartás és -szerzés, csökkent bevételek, magasabb biztosítási díjak, a pénzügyi piac működésképtelensége.	1) Pozitív és negatív hatás 2) Pénzügyi kockázat	Lakosság	Saját működés	Adatvédelem Ügyfélközpontúsága: bizalom és megbízhatóság; Kiberbiztonság: gyorsaság és alkalmazkodóképesség – nagyfokú alkalmazkodóképesség a gyorsan változó piaci fejleményekhez és az új technológiák kiaknázása	1 Rövid és középtávon 2) Középtávon	Magánszemélyek (fogasztók)
S4 Fogasztók és/vagy végfelhasználók	A fogasztókra és/vagy a végfelhasználókra gyakorolt információs hatások A fogasztók és/vagy a végfelhasználók társadalmi inkluzivitás	Hozzáférés a (minőségi) információkhoz Felelős marketinggyakorlatok	Hozzáférés a (minőségi) információkhoz	1) A pénzügyi termékek és szolgáltatások megértése, pénzügyi műveltség, megalapozott befektetési döntések meghozatalának és hitelek visszafizetésének képessége; A fogasztókat ért pénzügyi kár. 2) Hatósági bírságok és szankciók, perekből származó költségek, ügyfelek elvesztése, csökkent bevételek. Ez a téma nemcsak az információval, hanem a társadalmi befogadás szempontjából is releváns (pl. a fogyatékkal élőek számára): Megalapozott pénzügyi döntések lehetővé tétele; az ügyfelek elégedettségének növekedése, míg másrésről a bizalom és az ügyfelek pénzügyi kára következhet be.	1) Pozitív és negatív hatás (mindkettőre vonatkozik) 2) Pénzügyi kockázat (minőségi információkra vonatkozik)	Lakosság	Saját működés	Tartós növekedés / ügyfélközpontúság + hatékonyság	1) Rövid és középtávon 2) Középtávon	Magánszemélyek (fogasztók)
S4 Fogasztók és/vagy végfelhasználók	A fogasztókra és/vagy a végfelhasználókra gyakorolt információs hatások	Véleménynyilvánítás	Véleménynyilvánítás	A panaszok és a visszajelzések a mindennapi ügyletmenet részei, mindaddig, amíg a Bank megfelelően reagál ezekre a helyzetekre, ezt az ügyfelek pozitívan fogják értékelni. A bank úgy értékeli, hogy robusztus panaszkezelési rendszert működtet, és képes minden problémás esetet kezelni.	Pozitív hatás	Lakosság	Saját működés	Ügyfélközpontúság: hatékonyság, az ügyfelek mélyreható megértése	Rövid és középtávon	Magánszemélyek (fogasztók)
S4 Fogasztók és/vagy végfelhasználók	A fogasztók és/vagy a végfelhasználók társadalmi inkluzivitás	Diszkrimináció-mentesség	Diszkrimináció-mentesség	Mindenkit ugyanazok az esélyek illetik, hiányában esélyek csökkenése, anyagi hátrányok, társadalmi kirekesztés.	Pozitív és negatív hatások	Lakosság	Saját működés	Ügyfélközpontúság: kiváló ügyfélélmény az adatok kiválósága és az ügyfelek mélyreható megértése alapján	Rövid és középtávon	Magánszemélyek (fogasztók)

S4 Fogyasztók és/vagy végfelhasználók	A fogyasztók és/vagy a végfelhasználók társadalmi inkluzivitás	Hozzáférés a termékekhez és szolgáltatásokhoz	Hozzáférés a termékekhez és szolgáltatásokhoz	Az akadályok megszüntetése (pl. az EU/EAA okozta) pénzügyi függetlenséghez vezet, a pénzügyi termékek használata lehetőségeket kínál, megőrizve a pénzügyi rendszer stabilitását és integritását. Hiányában: diszkrimináció (pl. digitális analfabéták), bizalom károsodása, az ügyfelek pénzügyi kára. Csökkent piaci részesedés és bevételek; megnövekedett hitelnermeteljesítések és hitelezési veszteségek.	Pozitív és negatív hatások	Lakosság	Saját működés	Ügyfélközpontúság: kiváló ügyfélművelés az adatok kiválósága és az ügyfelek mélyreható megértése alapján	Rövid és középtávú	Magánszemélyek (fogyasztók)
G1 Üzleti magatartás	Vállalati kultúra	Vállalatirányítás és szigorú etikai megfelelés	Az integritás kultúrája	Az RBHU Csoportnál az integritás erős kultúrájának előmozdítása elengedhetetlen ahhoz, hogy megbízható és biztonságos környezetet teremtsünk alkalmazottjaink számára. Ez az etikus viselkedés iránti elkötelezettség biztosítja, hogy munkatársaink úgy érezzék, hogy megbecsülik és tisztelik őket, ami növeli általános jólétüket és munkahelyi elégedettségüket. Ezenkívül ösztönzi a pozitív szervezeti kultúrát, amely elősegíti az elszámoltathatóságot és az átláthatóságot. A robusztus integritási keretrendszer lehetővé teszi az alkalmazottak számára, hogy etikai döntéseket hozzanak, hozzájárulva szakmai növekedésükhöz és fejlődésükhöz. Ez pozitívan hat a társadalomra azáltal, hogy előmozdítja a tisztességes üzleti gyakorlatokat, és csökkenti az etikátlan magatartás valószínűségét, amely károsíthatja a közösségeket. Ezzel szemben a gyenge integritási kultúra belső instabilitáshoz, alacsonyabb munkavállalói morálhoz és etikátlan viselkedés megnövekedett előfordulásához vezethet, ami nemcsak belső környezetünket veszélyezteti, hanem szélesebb körű negatív következményekkel jár a társadalmi bizalomra és az etikai normákra nézve is	Pozitív és negatív hatások	Alkalmazottak Magyarországon elsősorban adminisztratív és ügyfélszolgálati, lakossági, nem-lakossági feladatokban, kezelt vagyon	Saját működés	Irányítás: erős kockázati kontroll	Rövid és középtávú	Munkavállalók, magánszemélyek (fogyasztók, beszállítók, közsféra)
G1 Üzleti magatartás	A visszaélést bejelentő személyek védelme	A visszaélést bejelentő személyek védelme	Védett visszaélést bejelentő személyek	A visszaélések bejelentése növeli az átláthatóságot és az elszámoltathatóságot az RBHU Csoporton belül és kívül egyaránt, miközben fenntartja az etikus munkahelyi környezetet. A visszaélések bejelentésére és a megtorlásra irányuló eljárások megfelelő kezelése elengedhetetlen a súlyos pszichológiai stressz megelőzéséhez. Ha nem szakszerűen kezelik, jelentős károkat okozhat a visszaélést bejelentő személyeknek, beleértve az alkalmazottakat és más érdekelt feleket. A visszaélést bejelentő személyek erőteljes védelmének biztosítása elengedhetetlen egy biztonságos és etikus környezet kialakításához, ahol az egyének felhatalmazva érzik magukat arra, hogy a megtorlástól való félelem nélkül jelentsék be a kötelességszegéseket	Pozitív és negatív hatások	Alkalmazottak Magyarországon elsősorban adminisztratív és ügyfélszolgálati, lakossági, nem-lakossági feladatokban, kezelt vagyon	Saját működés	Irányítás: erős kockázati kontroll	Rövidtávú	Munkavállalók, magánszemélyek (fogyasztók, beszállítók, közsféra)

G1 Üzleti magatartás	Korrupció és megvesztegetés	Megelőzés és felderítés (beleértve a képzés)	A korrupció megelőzése	Az RBHU Csoportnál a korrupció és a megvesztegetés hatékony megelőzése és felderítése alapvető fontosságú az átlátható és elszámoltatható munkahely fenntartásához. Az integritás kultúrájának előmozdításával és átfogó képzéssel képessé tesszük alkalmazottjainkat az etikai normák magasszintű betartására és a lehetséges kockázatok felismerésére. Ez a proaktív megközelítés jelentős pozitív hatással van a társadalomra.	Pozitív hatás	Alkalmazottak Magyarországon elsősorban adminisztratív és ügyfélszolgálati, lakossági, nem-lakossági feladatokban, kezelt vagyon	Saját működés	Irányítás: erős kockázati kontroll	Rövidtávú	Munkavállalók, magánszemélyek (fogyasztók, beszállítók, közszféra)
G1 Üzleti magatartás	Korrupció és megvesztegetés	Esetek	Korrupciós esetek	A tisztességes üzleti gyakorlatok előmozdításának, a közérdek védelmének, valamint a függetlenség és az etikai normák betartásának elmulasztása alááshatja az iparági bizalmat, károsíthatja a közbizalmat, és hozzájárulhat egy igazságtalan és méltánytalan társadalomhoz, ami negatívan tükrözi az etikus magatartás iránti elkötelezettségünket szervezetünkön belül és kívül egyaránt.	Negatív hatás	Közép-kelet-európai alkalmazottak elsősorban adminisztratív és fióktelepeken, lakossági, nem-lakossági feladatokban, kezelt vagyon	Saját működés	Irányítás: erős kockázati kontroll	Rövidtávú	Munkavállalók, magánszemélyek (fogyasztók, beszállítók, közszféra)
G1 Üzleti magatartás	Entitásspecifikus témakör	Pénzmosás és terrorizmus elleni küzdelem	A pénzmosás és a terrorizmus elleni küzdelem megelőzése	A pénzmosási és terrorizmusellenes erőfeszítések helytelen kezelése növelheti a bűnözést, a terrorizmus kockázatát, és veszélyeztetheti a közbiztonságot és a gazdaságot. Ezzel szemben a hatékony működés növeli a közbiztonságot és erősíti a gazdaságot.	Pozitív és negatív hatások	Lakossági, nem-lakossági feladatokban, kezelt vagyon	Saját működés	Irányítás: erős kockázati kontroll	Rövidtávú	Közszféra
G1 Üzleti magatartás	A beszállítókkal való kapcsolatok kezelése, beleértve a fizetési gyakorlatokat is	Tisztességes partner a beszállítókkal szemben	Tisztességes partner a magas ESG-sztenderdeket támogató beszállítókkal	Az transzparens partnerekkel kialakított viszonyok és a tisztességes fizetési gyakorlatok betartása stabil és pozitív együttműködést teremt az RBHU Csoport és beszállítói között. Az ESG-vel kapcsolatos kritériumok beépítése a bevezetési és kiválasztási folyamatba fokozza a beszállítói elkötelezettséget, és biztosítja a társadalmi és környezetvédelmi normák magasszintű betartását. A hatékony beszállítói menedzsment az informatika, a tanácsadás és a létesítménygazdálkodás terén jelentősen befolyásolja a felelős üzleti gyakorlatokat.	Pozitív hatás	Beszállítók	Upstream	Hatékonyság / fenntartható növekedés	Középtávú	Közszféra, beszállítók

A kettős lényegességi elemzés rendszeres, éves eljárás keretében újraértékelésre kerül, amely eljárás kidolgozása a következő év folyamán várható. Ebből kifolyólag bizonyos nem materiális témák a jövőben materiálissá válhatnak.

Hatások, kockázatok és lehetőségek kezelése

IRO-1: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosítására és értékelésére szolgáló eljárás leírása

2025-ben az RBHU felülvizsgálta az Európai Fenntarthatósági Jelentési Szabványokkal (ESRS) összhangban elvégzett kettős lényegességi értékelés eredményeit. A kettős lényegesség különbséget tesz az RBHU saját működéséből közvetlenül eredő, illetve az értékláncához kapcsolódó hatások, kockázatok és lehetőségek között. Az érintettek szempontjai több csatornán keresztül kerültek beépítésre az elemzésbe, az SBM-2: Az érdekelt felek érdekei és álláspontja című fejezetben leírtak szerint. A lényeges témákból fakadó hatások, kockázatok és lehetőségek az SBM-3: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és üzleti modellel című fejezetben kerülnek bemutatásra.

Kettős lényegességi elemzés folyamata

A kettős lényegességi elemzés folyamata magában foglalja a pénzügyi és nem pénzügyi (környezeti, társadalmi és irányítási – ESG) hatások, kockázatok és lehetőségek szisztematikus azonosítását és értékelését mind a vállalat, mind a külső érintettek szempontjából. Minden fenntarthatósági téma a mátrix valamennyi releváns nézetében értékelésre került. Ez a szisztematikus megközelítés biztosítja, hogy a lényeges kérdések az RBHU üzleti modellje mentén átfogó és következetes módon kerüljenek azonosításra.

Pénzügyi és fenntarthatósági szakértőkből álló projektcsapat 2025-ben felülvizsgálta a kettős lényegesség értékelését. Az eredményeket ezt követően a Management is jóváhagyta 2025. november 20-án. Azok a fenntarthatósági kérdések, amelyek megfeleltek az értékelés során meghatározott küszöbértékeknek és megkapták a jóváhagyást, jelentősnek minősültek, és közzétételre kerülnek a SBM-3: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel című fejezetben.

Üzleti kapcsolódás

A kettős lényegességi értékelés az RBHU pénzügyi közvetítésre alapuló üzleti modelljéből indul ki. A fenntarthatósági hatások többsége közvetetten, a hitel- és befektetési portfólión keresztül jelentkezik, míg az RBHU Csoport saját működése – beleértve a telephelyeket, a munkavállalókat, az informatikai rendszereket és a közvetlen beszállítókat – elsősorban az erőforrás-felhasználás, a munkahelyi és társadalmi körülmények, valamint a megfelelési követelmények révén vált ki hatást. Ez a kettős nézőpont biztosítja, hogy az értékelés szisztematikusan lefedje mind a saját működésből, mind a portfólióhoz kapcsolódó kitettségeket.

Azonosítás

A releváns fenntarthatósági témák azonosítása az ESRS struktúrájához al-al-téma szinten igazodó listából indult ki, ezáltal lefedve a szabványokban meghatározott témák teljes körét. A lista pontosítása érdekében az RBHU ötvözte a releváns területeken dolgozó munkavállalók, képviselők és szakterületi szakértők nézőpontjait. Továbbá figyelembe vette az UNEP FI Felelős Banki Működés Alapelveinek módszertanát, valamint egyes fenntarthatósági belső elemzéseket is, például a finanszírozott kibocsátások számítását, a klímastresszteszteket és a kockázati jelentéseket. Az eredmény az ESRS-témák potenciális lényeges elemeit tartalmazó lista lett, amely mind a saját működésből, mind a portfólióhoz kapcsolódó kitettségeket lefed, és amely a későbbi lényegességi értékelés alapjául szolgált.

	Hatás lényegesség	Pénzügyi lényegesség
Saját Működés	Az értékelés az ESRS mérték, hatókör és helyrehozhatatlanság kritériumai alapján történt. Az olyan témák, mint a saját működés környezeti hatásai, a munkaerővel kapcsolatos kérdések és a megfelelés, pontozásra kerültek, az eredményeket pedig szükség esetén kvalitatív szakmai megítélés alapján korrigálta a Bank.	A pénzügyi hatások valószínűsége és nagysága alapján történő értékelés olyan eszközökkel történt, mint az operatív kockázati forgatókönyv-elemzés. Küszöbérték: kvalitatív, a kockázati kritériumok alapján.
	Küszöbérték: 0,66	
Értéklánc (portfolio)	Az értékelés az UNEP FI Hatáselemzés (Impact Analysis) módszertana alapján történt, amely összekapcsolja az ágazati és földrajzi kitettségeket a fenntarthatósági hatás-területekkel. Az RBHU a portfóliót üzletág és ágazat szerint szegmentálta, és a nemteljesítéskori kitettséget (exposure at default) súlyozó tényezőként alkalmazta. A hatásokat az ESRS al-témáihoz rendelték, majd pontozásra kerültek a súlyosság, kiterjedtség és helyrehozhatatlanság kritériumai szerint.	A potenciális pénzügyi hatások valószínűsége és nagysága alapján történt az értékelés, amely integrálásra került az ICAAP-ba, a stressztesztelésbe és a kockázati étvágy keretrendszerbe. Küszöbérték: a CET1 tőke százalékos aránya.
	Küszöbérték: 0,66	

Hatás lényegesség

Az RBHU a jelentős fenntarthatósági témákat úgy azonosítja, hogy figyelembe veszi mind a közvetlen (saját tevékenységek), mind a közvetett (portfólió és értéklánc) hatásmechanizmusokat. Mindkét esetben az értékelés az ESRS-kritériumokon alapul, azonban a kritériumok alkalmazása a tevékenység típusától függően eltérő.

Kritérium	Közvetlen hatás - Saját működés	Közvetett hatás - Portfolio / Értéklánc
Súly	A működési hatások nagysága (például energiafogyasztás, CO ₂ -kibocsátás, érintett munkavállalók száma, munkahelyi egészség és biztonság)	Az ESRS al-témákhoz kapcsolódó szektorok nemteljesítéskori kitettsége (EAD), amely a potenciális hatások pénzügyi nagyságát tükrözi.
Hatókör	Az RBHU saját működései által érintett személyek, eszközök vagy földrajzi területek száma (például a különböző telephelyeken dolgozó munkavállalók, beszállítói lefedettség).	Kitettségek földrajzi relevanciája
Valószínűség	Annak a valószínűsége, hogy egy működési hatás, kockázat vagy lehetőség bekövetkezik (például jogszabálysértések, IT-kiesések).	Annak a valószínűsége, hogy az ESG-kockázatok vagy lehetőségek az ügyfél szintjén materializálódnak és befolyásolják a portfólió minőségét
Helyrehozhatatlanság	Az a mérték, amennyiben a működési hatások mérsékelhetők vagy visszafordíthatók (például balesetek következményei vs. kisebb hatékonyságcsökkenés).	A portfólióhoz kapcsolódó hatások alakulása (például biodiverzitás csökkenése, a finanszírozott szektorokban bekövetkező kibocsátás).

A négy kritérium – mérték (scale), hatókör (scope), valószínűség (likelihood) és helyrehozhatatlanság (irremediability) – együttesen alkotják az egyes ESRS al-témák átfogó hatásértékét. Ez az érték szolgálja a kettős lényegességi elemzés alapjául az ESRS iránymutatásainak megfelelően. A lényegességii küszöb két harmad (66,7%) értékben van megállapítva, ez határozza meg mely ESRS témák számítanak jelentősnek, és melyek élveznek prioritást. A kvantitatív pontszámot továbbá kvalitatív inputokkal, például érintetti visszajelzésekkel vagy kapcsolódó elemzésekkel lehet módosítani, biztosítva ezzel a portfólió közvetett hatásainak átfogóbb értékelését.

Pénzügyi lényegesség

A pénzügyi lényegesség külön kerül értékelésre annak érdekében, hogy számszerűsítésre kerüljön a potenciális pénzügyi hatások valószínűsége és nagysága az RBHU-ra vonatkozóan. Az értékelés az ESRS iránymutatásainak megfelelően történik, és beépül az RBHU kockázati keretrendszerébe. Az alábbi táblázat összegzi a kritériumokat és azok gyakorlati alkalmazását.

Kritérium	Alkalmazási mód	Folyamati cél
Valószínűség	A jelenlegi és jövőbeli jogszabályok, a felügyeleti elvárások (ECB, EBA) és a reputációs szempontok figyelembevételével kerül értékelésre	A fenntarthatósági témák pénzügyi hatásának valószínűsítésére szolgál
Nagyság	Pénzügyi volumenhatás	Számszerűsíti az ESG-témák pénzügyi jelentőségét

A kockázatok pénzügyi lényegessége a bekövetkezés valószínűségének és a pénzügyi hatások lehetséges nagyságának kombinációja alapján kerül értékelésre. A bekövetkezés valószínűségének vizsgálatakor tipikusan figyelembe vételre kerülnek a jelenlegi és jövőbeli jogszabályok, valamint a reputációs szempontok. A pénzügyi lényegesség mind a saját működés, mind az értéklánc szempontjából vizsgálat tárgya.

Klímaváltozás

Saját működés

Hatás lényegességi vizsgálat

Az RBHU Csoport saját működése szempontjából a kettős lényegesség elve magában foglalja a vállalat saját tevékenységeinek a környezetre gyakorolt hatásának megértését és figyelembevételét, valamint a környezeti kérdések vállalati hatásait és következményeit.

Az RBHU Csoport lényegességi mutatószáma az abszolút üvegházhatású gázok kibocsátásának mennyisége (Scope 1, 2, 3), amelyet különböző tevékenységek, például energiafogyasztás és üzleti utak okoznak. Ezek a kibocsátások kedvezőtlen hatással vannak az éghajlatra, ezért a Bank figyelembe veszi őket, annak ellenére, hogy a fő hangsúly az RBHU Csoport által finanszírozott kibocsátásokon van, arányaikból kifolyólag. Mivel a világ éghajlatának változásai messzemenő következményekkel járnak, amelyek túlmutatnak az országhatárokon, a belülről kifelé megközelítés összefüggésében nincs regionális hatáskorlátozás. Bár az üvegházhatásúgáz-kibocsátás éghajlatra gyakorolt hatása teljes mértékben negatív, az olyan szempontok, mint a megújuló energia használata és az energiahatékonyság előmozdítása enyhíthetik a káros hatásokat.

Pénzügyi lényegességi vizsgálat

A működési tevékenységek kockázatai szorosan kapcsolódnak a CSRD-ben kezelendő környezetvédelmi aggályokhoz. A gazdaság, a társadalom és a környezet számára a legnagyobb kockázatot a vállalatok ellenállása és közömbössége jelenti az éghajlatváltozás elleni küzdelemben. Ez fokozott globális felmelegedéshez vezet annak negatív hatásaival. Az RBHU Csoport és működésének helyszínei fizikai-, szabályozási és hírnévkockázatoknak vannak kitéve (kívülről befelé perspektíva). A fizikai kockázatok területén például a természeti katasztrófák anyagi károkat okozhatnak. Ezeket a kockázatokat a megfelelő helyszínek kiválasztásával és a megfelelő vagyonbiztosítással minimalizálni lehet (alkalmazkodási stratégia).

A költségoldalon ezeket a kockázatokat a belső és külső környezet folyamatos megfigyelésével, valamint szakemberek bevonásával kezelik. A kockázatok akkor minősülnek lényegesnek, ha veszélyeztetik az RBHU Csoport közép- és hosszú távú éghajlati céljainak elérését – különösen az energiafogyasztás tekintetében –, vagy ha az érdekelt felek az RBHU Csoport számára lényegesnek minősítik őket. A kidolgozott intézkedések jelenleg nagy hangsúlyt fektetnek az energia területére, példaként említve az energiahatékonyság célzott növelését és az épületek szerkezeti átalakításának ösztönzését.

Az éghajlatváltozás fizikai kockázatai, mint például a nagyobb és gyakoribb hőmérséklet-ingadozások, gyakran magasabb üzemeltetési költségeket eredményeznek, például a szélsőséges hőmérsékletű napok számának növekedésével megnövekedett hűtési igény miatt. A kockázatkezelés alulról felfelé és felülről lefelé irányuló kombinált megközelítésen alapul, amelyben minden alkalmazott jelentős szerepet vállalhat a kockázatok minimalizálásában a saját munkaterületén.

Az RBHU Csoport igyekszik hozzájárulni az ENSZ párizsi klímaváltozási konferencia (Conference of the Parties 21) által meghatározott célokhoz azáltal, hogy törekszik az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentésére, valamint ösztönzi a gazdaság megújuló energiára való áttérését.

A KPI-ok következetes kezelése és használata, például az üzleti utazások és az energiafogyasztás területén is lehetőséget rejt az RBHU Csoport számára, saját működésének környezeti hatásai tekintetében. Ezenkívül csökkenthetik a hírnév kockázatokat, és növelhetik az éghajlatváltozás következményeivel szembeni ellenálló képességet. A kutatás-fejlesztés terén folytatott új együttműködések, valamint az energiahatékonysági intézkedésekbe való beruházások szintén szerepet játszhatnak a fenntartható gazdaságra való áttérés előmozdításában.

Értéklánc

Kockázati keretrendszer

A kockázatkezelés elengedhetetlen az ESG-stratégia és a kapcsolódó kockázatkezelési intézkedések végrehajtásához. Az RBI Bankcsoport és az RBHU Csoport üzleti modelljét a hosszú távú értékteremtés stratégiai céljaihoz igazítja, összhangban a felelős banki elvekkel és a szabályozási követelményekkel. A konkrétumok szintjén az RBHU Csoport azonosítja, elismeri és összehangolja kockázatkezelési megközelítését az ESG tényezőkből eredő további kockázatokkal.

Kiindulópontként az éghajlattal és a környezettel kapcsolatos kockázatok (átállási és fizikai kockázatok) kezelése volt a fókuszpont, nemcsak a partnerek szintjén végzett értékelés útján, hanem a lényegességi vizsgálatból és a belső/külső éghajlati stressztesztből eredő kockázatok lehetséges hatásának figyelembevételével is. Időközben a társadalmi és irányítási szempontok is egyre nagyobb jelentőséget kaptak (amint azt a részletesebb leírás is kifejtette).

Az ESG-vel kapcsolatos kockázatokat a különböző működési szinteken a hagyományos kockázatkezelés négy pillérének megerősítésével kezeli az RBHU Csoport:

- ESG-kockázatok azonosítása és meghatározása
- Mérés, módszertanok és elemzések
- Kockázatokat és lehetőségeket tükröző irányítási megközelítések
- Kockázati folyamatok és irányítás

Az ESG-kockázatokhoz kapcsolódó témákat a CRO területéhez tartozó főosztályok kezelik, biztosítva ezzel a napi tevékenységekbe történő zökkenőmentes integrációt. A cél a szabályozási követelményeknek való teljes megfelelés, valamint a különböző intézkedések az RBHU Csoport üzleti modelljéhez való igazításra. Ezek az intézkedések szorosan követik az EKB által felvázolt szabályozási követelményeket és az EBH éghajlattal kapcsolatos és környezeti kockázatokról szóló útmutatóit.

A kockázati perspektívát erősítik a piaci és iparági elvárások, amelyek azonos súllyal képviseltetik magukat és integrálódnak az ESG kockázatkezelési folyamatokba.

A hagyományos négy pillér kockázatkezelése értelmében – amely az RBI Bankcsoport kockázatkezelésének alapját képezi – az RBHU Csoport jelenleg a kockázatok és a lehetőségek kezelésére, számszerűsítésére és további integrálására összpontosít. Az előrehaladást a rendszeres nyomon követéssel és a belső ESG KPI-k meghatározásával méri. Az egyes pilléreken belüli témák találhatóak (a témától függően különböző időhorizontokat veszünk figyelembe):

I. ESG kockázatok azonosítása és meghatározása	II. Mérési módszertanok és elemzés	III. Kezelési szempontok a kockázatokat és lehetőségeket érintve	IV. Kockázati folyamatok és irányítás
Éghajlatváltozással összefüggő és környezeti kockázatok	Mérési mutatók használata az ESG aspektus ügyfél és portfólió szintű	Iparági stratégiák és szabályzatok	Hitelfolyamat fejlesztése
- Kockázatok azonosítás az alábbi témákban: - Klímaváltozás - Körforgásos gazdaság - Biodiverzitás	- Környezeti, társadalmi és irányítási pontszám - Zöld Eszközarány - Finanszírozott kibocsátás	Klíma stressz tesztek	A reputációs károk és zöldre festés kockázatának megelőzése
Társadalmi kockázatok			
Irányítási kockázatok			

Az ESG-kockázati keretrendszer biztosítja a négy kockázatkezelési pillér implementációját, átfogó áttekintést és útmutatást nyújtva az RBHU Csoporton belül folyamatban lévő és tervezett kockázatkezelési tevékenységekhez. Ezeket az intézkedéseket a belső és külső érdekelt felek elvárásai ösztönzik. A keretrendszert évente felülvizsgálatra kerül, a rendelkezésre álló legújabb trendeknek és jövőbeli várakozásoknak megfelelően, amelyet a Management hagy jóvá.

Kockázati folyamatok és irányítás

A kockázatokat és a lehetőségeket tükröző irányítási megközelítések

A Management az ESG-vel kapcsolatos stratégiák, politikák és kötelezettségvállalások legmagasabb szintű döntéshozó szerve. A Managementet az ESG-döntésekben a keresztfunkcionális Fenntarthatósági Tanács támogatja.

Kockázatkezelés és felügyelet szempontjából a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázatok olyan széleskörű kockázatok, amelyek a kockázatkezelés minden területét érintik. Az ESG-kockázatok jelenleg a meglévő kockázattípusokra ható elemként épülnek be az RBHU Csoport kockázati stratégiájába. A külön fejezetben ismertetett lényegességi vizsgálat képezi az ICAAP keretrendszerbe történő implementáció alapját, és az elkövetkező években várhatóan további finomításra kerül sor a módszertanok és a közös gyakorlatok fejlődésével párhuzamosan. Minden releváns kockázati osztály (piaci, működési, likviditási és hitelkockázat) felelősséggel tartozik a környezeti kockázat lényegességi szinteknek megfelelő méréséért. Az RBHU Csoport folyamatosan frissíti, finomítja és a jelenlegi szabványokhoz igazítja a kockázati stratégiát, valamint a kockázati szabályozásokat és folyamatokat.

Az ESG kockázatkezelési szempontok az RBHU Csoport kockázati stratégiájába beépítésre kerültek 2025-ben. ESG szempontból a következő mutatókat használja a Bank az ESG kockázatvállalási hajlandóságának meghatározására:

- A finanszírozott CO₂-kibocsátások (scope 1+2.) 2030-ra történő csökkentése a 2023-as szinthez képest;
- A 35 alatti ESG-score-al rendelkező kitettségek részesedése a portfólióból (RWA-ban);
- A portfólió átlagos ESG-score értékénekváltozása.

A környezettel kapcsolatos kockázatok kezelésének és felügyeletének fő eszközei 2025 év végi állapot szerint a következők:

- Környezeti, társadalmi és irányítási pontszám (ESG Score)
- Zöld eszközarány (GAR)
- Finanszírozott ÜHG-kibocsátás
- Nukleáris energiával kapcsolatos üzletpolitika
- Acélipari üzletpolitika
- Olaj- és gázipari üzletpolitika
- Ingatlan- és építőipari üzletpolitika
- Az energetikai szénrel kapcsolatos üzletpolitika
- Az éghajlati stresszteszt módszertana és eredményei
- Fenntarthatósági értékelések a vállalati hitelezési és jóváhagyási politikában
- RBHU Csoport ESG szabálykönyv
- RBHU ESG Kockázati Keretrendszere
- RBHU Kockázati stratégia/ESG fejezet

Ami a konkrét jelentéstételt illeti, az RBHU Csoport az ESG-kockázati jelentéseket befoglalja és közzéteszi a csoportszintű kockázatkezelési jelentési keretrendszeren keresztül. Ezek közé a jelentések közé tartoznak a finanszírozott ÜHG kibocsátásokról szóló számítások, a fizikai kockázatértékelés/sebezhetőség, az energiahatékonyság, az éghajlati stresszteszt, a legnagyobb szennyezőkkel szembeni kitettségek, az ESG-minősítések és a GAR-eredményekről készült jelentések.

Az RBHU Csoport szándékában áll, hogy a legújabb piaci követelményeknek megfelelően újra definiálja és átalakítsa üzleti tevékenységét, illetve elkötelezett a szabályozási követelmények teljesítése mellett. Kötelezettségvállalásokat tett az energetikai szén, az atomenergia, a fegyverek és a hadianyagok, valamint a szerencsejátékok területén. Az RBHU Csoport intézkedéseket hozott a magas CO₂-kibocsátású és/vagy nagy negatív környezeti hatású iparágak megközelítésével kapcsolatban, valamint az ágazatspecifikus csoportpolitikák implementálására is.

A meglévő szakpolitikák áttekintése az E1-2. fejezetben található: Az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az ahhoz való alkalmazkodáshoz kapcsolódó szakpolitikák c. fejezetben. A klímastresszteszt eredményei a Klímastressz-tesztelés fejezetben találhatók.

Az éghajlattal és a környezettel kapcsolatos kockázatok lényegességének értékelése

Az UNEP FI „Portfolio Impact Analysis Tool” eszközével (lásd a Hatáslényegesség-vizsgálat fejezetet) végzett hatáselemzés kiegészítéseként az EKB éghajlattal kapcsolatos és környezeti kockázatokról szóló útmutatójával (7.2. és 7.31. várákozás), összhangban az RBI kockázati keretrendszerén belül kiterjesztett éves kockázateértékelést hajtottak végre az éghajlati és környezeti kockázati tényezőkre vonatkozóan. Míg az UNEP FI portfólió hatáselemzése a belülről kifelé néző perspektívát is figyelembe veszi, az alábbiakban ismertetett lényegességi vizsgálat a kívülről befelé néző szemléletre összpontosít, azaz arra, hogy az éghajlati és környezeti kockázatok hogyan befolyásolják a Bank kockázati profilját. A belülről kifelé mutató nézet viszont azt is megvizsgálja, hogy az RBI tevékenységei hogyan hatnak a külvilágra (beleértve a finanszírozott kibocsátásszámítást, valamint azt, hogy a tudományos alapú célok hogyan mérik és mérséklék a belső hatást).

A kiegészítő éghajlati és környezeti kockázateértékelési eljárást azért hozták létre, hogy azonosítsák a környezeti kockázatok súlyosságát a jelenlegi portfólión belüli és különböző időhorizontok közötti átviteli csatornákból. Ez a többdimenziós megközelítés a következőket veszi figyelembe:

- Különböző egyedi éghajlati és környezeti kockázati tényezők (fizikai kockázat, átállási kockázat, egyéb környezeti kockázatok);
- Az egyes éghajlati és környezeti kockázati tényezők hatása a kockázatfüggő transzmissziós csatornákon keresztül, kockázattípusonként (hitel-, piaci, működési és likviditási kockázat) értékelve;
- A hatás különböző átmeneti kockázati forgatókönyvek esetén (rendezett – Net Zero 2050).

ESG-kockázatok azonosítása

Az ESG-kockázatok megfelelő azonosítása, meghatározása és megértése kulcsfontosságú. Az első szakaszban az RBI Bankcsoport, majd az RBHU Csoport elsősorban az éghajlattal kapcsolatos és környezeti kockázatokra összpontosított, bár a társadalmi és kormányzati kockázatok is egyre nagyobb figyelmet kapnak a belső kockázati kezdeményezésekben, különösen az olyan új szabályozások miatt, mint a közelgő új EBH-iránymutatások. A kezdeti minőségi és szakértői megközelítést további mennyiségi értékelések támasztották alá, beleértve a hatáselemzést, a lényegességi vizsgálatokat, a finanszírozott kibocsátási számításokat és az éghajlati stresszteszteket.

Az ESG-kockázatok meghatározását és a hagyományos kockázattípusokra való transzmissziós csatornákat a következő fejezet ismerteti részletebben. A megszerzett tudást különböző képzési tevékenységek (új témákról szóló képzések, rendszeres tudásmegosztás stb.) révén adják át a szervezetben belül. Az ESG kockázati képzés kötelező minden kockázati területen dolgozó részére.

A finanszírozott kibocsátással kapcsolatos számítások és elemzések megerősítették a fent említett azonosítási és meghatározási folyamatot, és segítik az RBHU Csoportot a szén-dioxid-intenzív iparágak azonosításában a nem lakossági portfóliót tekintve; részletesebb leírás és a fentiekkel kapcsolatos eredmények az E1-6: A bruttó 1., 2., 3. körbe tartozó és a teljes ÜHG-kibocsátás c. fejezetben.

Mérési módszertanok és analitika

Az állami (szuverén), vállalati és pénzügyi intézményi (FI) ügyfelek, valamint projektfinanszírozási ügyletek esetében az RBHU ESG-ügyfélminősítést dolgozott ki, amely az ESG-vel kapcsolatos kockázatok hatását egyedi pontszámok alapján értékeli.

ESG Ügyfélminősítés

Az ESG-Score, avagy pontszám a következőkre szolgál:

- Az ügyfelek ESG teljesítményének felmérése
- Az ügyfelek ESG-viselkedéséből eredő közép- és hosszú távú kockázatának felmérése.
- Azonosítsa a korlátozó, átalakító vagy támogató ESG teljesítményt nyújtó ügyfeleket, és vonjon le következtetéseket bizonyos ügyfelekre vonatkozó biztosítási döntésekhez.

Az ESG-pontszám a következő összetevőkön alapul:

- Környezeti (E): az átmeneti kockázat és a fizikai kockázat hatását méri; kiemelt területek a nettó nulla üvegházhatásúgáz-kibocsátásra való átállás, a körforgásos gazdaság és a biológiai sokféleség támogatása; emellett a Bank azonosítani tudja azokat az ügyfeleket, akiket tovább szeretne támogatni: akár az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaság felé vezető úton, akár a körforgásos gazdaság hozzájárulójaként, akár a környezetre gyakorolt alacsony hatásuk/támogató funkciójuk miatt (már zöld iparágak). Az E pontszámot mind mennyiségi, mind minőségi

tényezők alapján van meghatározva. Az E pontszámban figyelembe vett mennyiségi tényezők a következőkre vonatkoznak (ez a lista nem teljes):

- > Az ügyfél CO₂-kibocsátása (mindhárom Scope szerint)
- > Energiafogyasztás
- > CO₂-csökkentési célok
- > Vízfelhasználás
- > A megújuló energiaforrások aránya stb.

A minőségi tényezők a vállalati ügyfelek által, a környezeti lábnyom kezelése érdekében bevezetett (amennyiben léteznek ilyenek) intézkedéseket veszik figyelembe, beleértve azok célkitűzéseit is.

- > Társadalmi (S): a társadalmi kockázatok ügyfélszintű megragadása és a társadalomra negatív hatást gyakorló és/vagy a Bank belső társadalmi normáinak ellentmondó és a hírnevét negatívan befolyásoló tényezők azonosítása. A módszertan figyelembe veszi a pozitív hatásokat is, ami által a későbbiekben az ilyen ügyfelek potenciálisan előnyt élvezhetnek. A meglévő egészségügyi és emberi jogi előírásoknak való megfelelést már beépítésre kerültek. Az ESG pontozási modell szélesebb körű frissítése is megtörtént az emberi jogokkal kapcsolatban. Az RBI és az RBHU Csoport közelebbről megvizsgálta az ügyfeleivel kapcsolatos alábbi területeket:
 - > Szociális/emberi jogokkal kapcsolatos magatartási kódex és beszállítói átvilágítás;
 - > Minimális biztonsági előírások a munkakörnyezetben;
 - > Megfelelő üzleti magatartás;
 - > A sokszínűség és az oktatási szempontok támogatása munkavállalói szinten.

A társadalmi kockázatok értékelésére szolgáló megfelelő „S” pontszámok öt fő területhez rendelhetők, amelyek a vállalat társadalmi vonatkozásaihoz kapcsolódnak:

- > Általános információk;
- > Humán tőke/emberi jogok;
- > Felelős termelés;
- > Termékkel kapcsolatos szempontok;
- > Ügyféllel kapcsolatos szempontok.
- > Irányítás (G): az irányítással kapcsolatos kockázatokat ügyfélszinten az átláthatóságra, az üzleti etikára, a sokszínűsége, a stratégiára és a kockázatkezelésre vonatkozó kérdések pontozásával mérhető, különösen a felső vezetés szintjén.

Az ESG Score a Bank belső elemzőinek egyéni értékelésein alapul. Az E, S és G kritériumokra vonatkozó minőségi és mennyiségi információkat használják fel az ügyfél értékelésére. Az ESG-pontszám minden hitelezett vállalati ügyfél esetében meghatározásra kerül. A vállalati, projektfinanszírozási és szuverén kategóriában minden ügyfél rendelkezik egy ESG-pontszámmal. A pénzügyi ügyfelek esetében az ESG-pontszámok 2024 végére kerültek bevezetésre.

Ügyféladat-gyűjtés

Az ESG-adatok rendelkezésre állása kulcsfontosságú az RBI Csoport és az RBHU Csoport számára a belső ESG ügyfél-minősítések kidolgozásához, a finanszírozott kibocsátások csökkentésének nyomon követéséhez és a megalapozott belső irányítási döntések meghozatalához. Sok ügyfélre még nem vonatkozik a szabályozói jelentéstételi rendszer, ezért az ESG-adatok nem állnak rendelkezésre a teljes portfólióra vonatkozóan. Ezenkívül az adatok minősége is változó. Gyakran kénytelen becslött értékekre szorítkozni az RBI Csoport – például a 3. hatókörbe tartozó kibocsátások esetében. Az adatok rendelkezésre állásának és minőségének javítása érdekében az RBI Csoport és az RBHU Csoport számos belső és külső ESG-adatforrást használ:

- > Ügyféladatok
 - > ESG kérdőív
 - > Nem pénzügyi jelentések

- Külső adatszolgáltatók
- Nyilvános adatbázisok
- Ügyleti szintű adatok
- Energiahatékonysági tanúsítványok

A gyenge rendelkezésre állás ellenére a legmagasabb prioritást az auditált/ellenőrzött ügyféladatok, a legalacsonyabb prioritást a becslések kapják. Az RBI Bankcsoport létrehozott egy ügyfélkérdőívet, amely lehetővé teszi, hogy közvetlenül az ügyfelektől gyűjtsön releváns információkat a környezeti szempontokról. Mivel a Bank már a rendszeres ügyfélminősítési folyamat során is foglalkozik társadalmi és irányítási információk gyűjtésével, a hangsúly a környezetvédelmi témákkal kapcsolatos mennyiségi adatok megszerzésén van.

Az ügyfélkérdőív a legfontosabb környezetvédelmi szempontokra terjed ki, különösen a következőkre vonatkozó adatokra:

- ÜHG-kibocsátás;
- Csökkentési célok;
- Körforgásos gazdaság;
- Energiafogyasztás;
- Vízfogyasztás;
- Az EU taxonómiai KPI-i (árbevétel, CAPEX).

Az ESG adatpontok halmaza minden évben felülvizsgálásra kerül az érintett érdekelt felekkel – új adatpontokkal bővíthet, illetve a már nem szükségesek kikerülhetnek. A társadalmi és irányítással kapcsolatos információkat az ügyfelek éves jelentéseiből és fenntarthatósági jelentéseiből gyűjtik össze.

Az adatok rendelkezésre állásának és minőségének további javítása érdekében a bank számos intézkedést alkalmaz vagy tervez alkalmazni:

- Kapcsolattartás az ügyfelekkel és a tudatosság növelése;
- Megfontolja jövőbeni részletes KPI-k bevezetését a vezetői szinteken;
- Adatminőség-ellenőrzések elvégzése;
- Az adatgyűjtés előrehaladásának vizualizációja jelentéseken és irányítópultokon keresztül.

A második pillér többi témája a CSRD jelentés alábbi fejezeteiben található:

- Zöldeszköz-arány (lásd a „Szabályozói közzétételi kötelezettség az Uniós Taxonómia Rendelet 8. cikke szerint” című fejezetet)
- Finanszírozott kibocsátások (lásd az „E1-6: A bruttó 1., 2., 3. körbe tartozó és a teljes ÜHG-kibocsátás” c. fejezetet)
- Célok meghatározása (lásd az „E1-4: Az éghajlatváltozás mérséklésével és az ahhoz való alkalmazkodással kapcsolatban meghatározott célok” c. fejezetet).

Egyéni éghajlati és környezeti kockázati tényezők

Átállási kockázat

Az átállási kockázatot az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdasághoz való alkalmazkodás folyamatával kapcsolatos kockázatokként határozzák meg, ezek olyan, az éghajlattal kapcsolatos változásokat jelentenek, amelyek átállási kockázatokot generálhatnak, növelhetnek vagy csökkenthetnek. Ezek közé tartoznak a közsféra (általában kormányzati) politikáiban, jogszabányaiban és szabályozásaiban bekövetkezett változások, a technológiai változások, valamint a piaci és fogyasztói hangulat változásai, amelyek mindegyike képes előidézni, felgyorsítani, lassítani vagy megzavarni az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való átállást. Egy lépéssel tovább tekintve, az átviteli csatornák azok az ok-okozati láncok, amelyek megmagyarázzák, hogy az éghajlati kockázatok hogyan okoznak olyan pénzügyi kockázatokat, amelyek közvetlenül vagy közvetve érintik a bankokat partnereik, az általuk birtokolt eszközök és a gazdaság révén, amelyben működnek.

A Bank a Bázeli Bankfelügyeleti Bizottság (BCBS) éghajlattal kapcsolatos kockázati tényezőkről és azok átviteli csatornáiról szóló dokumentumával összhangban azonosította a közvetítő csatornákat.

Hitelkockázat

A hitelkockázat növekszik, ha az éghajlati kockázat mozgatórugói csökkentik a hitelfelvevők adósságtörlesztési és -törlesztési képességét (jövedelemhatás), vagy a bankok azon képességét, hogy nemteljesítés esetén teljes mértékben megtérüljön számukra a hitel értéke (vagyonhatás). Például a nem lakossági portfólióban a makrogazdasági és éghajlattal kapcsolatos kockázati tényezőket (pl. szén-dioxid-adó, kibocsátáskereskedelmi rendszer (ETS) költségei) használhatóak a termelési és működési költségekre vonatkozó ágazatspecifikus előrejelzések készítésére, amelyek az egyes hitelfelvevők pénzügyi adataira vetíthetők (pl. működési bevételek, működési költségek, például az eladott áruk költségei és a munkaerőköltségek, a szén-dioxid-adóval kapcsolatos többletköltségek, a zöld átállás költségei stb.). Végül a pénzügyi előrejelzéseket használhatóak lesznek a nemteljesítés valószínűségének előrejelzésére az RBI Bankcsoport minősítési modelljeiben a lényegességi értékeléshez, a fent leírt különböző átmeneti forgatókönyvek szerint.

Piaci kockázat

Az éghajlati és környezeti kockázati tényezők jelentős hatással lehetnek a pénzügyi eszközök értékére. A hivatalos szektorpolitikák átmenettel összefüggő változásai, a technológiai fejlődés és a befektetői hangulat megváltoztathatja vagy új információkat tárhat fel a jövőbeni gazdasági feltételekről vagy a reál- vagy pénzügyi eszközök értékéről, ami lefelé mutató ár sokkokat és a forgalmazott eszközök piaci volatilitásának növekedését eredményezheti. Például az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérés hatással lehet az árupiacokra, különösen a fosszilis tüzelőanyagokra, amelyek hajlamosak az átmeneti kockázatokra. Az átmenet kockázata az eszközök közötti összefüggések felbomlásához is vezethet, csökkentve a fedezeti ügyletek hatékonyságát, és megkérdőjelezi a bankok azon képességét, hogy aktívan kezeljék kockázataikat.

Az átállási kockázat piaci kockázatra gyakorolt hatását az RBI Bankcsoport központilag kidolgozott módszertanával értékeljük. Ez mind a vállalati, mind a szuverén kibocsátókra vonatkozik, ennek megfelelően a pozíciókhoz kockázati szinteket rendelnek – a kibocsátó NACE kódja/ágazata és kockázati országa alapján. A vállalati kitettségek NACE-kódokhoz/ágazatokhoz kapcsolódnak, és a kockázati szintek hozzárendelése az ÜHG-kibocsátás iparági részesedése alapján történik a kockázatos ország teljes ÜHG-kibocsátásában. A szuverén kitettségek országhoz kötődnek, és a kockázati szintek több tényezőn alapulnak: az iparág ÜHG-kibocsátásán, a bruttó hozzáadott értéken, a béreken és fizetéseken, a társadalombiztosítási költségeken, a környezetvédelmi adókon, valamint a működési többleten és vegyes (nettó) jövedelmen. A piaci kockázat lényegességét az elsődleges alapvető tőkéhez viszonyított teljes veszteség alapján értékeli.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat szempontjából az éghajlatváltozásra való átállás kockázata befolyásolhatja az ügyfelek hiteltörlesztéséből származó beáramlást (az alacsonyabb hitelképesség miatt) és a likviditási pufferben lévő értékpapírok értékét. A kötelezettségek és a lakossági hitelek nem tekinthetők kiszolgáltatottnak az átmeneti kockázattal szemben. Eközben, ha feltételezzük, hogy az átmeneti kockázat több mint három hónapra oszlik meg (azaz a jogszabályi környezet viszonylag fokozatos változása), a likviditási kockázatra gyakorolt hatás elhanyagolhatóan tekinthető, mivel várhatóan a Bank mérlege fokozatosan alkalmazkodik a változáshoz. Ha a kockázat megvalósulásának időszaka kevesebb, mint három hónap, a hatás kézzelfoghatóbb lesz, és ugyanazokkal a feltételezésekkel közelítik meg, mint a piaci kockázat esetében a likviditási pufferben lévő értékpapírok leértékelődése tekintetében, és a hitelkockázat a hitelekből származó beáramlás csökkenése szempontjából a magasabb nemteljesítési arány miatt. A lényegesség értékelése a likviditási puffer leértékelésének a likviditási többletre gyakorolt, belső stresszteszt-modellel becsült relatív hatása alapján történik (time to wall).

Működési kockázat

A vállalatok és a bankok egyre növekvő jogi és szabályozási megfelelési kockázatoknak, valamint az éghajlat-érzékeny befektetésekkel és vállalkozásokkal kapcsolatos peres és felelősségi költségeknek lehetnek kitéve. Ezenkívül az éghajlattal kapcsolatos perek a vállalatokat és a bankokat is megcélózhatják a múltbeli környezetvédelmi magatartás miatt, miközben a jövőbeni magatartást irányíthatják. Ennek az átviteli csatornának a hatását a meglévő működési kockázati keretrendszer értékelte, mivel a jelenlegi várható veszteségeket a múltbeli adatok elemzésével, valamint a trendek és az előretekintő megközelítések azonosításával mérik. A működési kockázatot a Bank teljes bevételeéhez viszonyított veszteség alapján értékeli.

Fizikai kockázat

A fizikai kockázatot az időjárási és az éghajlati változások egyaránt befolyásolják. Hosszabb időtávon várhatóan növekedni fognak, ha a fenntartható, nettó nulla gazdaságra való átállás nem lesz sikeres (például az üvegházhatás-sújtotta világ szcenáriója, amely egy magas kibocsátással számoló forgatókönyv). A fizikai kockázatok két kategóriába sorolhatók: akut kockázatok, amelyek szélsőséges időjárási eseményekhez kapcsolódnak, vagy krónikus kockázatok, amelyek az éghajlat fokozatos változásaihoz kapcsolódnak:

- Az akut fizikai kockázatok általában a következőkből állnak: árvizek, erdőtüzek és viharok, beleértve a hurrikánokat, ciklonokat és tájfunokat, valamint a szélsőséges csapadékokat.
- A krónikus fizikai kockázatok közé tartozik a tengerszint emelkedése, az emelkedő átlaghőmérséklet és a vízhiány. A hosszabb ideig tartó hőmérséklet-emelkedés további krónikus éghajlati eseményekhez, például elsivatagosodáshoz is vezethet.

Hasonlóképpen, a hosszabb ideig tartó megemelkedett átlaghőmérséklet hatással lehet az ökoszisztémára, különösen a mezőgazdaságra. A fizikai kockázatok gazdaságokra gyakorolt hatása a földrajzi elhelyezkedéstől függően változik, mivel a különböző régiók eltérő éghajlati mintákat és fejlettségi szintet mutatnak. Egyes régiókat várhatóan súlyosabban érint, mint másokat, mivel jobban ki vannak téve és sebezhetőbbek bizonyos típusú időjárási katasztrófáknak.

Mindezeket a veszélyeket kockázatspecifikus közvetítő csatornákon keresztül értékeli rövid, közép- és hosszú távon (lásd az időhorizontokat szakaszt) a rendezett és az üvegházhatás-sújtotta világ forgatókönyve alapján, egy fizikai kockázati térkép alapján, amely információkat tartalmaz a veszélyspecifikus sebezhetőségről és hatásról az egyes releváns földrajzi helyek esetében.

Hitelkockázat

A fizikai kockázati tényezők elsősorban a bankok hitelkockázatát befolyásolják partnereiken keresztül. A háztartások, vállalatok és szuverén entitások fizikai vagyona (lakás, készlet, ingatlan, berendezés vagy infrastruktúra) fizikai veszélyek miatt károsodhat vagy megsemmisülhet. Ez a kár csökkenti az eszközök értékét és következésképpen az ügyfél vagyonát. A fizikai kockázati tényezők negatívan befolyásolhatják az érintett szervezetek cash flow-ját is, mivel a sérült fizikai tőke, például az értékvesztett bérlemények és gyárak kevesebb bevételt termelnek. A károkat akut fizikai és krónikus fizikai kockázatok okozhatják, például a tengerszint emelkedése. Ennek az közvetítő csatornának a lényegességét úgy értékeli, hogy a portfólió kitettségét különböző átmeneti forgatókönyvek (rendezett, rendezetlen, üvegházhatás-sújtotta) fizikai kockázati térképhez rendelik, miközben figyelembe veszik az országos szintű megküzdési képességet (INFORM kockázati modell).

Piaci kockázat

A fizikai kockázat lehet hirtelen és súlyos, és az összekapcsolt társadalmi, gazdasági és pénzügyi rendszereken keresztül dominóhatást gyakorolhat a régiókra és az ágazatokra. Az éghajlatváltozásból eredő fizikai kockázatok piaci ár ingadozásokat okozhatnak, például gyakoribb és súlyosabb szélsőséges időjárási eseményeket, amelyek a vállalatok eszközeinek vagy termelési kapacitásának megsemmisítése miatt a részvényárfolyamok csökkenését okozzák. A jövőbeli súlyos időjárási események és egyéb természeti katasztrófák időzítésével, intenzitásával és helyével kapcsolatos bizonytalanság nagyobb volatilitáshoz vezethet a pénzügyi piacokon. Összességében a fizikai kockázat jelenléte ahhoz vezethet, hogy egy klasszikus kockázati tényező (pl. részvényárfolyam vagy devizaárfolyam) a múltban megfigyeltnél ingadozóbb lesz, vagy jelentős ugrásoknak van kitéve, ami csökkenti a forgalmazott pénzügyi eszköz értékét. Ezt a transzmissziós csatornát a piaci kockázati kitettség fizikai kockázati térképhez való hozzárendelésével értékeli (szintén különböző átmeneti forgatókönyvek esetén (rendezett, rendezetlen, üvegház-sújtotta), figyelembe véve a múltbeli veszteségeket és a GDP-re gyakorolt hatást).

Likviditási kockázat

A fizikai éghajlati kockázat likviditási kockázatra gyakorolt hatását illetően a logika hasonló az átállási kockázat esetében alkalmazott logikához. Ha a kockázati esemény jelentős időre oszlik meg, vagy nincs azonnali hatása, ez a kockázat elhanyagolható hatást gyakorol a likviditási kockázatra. Ha akut éghajlati fizikai kockázatok jelentkeznek, a következő hatások lehetségesek:

- Az értékpapírok leértékelése a likviditási pufferben (a piaci kockázatértékeléssel összhangban).
- A hitelekbeől származó beáramlás csökkenése a magasabb nemteljesítési arány és a magasabb görgetési arány miatt, valamint a hitelkeretektől történő hitelfelvétel növekedése miatt.

Az ügyfelek, beleértve a lakossági szegmensben tartozókat is, kölcsönöket használnak az esemény által okozott károk fedezésére. Az ügyfelek kötelezettségeiből származó kiáramlások az esemény által okozott károk fedezésének szükségessége miatt merülnek fel. Ez a hatás nem egyértelmű, mivel, ha egy bank jelentős piaci részesedéssel és sokszínű ügyfélkörrel rendelkezik, akkor nagy valószínűséggel az esemény által elszenvedett ügyfélnek más ügyfeleknek kell fizetnie (pl. a sérült házzal rendelkező lakossági ügyfelek fizetnek az építési cikkekért). Ezenkívül a hatás ebben az esetben átmeneti lehet, mivel, ha a számlák elsősorban az ügyfél portfóliójában vannak, a biztosítási fedezetből származó beáramlások viszonylag hamar tükröződnek a kötelezettségekben az esetleges csökkenés után.

Ennek a transzmissziós csatornának a lényegességét a régiófüggő fizikai kockázati pontszámból származtatva a különböző kamat- és hitelfelár-sokkok likviditási pufferre gyakorolt hatásának elemzésével értékeltük különböző átmeneti forgatókönyvek esetén.

Működési kockázat

A fizikai veszélyek működési kockázatként közvetlenül érinthetik a bankokat. Például, ha fizikai veszélyek zavarják meg a közlekedési létesítményeket és a távközlési infrastruktúrát, a bankok működési képessége csökkenhet. Ennek az átviteli csatornának a hatását úgy értékelte a Bank, hogy a fizikai kockázati tényezőket kiterjesztették a működési kockázatértékelésre és a forgatókönyvre. Ebben a forgatókönyvben az üzletmenet-folytonosság menedzsment költségeit forgatókönyv-módszertannal mérik, azaz feltételezzük, hogy a fizikai kockázat potenciális üzletmenet-folytonossági kezelési eseményeket okozhat (a kritikus hely nem érhető el, valamint az IT rendelkezésre állása és folytonossága). Mind az elsődleges központ, mind az adatközpontok helyét a külső adatszolgáltató értékelte az említett éghajlati és környezeti kockázati tényezőknek való kitettség szempontjából. A forgatókönyv-elemzés eredményei nem tártak fel súlyos hatást ezekből a konkrét kockázati tényezőkből.

Az éghajlattal kapcsolatos kockázatértékelés eredményei

A 2025. évi lényegességi vizsgálatban a 2025. június 30-i értéknappal és a fent vázolt módszertan alkalmazásával a Bank esetében alacsony szinten értékelték az összes átmeneti és fizikai piaci, likviditási, működési és hitelkockázati mutatót.

Az alábbi táblázat mindig a konzervatívabb értékelést mutatja, attól függően, hogy a CET1 mutatóra vagy a belső tőke (IC) felhasználására gyakorolt hatás a nagyobb. A hitelkockázat (értékvesztés), valamint a piaci és működési kockázatok veszteséspotenciáljára vonatkozó küszöbértékek mérsékelt hatás esetén a CET1 vagy a belső tőke 2%-ban, magas hatás esetén pedig a CET1 és a belső tőke 20%-ban kerültek meghatározásra. A likviditási kockázat esetében a mérsékelt határérték az LCR (Liquidity Coverage Ratio) vagy a belső likviditási kockázat stresszteszt (Time-to-Wall) kiáramlásainak 5%-a, míg a magas szint 20%-nak felel meg. A mérsékelt értékelés magasabb küszöbértéke a likviditási kockázatnál abból adódik, hogy a likviditási kockázati mutatók rövid távú jellegűek és rendkívül volatilisak. Ezen felül az 5%-os érték az ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) esetén is hivatkozási alapként szolgál, ahol a küszöbérték a deviza pénzügyi lényegességének értékeléséhez használatos.

Klíma és környezeti lényegességi elemzés				
		Rövidtáv	Középtáv	Hosszútáv
Hitelkockázat	Átállási kockázat	Alacsony	Alacsony	Alacsony
	Fizikai kockázat	Alacsony	Alacsony	Alacsony
Piaci kockázat	Átállási kockázat	Alacsony	Alacsony	Alacsony
	Fizikai kockázat	Alacsony	Alacsony	Alacsony
Működési kockázat ideértve a hírnév kockázat	Átállási kockázat	Alacsony	Alacsony	Alacsony
	Fizikai kockázat	Alacsony	Alacsony	Alacsony
Likviditási kockázat	Átállási kockázat	Alacsony	Alacsony	Alacsony
	Fizikai kockázat	Alacsony	Alacsony	Alacsony

Az RBHU az ICAAP kockázatértékelést kiegészítette a klímaváltozásban jelentős hozzájárulással rendelkező iparágakból származó bevételekre vonatkozó kockázati mutatókkal annak érdekében, hogy jobban tükrözze az üzleti modell bevételi függését (párhuzamosan a kockázati paraméterekre gyakorolt hatással). Az első eredmények azt mutatják, hogy az RBHU bevételi volumenéhez való hozzájárulás az érintett iparágakból mérsékeltén jelentősnek minősül (tíz százalék felett) – azonban ebben az értékelésben nem került figyelembe vételre, hogy az ügyfelek milyen mértékben rendelkeznek már átállási tervvel.

A bevételi modell ezen kockázatának mérséklése szempontjából különösen az alábbi kezdeményezések relevánsak:

- Az RBHU számára magas prioritást élvez az ügyfelekkel folytatott párbeszéd a meglévő vagy tervezett átállási tervekről, a kulcsfontosságú teljesítménymutatók (KPI-k) beépítésre kerültek a vállalati ügyfelektől származó fenntarthatósági jelentések adatgyűjtésébe.
- Az RBI csoportszintű limiteket állapított meg a finanszírozott kibocsátásokra, valamint az átállási célok összehangolására (Net Zero Emission 2050 forgatókönyvhöz viszonyított távolság)
- A kibocsátási intenzitás csökkentése alapvető az átállás végrehajtásához és nyomon követéséhez. Ez már a kockázatértékelés mutatói által lefedett terület.

Az értékelés befolyásolja a belső tökemegfelelési folyamatot azáltal, hogy meghatározza, mely kockázatok esetén kell az RBHU-nak további tőkét képeznie, és egyben tájékoztatja az ESG üzleti stratégiát is. A kockázatértékelés módszertana és bemeneti

paraméterei a következő évek során várhatóan további finomításra kerülnek, ahogy a módszertanok és a közös megközelítések fejlődnek.

A társadalmi kockázatok lényegességi elemzése

Az ismertetett klíma- és környezeti materialitás-értékelésen túl (lásd: Az éghajlattal és a környezettel kapcsolatos kockázatok lényegességének értékelése), az átfogó ESG kockázatértékelés a társadalmi kockázatokat is magában foglalja, ideértve a munkaerővel kapcsolatos kockázatokat, az emberi jogi kérdéseket és egyéb társadalmi témákat.

Az RBHU a társadalmi kockázatokat elsősorban az S-pontszám alapján értékeli (az ESG-pontszám részeként), és figyelemmel kíséri a gyenge S-pontszámmal rendelkező kitettségeket a vállalati, állami és pénzügyi intézményi (FI) portfóliókban (lásd: ESG ügyfélminősítés). Az S-pontszám általában a hitelminősítési folyamat során kerül meghatározásra, de ad hoc felülvizsgálatot válthatnak ki kedvezőtlen események. Ezen felül a társadalmi kockázat hitelkockázati transzmissziós csatornáit külön stresszteszt-elemzés keretében vizsgálja rövid időhorizonton.

Összességében a hitelportfólióban jelentkező társadalmi kockázatok rövid távon alacsony kockázatúnak minősülnek. Továbbá, mivel a társadalmi kockázati tényezők – ideértve a migrációt, a demográfiai trendeket, a munkaerő-állomány változásait és a technológiai fejlődést – fokozatos és rendszerszerű változásokat idéznek elő, nem pedig hirtelen sokkhatásokat, ezért a szükséges fedezeti és finanszírozási tervek fokozatosan, káros hatások nélkül igazíthatók. Ennek megfelelően ezek a tényezők jelenleg nem tekinthetők lényeges kockázati tényezőnek a likviditási, piaci és működési kockázatok vonatkozásában. A társadalmi kockázatok hitelkockázati portfólióra gyakorolt, hosszú távú átgyűrűzésének értékelése érdekében az RBHU szorosan követi a piaci és szabályozói legjobb gyakorlatokat, és a jövőben továbbfejleszti a forgatókönyv-elemzési módszertanát.

IRO-2: A vállalkozás fenntarthatósági nyilatkozatai által lefedett, ESRS szerinti közzétételi követelmények

A hatás lényegességére és a pénzügyi lényegességre (kockázatok és lehetőségek) vonatkozóan 0,66-os általános küszöbértéket határozott meg az RBHU Csoport, amely különböző kritériumok értékeléséből származik. Ha egy ESRS-téma hatáslényegessége és/vagy pénzügyi lényegessége meghaladta ezt a küszöbértéket, az a Bank számára lényegesnek minősült, és szerepelt a 2025. évi Fenntarthatósági Jelentésében.

Ágazatsemleges szabványok

Közzétételi követelmények	Oldal hivatkozás	Kihagyások/ magyarázatok
ESRS 2 Általános közzétételek		
BP-1: A fenntarthatósági nyilatkozatok elkészítésének általános alapja	1	
BP-2: Egyedi körülményekre vonatkozó közzétételek	2	
GOV-1: Az ügyviteli, ügyvezető, illetve felügyelő testületek szerepe	4	
GOV-2: A vállalkozás ügyviteli, ügyvezető, illetve felügyelő testületei számára szolgáltatott információk és az általuk kezelt fenntarthatósági kérdések	8	
GOV-3: A fenntarthatósággal kapcsolatos teljesítmény beépítése az ösztönző mechanizmusokba	9	
GOV-4: Nyilatkozat az átvilágításról	9	
GOV-5: Kockázatkezelés és a fenntarthatósággal kapcsolatos beszámolás belső kontrollja	10	
SBM-1: Stratégia, üzleti modell és értéklánc	11	
SBM-2: Az érdekelt felek érdekei és álláspontja	16	
SBM-3: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel	18	
IRO-1: A lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosítására és értékelésére szolgáló eljárás leírása	24	
IRO-2: A vállalkozás fenntarthatósági nyilatkozatai által lefedett, ESRS szerinti közzétételi követelmények	35	
E1 Klímaváltozás		
GOV-3: A fenntarthatósággal kapcsolatos teljesítmény beépítése az ösztönző mechanizmusokba	9	
E1-1: Az éghajlatváltozás mérséklésére vonatkozó átállási terv	211	
ESRS 2 SBM-3: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel	213	
IRO-1: Az éghajlattal kapcsolatos lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosítására és értékelésére szolgáló eljárások	24	
E1-2: Az éghajlatváltozás mérséklésére és az ahhoz való alkalmazkodásra irányuló politikák	215	

E1-3: Az éghajlatváltozásra irányuló politikákhoz kapcsolódó intézkedések és erőforrások	222	
E1-4: Az éghajlatváltozás mérséklésével és az ahhoz való alkalmazkodással kapcsolatban meghatározott célok	227	
E1-5: Energiafogyasztás és -szerkezet	230	
E1-6: Az 1, 2, 3. Körbe tartozó bruttó és összes ÜHG-kibocsátás	231	
E1-7: ÜHG-elnyelések és szén-dioxid-kreditek révén finanszírozott ÜHG-mérséklési projektek	236	Nem materiális
E1-8: Belső szén-dioxid árazás	237	Nem materiális
E1-9: A lényeges fizikai és átállási kockázatokból, valamint éghajlattal kapcsolatos potenciális lehetőségekből eredő várható pénzügyi hatások	—	Fokozatos bevezetés
S1 Saját munkaerő		
SBM-2: Az érdekelt felek érdekei és álláspontja	16	
ESRS 2 SBM-3: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel	238	
S1-1: A saját munkaerővel kapcsolatos politikák	239	
S1-2: A saját munkaerővel és a munkavállalók képviselőivel a hatások terén folytatott együttműködés érdekében alkalmazott folyamatok	241	
S1-3: A negatív hatások korrekciójának folyamatai és a saját munkaerő számára az aggályok megfogalmazására lehetőséget biztosító csatornák	242	
S1-4: Intézkedések a saját munkaerő gyakorolt lényeges hatásokra vonatkozóan, valamint a saját munkaerőhöz kapcsolódó lényeges kockázatok kezelésére és lényeges lehetőségek kihasználására irányuló megközelítések, továbbá zen intézkedés hatékonysága	242	
S1-5: A lényeges negatív hatások kezeléséhez, a pozitív hatások előmozdításához, valamint a lényeges kockázatok és lehetőségek kezeléséhez kapcsolódó célok	244	
S1-6: A vállalkozás alkalmazottainak jellemzői	245	
S1-7: A saját munkaerőn belül nem alkalmazottként foglalkoztatott munkavállalók jellemzői	245	
S1-8: A kollektív tárgyalások általi lefedettség és a szociális párbeszéd	245	
S1-9: Sokszínűségi mérőszámok	245	-
S1-10: Megfelelő bérek	246	
S1-11: Szociális védelem	246	
S1-12: Fogytékossággal élő személyek	246	
S1-13: Képzési és készségfejlesztési mérőszámok	246	
S1-14: Egészségvédelmi és biztonsági mérőszámok	247	
S1-15: A munka és magánélet közötti egyensúly mérőszámai	247	
S1-16: Javadalmazási mérőszámok (bérkülönbség és teljes díjazás)	248	
S1-17: Incidensek, panaszok, valamint súlyos emberi jogi hatások	248	
S4 Fogyasztók és végfelhasználók		
SBM-2: Az érdekelt felek érdekei és álláspontja	16	
ESRS 2 SBM-3: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel	249	
S4-1: A fogyasztókkal és végfelhasználókkal kapcsolatos politikák	253	
S4-2: A fogyasztókkal és a végfelhasználókkal a hatások terén folytatott együttműködés érdekében alkalmazott folyamatok	261	
S4-3: A negatív hatások korrekciójának folyamatai és a fogyasztók és a végfelhasználók számára az aggályok megfogalmazására lehetőséget biztosító csatornák	263	
S4-4: Intézkedések a fogyasztókra és a végfelhasználókra gyakorolt lényeges hatásokra vonatkozóan, valamint a fogyasztókhoz és a végfelhasználókhoz kapcsolódó lényeges kockázatok kezelésére és lényeges lehetőségek kihasználására irányuló megközelítések, továbbá ezen intézkedések hatékonysága	264	
S4-5: A lényeges negatív hatások kezeléséhez, a pozitív hatások előmozdításához, valamint a lényeges kockázatok és lehetőségek kezeléséhez kapcsolódó célok	267	
G1 Üzleti magatartás		
GOV-1: Az ügyviteli, ügyvezető, illetve felügyelő testületek szerepe	269	
IRO-1: A lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosítására és értékelésére szolgáló eljárás leírása	24	
G1-1: Vállalati kultúra	269	
G1-2: A beszállítókkal fenntartott kapcsolatok kezelése	273	

G1-3: A korrupció és vesztegetés megelőzése és felderítése	274	
G1-4: Korrupciós és vesztegetési esetek	274	
G1-5: Politikai befolyás és lobbitevékenység	–	Nem materiális
G1-6: Fizetési gyakorlat	275	

A horizontális és tematikus standardokban szereplő, egyéb uniós jogszabályokból származó adatpontok jegyzéke

Közzétételi követelmény és a kapcsolódó adatpont	Hivatkozás a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletről (1)	Hivatkozás a 3. pillérre (2)	Hivatkozás a referenciamutatókról szóló rendeletről (3)	Hivatkozás az uniós Klímarendeletre (4)	Hivatkozás
ESRS 2 GOV-1 Nemek szerinti megoszlás az igazgatótanácsban 21. bekezdés d) pont	13. sz. mutató az I. melléklet 1. táblázatában		az (EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet (5) II. melléklete		GOV-1: – Az ügyviteli, ügyvezető, illetve felügyelő testületek szerepe
ESRS 2 GOV-1 A 21. bekezdés e) pontjában említett független igazgatósági tagok százalékos aránya			az (EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló rendelet II. melléklete		GOV-1: – Az ügyviteli, ügyvezető, illetve felügyelő testületek szerepe
ESRS 2 GOV-4 Átvilágítási nyilatkozat 30. bekezdés	10. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában				GOV-4 Nyilatkozat az átvilágításról
ESRS 2 SBM-1 Részvétel fosszilis tüzelőanyagokhoz kapcsolódó tevékenységekben 40. bekezdés d) pont i. alpont	4. sz. mutató az I. melléklet 1. táblázatában	Az 575/2013/EU rendelet 449 a. cikke; A Bizottság (EU) 2022/2453 végrehajtási rendelete (6)1. tábla: A környezeti kockázatra vonatkozó minőségi információk és 2. tábla: A társadalmi kockázatra vonatkozó minőségi információk	az (EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló rendelet II. melléklete		Nem alkalmazandó
ESRS 2 SBM-1 Részvétel vegyi anyagok gyártásához kapcsolódó tevékenységekben 40. bekezdés d) pont ii. alpont	9. sz. mutató az I. melléklet 2. táblázatában		az (EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet II. melléklete"		Nem alkalmazandó
ESRS 2 SBM-1 Részvétel vitatott fegyverekhez kapcsolódó tevékenységekben 40. bekezdés d) pont iii. alpont	14. sz. mutató az I. melléklet 1. táblázatában		(EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló rendelet (7), az (EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló rendelet 12. cikkének (1) bekezdése, II. melléklet		Nem alkalmazandó
ESRS 2 SBM-1 Részvétel dohánytermesztéshez és -termeléshez kapcsolódó tevékenységekben 40. bekezdés d) pont iv. alpont			(EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló rendelet, az (EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló rendelet 12. cikkének (1) bekezdése, II. melléklet		Nem alkalmazandó
ESRS E1-1 2050-ig a klímasegítségére való áttállásra vonatkozó terv 14. bekezdés				(EU) 2021/1119 rendelet, 2. cikk (1) bekezdés	E1-1: Az éghajlatváltozás mérséklésére vonatkozó átállási terv
ESRS E1-1 A Párizsi Megállapodáshoz igazodó uniós referenciamutatókból kizárt vállalkozások 16. bekezdés g) pont		449a. cikk 575/2013/EU rendelet; A Bizottság (EU) 2022/2453 végrehajtási rendelete, 1. tábla: Banki könyv – Az éghajlatváltozással kapcsolatos átállás kockázata: A kitettségek hitelminősége ágazatonként, kibocsátásmennyiség és hátralévő futamidő szerint	(EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló rendelet, 12. cikk, (1) bekezdés, d)–g), és 12. cikk, (2) bekezdés.		E1-1: Az éghajlatváltozás mérséklésére vonatkozó átállási terv
ESRS E1-4 ÜHG-kibocsátáscsökkentési célkitűzés 34. bekezdés	4. sz. mutató az I. melléklet 2. táblázatában	449a. cikk 575/2013/EU rendelet; A Bizottság (EU) 2022/2453 végrehajtási rendelete, 3. tábla: Banki könyv – Az éghajlatváltozással kapcsolatos átállás kockázata: Igazodási mérőszámok	(EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló rendelet, 6. cikk		E1-4: Az éghajlatváltozás mérséklésére vonatkozó átállási terv
ESRS E1-5 Fosszilis forrásokból származó energia felhasználása, források szerinti bontásban (csak az éghajlatra jelentős hatást gyakorló ágazatok) 38. bekezdés	Az I. melléklet 1. táblázatának 5. sz. mutatója és 2. táblázatának 5. sz. mutatója				Nem alkalmazandó

ESRS E1-5 Energia-fogyasztás és -szerkezet, 37. bekezdés	5. sz. mutató az I. melléklet 1. táblázatában			E1-5: Energiafogyasztás és -szerkezet
ESRS E1-5 Energiaintenzitás a nagy éghajlati hatással bíró ágazatokban folytatott tevékenységekkel összefüggésben 40–43. bekezdés	6. sz. mutató az I. melléklet 1. táblázatában			Nem alkalmazandó
ESRS E1-6 1., 2., 3. körbe tartozó bruttó és összes ÜHG-kibocsátás 44. bekezdés	Az I. melléklet 1. táblázatának 1. sz. és 2. sz. mutatója	449a. cikk; 575/2013/EU rendelet; A Bizottság (EU) 2022/2453 végrehajtási rendelete, 1. tábla: Banki könyv – Az éghajlatváltozással kapcsolatos átállás kockázata: A kitettségek hitelminősége ágazatonként, kibocsátásmennyiség és hátralévő futamidő szerint	(EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló rendelet, 5. cikk (1) bekezdés, 6. cikk és 8. cikk (1) bekezdés	E1-6: Az 1., 2., 3. körbe tartozó bruttó és összes ÜHG-kibocsátás,
ESRS E1-6 Bruttó ÜHG-kibocsátás intenzitása 53–55. bekezdés	3. sz. mutató az I. melléklet 1. táblázatában	575/2013/EU rendelet, 449 a. cikk; (EU) 2022/2453 bizottsági végrehajtási rendelet, 3. tábla: Banki könyv – Az éghajlatváltozással kapcsolatos átállás kockázata: Igazodási mérőszámok	(EU) 2020/1818 rendelet, 8. cikk (1) bekezdés	E1-6: Az 1., 2., 3. körbe tartozó bruttó és összes ÜHG-kibocsátás,
ESRS E1-7 ÜHG-elnyelések és szén-dioxid-kreditek 56. bekezdés			(EU) 2021/1119 rendelet, 2. cikk (1) bekezdés	Nem alkalmazandó
ESRS E1-9 A benchmarkportfólió kitettsége az éghajlattal kapcsolatos fizikai kockázatoknak 66. bekezdés			(EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló rendelet, II. melléklet, (EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló rendelet, II. melléklet	Fokozatosan bevezetett
ESRS E1-9 A pénzügyesek akut és krónikus fizikai kockázat szerinti bontásában, 66. bekezdés a) pont ESRS E1-9 Lényeges fizikai kockázatoknak kitett jelentős eszközök helye 66. bekezdés c) pont		575/2013/EU rendelet, 449 a. cikk; (EU) 2022/2453 bizottsági végrehajtási rendelet, (46) és (47) preambulumbekkezdés; 5. tábla: Banki könyv – Az éghajlatváltozással kapcsolatos fizikai kockázat: Fizikai kockázatokkal szembeni kitettség.		Fokozatosan bevezetett
ESRS E1-9. Ingatlanvagyon könyv szerinti értékének bontása energiahatékonysági osztályok szerint 67. bekezdés c) pont		575/2013/EU rendelet, 449 a. cikk; (EU) 2022/2453 bizottsági végrehajtási rendelet, (34) preambulumbekkezdés; 2. tábla: Banki könyv – Az éghajlatváltozással kapcsolatos átállás kockázata: Ingatlanl fedezett hitelek – A biztosíték energiahatékonysága		Fokozatosan bevezetett
ESRS E1-9 A portfólió kitettségének mértéke az éghajlattal kapcsolatos lehetőségeknek 69. bekezdés			(EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló rendelet, II. melléklet	Fokozatosan bevezetett
ESRS 2 – SBM3 – S1 Kényszermunka előfordulásának kockázata, 14. bekezdés f) pont	13. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában			Nem lényeges altéma
ESRS 2 – SBM3 – S1 Gyermekmunka előfordulásának kockázata 14. bekezdés g) pont	12. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában			Nem lényeges altéma
ESRS S1-1 Emberi jogokkal kapcsolatos politikai kötelezettségvállalások 20. bekezdés	Az I. melléklet 3. táblázatának 9. sz. mutatója és 1. táblázatának 11. sz. mutatója			RBI emberi jogok politika

ESRS S1-1 A Nemzetközi Munkaügyi Szervezet 1–8. számú alapvető egyezményeiben tárgyalt kérdésekre vonatkozó átvilágítási politikák, 21. bekezdés		(EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló rendelet, II. melléklet	RBI emberi jogok politika
ESRS S1-1 Az emberkereskedelem megelőzésére irányuló eljárások és intézkedések 22. bekezdés	11. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában		RBI emberi jogok
ESRS S1-1 munkabaleset-megelőzési politika vagy irányítási rendszer, 23. bekezdés	1. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában		
ESRS S1-3 panasztételi/panaszkezelési mechanizmusok, 32. bekezdés c) pont	5. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában		S1-3: A negatív hatások korrekciójának folyamatai és a saját munkavállalók számára az aggályok megfogalmazására lehetőséget biztosító csatornák
ESRS S1-14 A halálesetek száma, valamint a munkával kapcsolatos balesetek száma és aránya, 88. bekezdés b) és c) pont)	2. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában	(EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló rendelet, II. melléklet	S1-14: Egészségvédelmi és biztonsági mérőszámok
ESRS S1-14 Sérülés, baleset, haláleset vagy betegség miatt kieső napok száma 88. e) pont	3. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában		S1-14: Egészségvédelmi és biztonsági mérőszámok
ESRS S1-16 A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség 97. a) pont	12. sz. mutató az I. melléklet 1. táblázatában	(EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló rendelet, II. melléklet	S1-16: Javaldalmazási mérőszámok (bérkülönbség és teljes díjazás),
ESRS S1-16 Túlzott vezérigazgatói díjazás aránya 97. b) pont	8. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában		S1-16: Javaldalmazási mérőszámok (bérkülönbség és teljes díjazás)
ESRS S1-17 Hátrányos megkülönböztetés előfordulása, 103. a) pont	7. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában		S1-17: Incidensek, panaszok, valamint súlyos emberi jogi hatások
ESRS S1-17. Az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvek és az OECD figyelmen kívül hagyása 104. bekezdés a) pont	Az I. melléklet 1. táblázatának 10. sz. mutatója és 3. táblázatának 14. sz. mutatója	(EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló rendelet, II. melléklet, (EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló rendelet, 12. cikk (1) bekezdés	S1-17: Incidensek, panaszok, valamint súlyos emberi jogi hatások
ESRS S4-1 A fogyasztókra és végfelhasználókra vonatkozó politikák, 16. bekezdés	Az I. melléklet 3. táblázatának 9. sz. mutatója és 1. táblázatának 11. sz. mutatója		S4-1: A fogyasztókkal és a végfelhasználókkal kapcsolatos politikák,
ESRS S4-1 Az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvek és az OECD-irányelvek figyelmen kívül hagyása 17. szakasz	10. sz. mutató az I. melléklet 1. táblázatában	(EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló rendelet, II. melléklet, (EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló rendelet, 12. cikk (1) bekezdés	
ESRS S4-4 Emberi jogi problémák és incidensek, 35. bekezdés	14. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában		Információ- és kibebiztonság
ESRS G1-1 Az ENSZ Korruptió elleni Egyezménye, 10. bekezdés b) pont	15. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában		Nem alkalmazandó
ESRS G1-1 A visszaélést bejelentő személyek védelme 10. bekezdés d) pont	6. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában		Nem alkalmazandó
ESRS G1-4 A korruptió és a vesztegetés elleni törvények megsértése miatt kiszabott bírságok, 24. bekezdés a) pont	17. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában	(EU) 2020/1816 felhatalmazáson alapuló rendelet, II. melléklet	G1-4: A korruptió és a vesztegetés megerősített esetei
ESRS G1-4 Korruptió- és vesztegetés-ellenes normák 24. bekezdés b) pont	16. sz. mutató az I. melléklet 3. táblázatában		G1-4: A korruptió és a vesztegetés megerősített esetei

Környezeti információk

Szabályozói közzétételi kötelezettség az Uniós Taxonómia Rendelet 8. cikke szerint

Az uniós taxonómiai rendelet uniós szintű keretet határoz meg, amely lehetővé teszi a befektetők és a vállalkozások számára annak meghatározását, hogy bizonyos gazdasági tevékenységek környezeti szempontból fenntarthatóak-e. Az Uniós Taxonómia rendelet 8. cikke előírja az 537/2014/EU rendelet, a 2004/109/EK irányelv, a 2006/43/EK irányelv és a 2013/34/EU irányelv vállalati fenntarthatósági beszámolás tekintetében történő módosításáról szóló, 2022. december 14-i (EU) 2022/2464 európai parlamenti és tanácsi irányelv hatálya alá tartozó vállalkozásoknak, hogy tegyenek közzé információkat arról, hogy gazdasági tevékenységeik hogyan és milyen mértékben minősülnek környezeti szempontból fenntarthatónak az uniós rendelet értelmében. A Banknak ezért 2025-re közzé kell tennie gazdasági tevékenységeiről információkat arra vonatkozóan, hogy azok milyen mértékben igazíthatók vagy igazodnak a Taxonómiához.

A zöld eszközarány (GAR) referenciaértékként és jelentéstételi mérőszámként szolgál a taxonómia összehangolásához. Leírja az RBHU Csoport a Taxonómiához igazodó üzletágának részesedését az eszközeihez képest. A Bank által 2025-re vonatkozóan közzétett GAR-ok azonban többnyire a 2013/34/EU irányelvnek a nem pénzügyi és a sokszínűséggel kapcsolatos információknak egyes nagyvállalkozások és csoportok általi közzététele tekintetében történő módosításáról szóló, 2014. október 22-i 2014/95/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv (NFRD; jelenleg CSRD) hatálya alá tartozó, lakossági kitettségeken, valamint a nem pénzügyi vállalkozásokkal szembeni általános célú kitettségeken alapulnak. A kisebb vállalkozásoknak és a nem uniós vállalkozásoknak nyújtott hitelek például nem szerepelnek a 2025. évi közzétételben, ami a bankcsoport kulcsfontosságú tevékenységeitől függően óriási mértékben torzíthatja a képet. Ezenkívül a GAR nem tükrözi azt a tényt, hogy a Bank esetlegesen az ügyfelei ESG-átállásaira összpontosított. A Bank leginkább olyan vállalkozásokat támogatott, amelyek már a fenntarthatóság felé vezető úton vannak, de amelyek ügyletei az uniós taxonómiai rendelet meghatározásai szerint még nem voltak teljesen zöldek, azaz igazodók.

A Bank és ügyfelei közötti együttműködés az EU-taxonómia terén magában foglalja az ágazat szempontjából releváns fenntartható tevékenységek osztályozási rendszerének oktatását, valamint annak hangsúlyozását, hogy fontos a befektetéseket az EU környezetvédelmi céljaival összehangolni. Az "ESG-szakértők" támogatják az ügyfeleket, különösen, de nem kizárólagosan az ingatlan- és villamosenergia-ágazatban tevékenykedő ügyfeleket, azáltal, hogy útmutatást nyújtanak arra vonatkozóan, hogy tevékenységeik hogyan felelhetnek meg a taxonómiai kritériumoknak, ezáltal megkönnyítve a fenntartható finanszírozáshoz való hozzáférést és növelve az átláthatóságot.

I. Kötelező közzététel

Az RBHU Csoport a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktussal (a Bizottság 2021. július 6-i (EU) 2021/2178 felhatalmazáson alapuló rendelete) összhangban közzétette az összes fő teljesítménymutatót (KPI). Ez a rendelet kiegészíti az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendeletet azáltal, hogy meghatározza a 2013/34/EU irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá tartozó vállalkozások által a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozóan közzéteendő információk tartalmát és megjelenítését, valamint meghatározza az említett közzétételi kötelezettségnek való megfelelés módszertanát. A további információk és a nagyobb egyértelműség érdekében e mennyiségi KPI-k közzétételét a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktus XI. melléklete szerinti minőségi információkkal egészítették ki. 2025-re vonatkozóan a bank az első két környezetvédelmi célkitűzés – az éghajlatváltozás mérséklése és az éghajlatváltozáshoz való igazodása – tekintetében tesz közzé információkat. A bank számára a másik négy környezetvédelmi célkitűzés taxonómiájáról még mindig nagyon kevés információ áll rendelkezésre.

Az uniós taxonómiai rendelet 8. cikkével és a 2025. évi kiegészítő közzétételi felhatalmazáson alapuló jogi aktussal összhangban jelentett releváns fő adatok és táblák áttekintése "A releváns KPI-k és táblák áttekintése" című fejezetben található. A fő KPI GAR állomány és a további KPI GAR áramlás adatai az alábbiakban láthatók.

Zöld eszköz arány állomány és állományváltozás

		Árbevétel GAR KPI		CapEx GAR KPI	
		2025	2024	2025	2024
Fő KPI	GAR állomány	1.06%	0.27 %	1.35%	0.40 %
További KPI	GAR állományváltozás	2.85%	0.26 %	3.84%	0.26 %

II. A táblákra és a fedezett kitétségekre vonatkozó részletek, valamint az adatforrásokra és az aktuális adatkorlátozásokra vonatkozó információk

Az EU taxonómiai rendeletének 2025. évi összes fő teljesítménymutatóját a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi szabályban meghatározott jogi követelményeknek, valamint az ügyfelek által közzétett árbevétel-alapú és tőkekiadás-alapú (CapEx) információknak megfelelően határozták meg. Továbbá a finanszírozott nukleáris és gázipari gazdasági tevékenységekre vonatkozó információkat is jelenteni kell, a felhatalmazáson alapuló rendeletben előírtaknak megfelelően. A felhatalmazáson alapuló rendelet XI. mellékletében előírt minőségi közzétételek szerinti számításokra vonatkozó részletes információk az alábbiakban, az egyes KPI-k esetében külön-külön találhatók.

Az RBHU Csoport megközelítése a taxonómiához igazítható és taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek, eszközök és gazdasági ágazatok meghatározására (0-2. tábla)

Az RBHU Csoport banki könyvét használtuk a taxonómiához igazítható és taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységeinek meghatározására. Az összes fedezett eszközt a teljes GAR közzététel követelményei szerint azonosítottuk. A központi bankokkal, a szupranacionális intézményekkel, a központi kormányzattal és a kereskedési céllal tartott eszközökkel szembeni kitétségek nem kerültek beszámításra. A GAR kiszámításának képletében a fennmaradó fedezett eszközök alkották a nevezőt.

A taxonómiához igazítható és igazodó valamennyi gazdasági tevékenységet figyelembe vettük a GAR-al kapcsolatos számlálóban. Ezeket a következő kategóriák valamelyikébe tartozó fedezett eszközökként határoztuk meg:

➤ CSRD-vállalkozások taxonómiához igazítható és taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységei

Az uniós taxonómiai rendelet 8. cikkével összhangban a közzététel a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konzolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és kapcsolódó beszámolóiról szóló, 2013. június 26-i 2013/34/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 19a. és 29a. cikke szerinti nem pénzügyi információk közzétételére vonatkozó kötelezettségen alapult, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről. Míg 2023-ra vonatkozóan ezeket a cikkeket a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv határozta meg, a 2025. évre vonatkozó közzététel a CSRD-n alapult, amely a vonatkozó 19a. és 29a. cikk helyébe lépett.

- Taxonómiához igazítható és taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek a lakossági banki tevékenységben
- A helyi és regionális önkormányzatok finanszírozásához kapcsolódó, taxonómiához igazítható és taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek.
- Az adósság elengedéseért cserébe birtokba vétellel szerzett és eladásra tartott ingatlanbiztosítékok.

Emellett a származtatott (nem kereskedési céllal tartott) származtatott ügyleteket, a lekérhető bankközi hiteleket, a készpénzt és a készpénzzel kapcsolatos eszközöket, valamint az egyéb eszközöket (pl. goodwill, áruk) szintén kizártuk a számlálóból, de figyelembe vettük a zöldeszköz-arány nevezőjének kiszámításában. Továbbá nem vettük figyelembe a nem uniós vagy kis- és középvállalkozásokkal szembeni kitétségeket.

Ha a cél ügylet szinten ismert volt, és összhangban volt az uniós taxonómiai rendeletben vagy a kiegészítő felhatalmazáson alapuló rendeletben meghatározott tevékenységekkel – például ingatlanhitel (épület megszerzése és tulajdonjoga) –, az RBHU Csoport olyan mértékben vette figyelembe a kitétségeket, hogy az alapul szolgáló ügylet taxonómiához való igazíthatósága és/ vagy igazodása bizonyítható volt. Azokban az esetekben, amikor egy ügylet egynél több környezetvédelmi célkitűzésnek felelt meg, a Bank az ügyletet vagy annak megfelelő részét a legrelevánsabb célkitűzéshez rendelte a kettős beszámítás elkerülése érdekében. A döntés arról, hogy melyik környezetvédelmi cél tekinthető a legrelevánsabb, az értékelés során szakértői vélemény alapján születik meg, és annak tükröznie kell az ügylet célját.

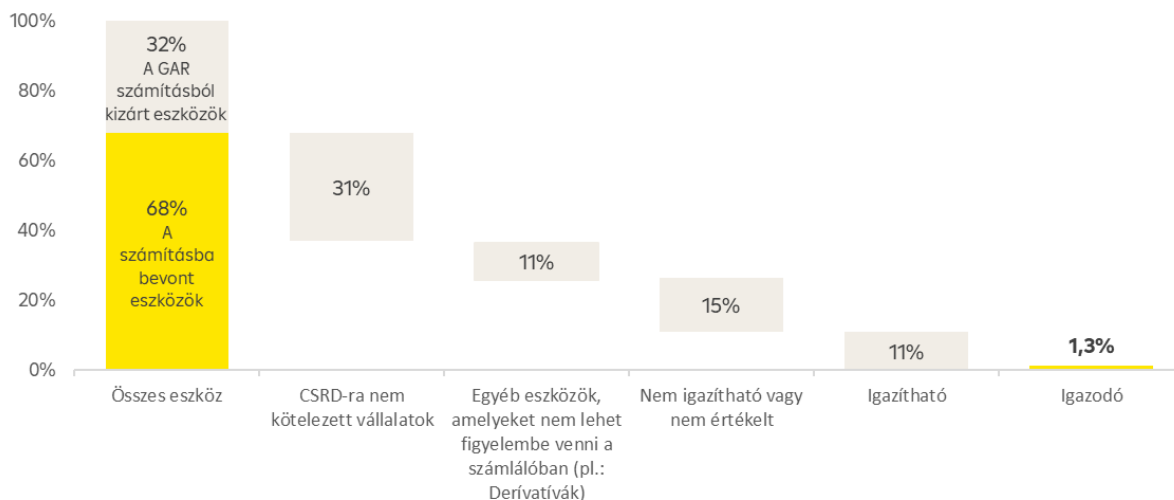
Az általános célú ügyletek esetében – például működőtőke-keret nyújtása céljából – az RBHU Csoport figyelembe vette az igazítható és az igazodásra vonatkozó, az ügyfelek által szolgáltatott vagy közzétett taxonómiai mutatókat.

Az általános célú ügyletekre vonatkozó releváns taxonómiai mutatókat, beleértve a nem pénzügyi szerződő felekre vonatkozó beruházási (CapEx) és árbevételi KPI-ket, valamint a pénzügyi szerződő felekre vonatkozó taxonómiaszpecifikus KPI-ket egy belső adatgyűjtési projekt keretében gyűjtöttük össze, és egy külső adatszolgáltató egészítette ki.

Mivel a strukturált adatok továbbra is korlátozottan állnak rendelkezésre, különösen a bevételek felhasználásával kapcsolatos ügyletek értékeléséhez szükséges bizonyítékok tekintetében, és tekintettel a fent leírt korlátozásokra, az RBHU Csoport egy jelentős portfólióját nem lehetett teljes egészében figyelembe venni a GAR értékeléséhez. Az RBHU Csoport azonban az RBI-al együtt következetesen dolgozik az adathelyzet javításán. Emellett a taxonómiához igazítható és a taxonómiához igazodó kitétségek aránya várhatóan ennek megfelelően változik és növekszik a jövőben, mivel az ügyfelek valószínűleg több információt fognak közzétenni.

A 2. táblában, a GAR ágazatokra vonatkozó közzétett információk, azaz a NACE-kódok kiosztása az ügyfél fő üzleti tevékenysége alapján történt, amelyek nyilvános jegyzékekből vagy külső adatszolgáltatótól származnak.

A Taxonómiához igazítható és a Taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek levezetése



Ez az ábra a taxonómiához igazítható és taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek tőkekiadás-alapú mutatókon történő közzétételére vonatkozik. A fenti ábrán szereplő százalékos adatok az adott pozíciónak a Csoport összes eszközéhez viszonyított arányára vonatkoznak. A taxonómiához igazodó érték, azaz a zöld eszközök arányának kiszámításához a minőségi ábrán szereplő szám a fedezett eszközökre (nevezőre) vonatkozik, nem pedig az összes eszközre.

Taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekkel/fedezett eszközökkel szembeni kitettségek (GAR (állomány)) (3. tábla)

Az RBHU Csoport (Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatai) az Unió taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységnek kitett eszközei elérték a 43 524,32 millió forintot, amelyek a GAR (CapEx) számításához használatosak. A felhatalmazáson alapuló rendelet V. mellékletében foglalt útmutatónak megfelelően a számlálóra veendő kitettségek magukban foglalják a CSRD szempontjából releváns ügyfeleknek, háztartásoknak (a lakóingatlanokkal fedezett hitelekre és a lakásfelújítási célokra nyújtott hitelekre korlátozódva), valamint a helyi önkormányzatoknak nyújtott banki kölcsönöket és előlegeket.

Az uniós taxonómia szempontjából releváns valamennyi lakossági kitettséget a vonatkozó gazdasági tevékenységek és környezetvédelmi célkitűzések alapján elemezték a közzétételéről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktussal összhangban, és beépítették a tőkekiadásokba, valamint az árbevétel teljes költségalapú bevételeibe. A minimális szociális biztosítékoknak való megfelelés tekintetében a Bizottság a fenntartható finanszírozással foglalkozó platformnak a minimális biztosítékokról szóló végleges jelentésben (elérhető a következőben: [sustainable-finance-platform-finance-report](#)) meghatározott értelmezését követte, amely nem terjed ki a lakossággal szembeni kitettségekre vonatkozó tagállami kritériumok alkalmazására. A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összértéke a lakossági üzletágban összesen 18 416,73 millió forintot tett ki. A GAR (CapEx) 1,35 százaléka, amelyből 0,57 százalékpont a lakossági szegmens taxonómiához igazodó hiteleiből származott.

Az RBHU Csoport részletesen elemezte a lakossági kitettségeket, különösen a lakásvásárlási hiteleket. A közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó küszöbértékek meghatározása mellett a 7.7-es gazdasági tevékenység (épületek beszerzése és tulajdonlása) primerenergia-igénye (PED) tekintetében a nemzeti épületállomány felső 15 százalékát azonosító elemzéseket is figyelembe vették, ahol ezek az elemzések átlátható, valós adatokon alapultak, összhangban a vonatkozó GYIK-kel. A lakossági ügyfelektől nem lehetett összegyűjteni jelentős volumenben a szükséges információkat az épületfelújítási hitelek, valamint az autókölcsönözési hitelek részletes és nagy komplexitású elvárások miatt. Az ilyen finanszírozást ezért továbbra is általánosan az igazítható, de nem igazodóként tartjuk számon.

A lakossági szegmens fizikai kockázatértékelését külső szolgáltató segítségével végeztük el. Az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az éghajlathoz lényegesen hozzájárulónak minősülő feltételek meghatározására szolgáló technikai vizsgálati kritériumok megállapítása céljából az érintett finanszírozott ingatlanok esetében az EU-n belüli és kívüli egyaránt fizikai kockázatértékelést – beleértve a sebezhetőségi elemzést is – a Bizottság I. mellékletének A. függelékével összhangban – sebezhetőségi elemzést is – végeztek az érintett finanszírozott ingatlanok tekintetében mind az EU-n belül, mind azon kívül a

változás mérséklése vagy az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás érdekében, valamint annak meghatározására, hogy az adott gazdasági tevékenység nem okoz-e jelentős kárt a többi környezetvédelmi célkitűzés tekintetében. A fizikai kockázateértékelés figyelembe vette az említett függelékben meghatározott releváns veszélyek akut és krónikus kockázatait, és az Éghajlatváltozási Kormányközi Testület (IPCC) RCP 8.5 forgatókönyvét használta. A DNSH értékelés sikertelennek bizonyult, ha a veszély súlyosságát nagyon magasnak ítélte a külső eszköz, és nem állt rendelkezésre olyan adat, amely a megfelelő kockázatsökkentő intézkedéseket alátámasztotta volna.

Az RBHU Csoport CSRD ügyfélkörét a belsőleg rendelkezésre álló adatok alapján az alábbi kritériumok mentén határoztuk meg:

- Annak az országnak, amelyben az ügyfél bejegyzett, EU-tagállamnak kell lennie.
- Az üzleti partner teljes eszközállományának (konzolidált alapon) legalább 25 millió eurónak kell lennie, vagy teljes bevételének (árbevételének) legalább 50 millió eurónak kell lennie. A biztosítók és viszont biztosítók esetében a bevétel helyett a bruttó díjbevételt, míg a többi pénzügyi intézmény esetében a bruttó működési eredményt használták fel.

A meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konzolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2013. június 26-i 2013/34/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvben (számvetési irányelv) meghatározott vonatkozó küszöbértékeket a 2023. október 17-i (EU) 2023/2775 felhatalmazáson alapuló bizottsági irányelv aktualizálta a 2013/34/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mikro-, kis-, közép- és nagyvállalkozásokra vagy -csoportokra vonatkozó méretkritériumok kiigazítása tekintetében történő módosításáról.

- Az ügyfél tőkepiac-orientált társaság, hitelintézet vagy biztosító volt.
- Az ügyfélnek átlagosan több mint 500 alkalmazottja volt (konzolidált alapon).

Az RBHU Csoport figyelembe vette azokat a leányvállalatokat is, amelyek teljes mértékben konszolidáltak a CSRD ügyfelei alatt, és nem tettek közzé/szolgáltattak taxonómiai KPI-eket önállóan fenntarthatósági jelentésben.

A taxonómiához igazítható és taxonómiához igazodó kitételek közzétételének a pénzügyi vagy nem pénzügyi vállalkozás által szolgáltatott tényleges információkon kell alapulnia. Az RBHU Csoport az RBI Bankcsoporttal közösen gyűjtötte ezeket az adatokat az adatgyűjtési projekt részeként. Emellett külső adatszolgáltatókat is igénybe vett a taxonómiához igazítható és taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek értékeléséhez szükséges információk megszerzéséhez.

Taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekkel/fedezett eszközökkel szembeni kitételek (GAR (flow)) (4. tábla)

A GAR KPI változását a GAR KPI állományával összhangban számították ki. A GAR KPI állománnyal ellentétben azonban csak azokat a pozíciókat vette figyelembe, amelyeket a 2025-es pénzügyi évben újonnan kötöttek meg.

Taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekkel/fedezett eszközökkel szembeni mérlegen kívüli kitételek (5. tábla)

Az RBHU Csoport elemezte mérlegen kívüli kitételét, mind ismert céllal, mind általános céllal az első két környezetvédelmi célkitűzés – az éghajlatváltozás mérséklése és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás – taxonómiai igazítása, valamint a négy új környezetvédelmi célkitűzés taxonómiai alkalmazása tekintetében. A mérlegen kívüli kitételek közzététele során különbséget tett a pénzügyi garanciák és a kezelt eszközök között.

A pénzügyi garanciákra vonatkozó KPI kiszámításának módszertana megfelelt a hitelekre és előlegekre, valamint a kötvényekre megállapított módszertannak. A pénzügyi garanciák alapjául szolgáló ügyletre azonban alkalmazta. Ha az RBHU Csoport nem rendelkezett adattal az alapul szolgáló ügylet konkrét céljáról, akkor az ügyfelek KPI-it használta. Az elkülönített kitételek esetében a szerződő felek taxonómiai adatait az adatgyűjtési projekt részeként belsőleg és egy külső adatszolgáltató által gyűjtötte össze.

A kezelt vagyongra vonatkozó KPI-t az eszközkezelőkre vonatkozóan meghatározott módszertan szerint számította ki. A számláló a befektetések tárgyát képező vállalkozások taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységeibe történő befektetések súlyozott átlagát foglalta magában. Itt hivatkozott az érintett szerződő felek (pénzügyi és nem pénzügyi CSRD-vállalkozások) taxonómiához való igazíthatóságára és igazodására vonatkozó információkra, valamint a megfelelő KPI-kre. Az elkülönített kitételek esetében az adatokat az adatgyűjtési projekt részeként belsőleg és egy külső adatszolgáltató is gyűjtötte. Az RBHU Csoport elkötelezett amellett, hogy folyamatosan javítsa saját folyamatait, valamint bővítse az ESG-adatok elérhetőségét és minőségét az érintett felekkel folytatott konstruktív párbeszéd keretén belül.

A taxonómiához igazítható és a taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekkel/nukleáris és gázipari gazdasági tevékenységekkel kapcsolatos fedezett eszközökkel szembeni kitettségek (a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktus XII. melléklete szerinti táblák)

Az uniós taxonómia hat gazdasági tevékenységet foglal magában a nukleáris és gázágazatban. Az ezekben az ágazatokban működő, taxonómiai közzétételek hatálya alá tartozó vállalatoknak ezért a vonatkozó nukleáris és gázipari tevékenységeik taxonómiához igazítható és igazodására vonatkozó uniós taxonómiai adatokat is közzé kell tenniük.

Az RBHU Csoport fenntarthatósági koncepcióját a nukleáris és gázszektorban az RBI Bankcsoport ESG keretrendszere (az atomenergia üzletpolitikája és az olaj- és gázipari üzletpolitika) részletezi. Anyavállalatunk magatartási kódexének megfelelően korlátozó megközelítést alkalmaz a nukleáris szektorral szemben. Az RBI Bankcsoport ezt a korlátozó megközelítést különösen a következő szervezetek és érintett beszállítók esetében alkalmazta: atomerőművek, nukleáris üzemanyagot bányászó, feldolgozó és kereskedő vállalatok, vagy nukleáris hulladékot (atomerőművekből származó kiégett fűtőelemek tárolása) kezelő vállalatok.

A fent említett politika figyelembe veszi, hogy az atomerőműveket általában villamosenergia-társaságok vagy holdingok üzemeltetik. Ennek következtében az RBHU Csoport folytatni kívánja együttműködését ezekkel a villamosenergia-vállalatokkal vagy holdingokkal, bár szigorúan elkülönítve az atomerőművektől és a kapcsolódó tevékenységektől (azaz a nukleáris forrásokból energiát feldolgozó villamosenergia-szolgáltatók finanszírozása csak akkor engedélyezett, ha a finanszírozás célját nem használják fel vagy nem kapcsolódnak atomerőművekhez).

Ennek megfelelően az ebből eredő kitettség csak a nukleáris ágazatra vonatkozó, a szóban forgó vállalatok által közzétett taxonómiai fő teljesítménymutatókból eredt. Ezenkívül az RBI ágazatspecifikus csoportpolitikát vezetett be a gázszektorban, amelyben az olaj- és gázipari gazdasági tevékenységek kezelésével foglalkozik.

2025-ben az RBHU Csoportnak nem voltak taxonómiához igazítható vagy taxonómiához igazodó kitettségei a gázszektorban. Ennek megfelelően a gázszektorban csak a vállalatok által közzétett taxonómiai KPI-ket használta fel. A nukleáris és gázipari ágazatra vonatkozó KPI-ket az adatgyűjtési projekt részeként belsőleg gyűjtötte össze a Bank, és egy külső adatszolgáltató egészítette ki. Az érintett szerződő felek konkrét nukleáris és gázipari tevékenységei tekintetében az összes bevételalapú és befektetésalapú taxonómiai KPI-t figyelembe vette a taxonómiához való igazodásuk vagy igazíthatóságuk tekintetében.

III. A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek időbeli alakulása

A 2025-ös pénzügyi évre a GAR tőkekiadások (CapEx) állománya a 2025. december 31-én hatályos közzétételi felhatalmazáson alapuló törvényben meghatározott számítás alapján 0.40%-ról 1.35%-ra nőtt. Az Omnibus felhatalmazáson alapuló törvény által bevezetett módosítások idén még nem lettek figyelembe véve az EU Tanácsa általi végső jóváhagyás késedelve miatt. Ezek a módosítások a 2026. év végére vonatkozó, soron következő nem pénzügyi jelentésben lesznek beépítve a tervek szerint.

A háztartásoknak nyújtott lakossági jelzáloghitelek esetében a taxonómiához igazodó kitettség 2,738.79 millió Ft-ról 18,416.73 millió Ft-ra nőtt, nagyrészt az éghajlati kockázatok és sérülékenység értékelésével kapcsolatos módszertan változása miatt. A nem pénzügyi vállalkozásokkal szembeni taxonómiához igazodó kitettség szintén nőtt, 9,402.85 millió Ft-ról 25,040.69 millió Ft-ra, főként az ezen vállalkozásokkal szembeni alapul szolgáló kitettségek ingadozása miatt. A pénzügyi vállalkozások esetében a taxonómiához igazodó kitettség némileg nőtt, de továbbra is alacsonynak mondható, 66.89 millió Ft volt.

A releváns KPI-k és sablonok áttekintése:

Tábla szám	Megnevezés	Rövid magyarázat
0	KPI-ok összefoglalása	Összefoglaló az összes releváns GAR KPI-ról
1	GAR kiszámításához szükséges eszközök	Összefoglaló a GAR kiszámításához használt összes releváns eszközről
2	A GAR-ágazatra vonatkozó információk	A nem kereskedési könyvben szereplő kitettségek összefoglalója a Taxonómia által lefedett ágazatokhoz viszonyítva (NACE ágazatok, négy alábontási szint)
3	GAR KPI állomány	Taxonómiához igazítható gazdasági tevékenységek/ fedezett eszközök kitettségei mind a hat ¹ környezeti célkitűzés esetében, és a Taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek/ fedezett eszközök kitettségei az első két környezeti célkitűzés, az éghajlatváltozás mérséklése és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás esetében (árbevétel és CapEx GAP (állomány))
4	GAR KPI alakulása	Taxonómiához igazítható gazdasági tevékenységek/ fedezett eszközök kitettségei mind a hat ¹ környezeti célkitűzés esetében, és a Taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek/ fedezett eszközök kitettségei az első két környezeti célkitűzés, az éghajlatváltozás mérséklése és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás esetében (árbevétel és CapEx GAP (állományváltozás))
5	GAR KPI mérlegen kívüli kitettségek	Taxonómiához igazítható gazdasági tevékenységek/ fedezett eszközök kitettségei mind a hat¹ környezeti célkitűzés esetében, és a Taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek/ fedezett eszközök kitettségei az első két környezeti célkitűzés, az éghajlatváltozás mérséklése és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás esetében (mérlegen kívüli): 0.07 % (árbevétel) és 0.26 % (CapEx) (GAR pénzügyi garanciák) Taxonómiához igazítható gazdasági tevékenységek/ fedezett eszközök kitettségei mind a hat¹ környezeti célkitűzés esetében, és a Taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek/ fedezett eszközök kitettségei az első két környezeti célkitűzés esetében (árbevétel és CapEx GAR (díj- és jutalékbevétel)). Ez a mutató először a 2027-es pénzügyi évre vonatkozóan lesz közzétéve.
6	KPI a hitelnyújtáson és vagyonezelésen kívüli szolgáltatásokból származó díj- és jutalékbevételekre vonatkozóan	Taxonómiához igazítható és igazodó gazdasági tevékenységek/ fedezett eszközök kitettségei mind a hat ¹ környezeti célkitűzés esetében (árbevétel és CapEx GAR (díj- és jutalékbevétel)). Ez a mutató először a 2027-es pénzügyi évre vonatkozóan lesz közzétéve.
7	KPI kereskedési könyv portfólió	Taxonómiához igazítható és igazodó gazdasági tevékenységek/ fedezett eszközök kitettségei mind a hat ¹ környezeti célkitűzés esetében (árbevétel és CapEx GAR (kereskedési könyv)). Ez a mutató először a 2027-es pénzügyi évre vonatkozóan lesz közzétéve.

¹ Éghajlatváltozás mérséklése, éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás, víz- és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme, körforgásos gazdaságra való átállás, szennyezés megelőzés és kontroll, és a biológiai sokféleség és ökoszisztémák védelme és helyreállítása

0. Tábla - KPI-ok összefoglalása

31.12.2025		Környezeti szempontból fenntartható eszközök összesen (millió HUF)	KPI****	KPI*****	%-os lefedettség (az összes eszközön belül) (***)	A GAR számlálójából kizárt eszközök %-os aránya (a 7. cikk (2) és (3) bekezdése és az V. melléklet 1.1.2. szakasza)	A GAR nevezőjéből kizárt eszközök %-os aránya (a 7. cikk (1) bekezdése és az V. melléklet 1.2.4. szakasza)
Fő KPI	Zöldeszköz-arány (GAR) állomány	34 177	1.06%	1.35%	68.05%	41.69%	31.95%

31.12.2025		Környezeti szempontból fenntartható tevékenységek összesen (millió HUF)	KPI	KPI	%-os lefedettség (az összes eszközön belül) (***)	A GAR számlálójából kizárt eszközök %-os aránya (a 7. cikk (2) és (3) bekezdése és az V. melléklet 1.1.2. szakasza)	A GAR nevezőjéből kizárt eszközök %-os aránya (a 7. cikk (1) bekezdése és az V. melléklet 1.2.4. szakasza)
További KPI-ok	GAR (állományváltozás)	19 794	2.85%	3.84%	94.82%	71.03%	5.18%
	Kereskedési könyv*	0					
	Pénzügyi garanciák	139	0.07%	0.26%			
	Kezelt eszközállomány	0	0.00%	0.00%			
	Díj- és jutalékbevétel (**)						

*Azok a hitelintézetek, amelyek nem felelnek meg a CRR 94. cikk (1) vagy a CRR 325a. cikk (1) bekezdésében meghatározott feltételeknek

**Díjak és jutalékok bevételei a hitelnyújtás és a kezelt eszközökön kívüli szolgáltatásokból

Az intézményeknek előretétkintő információkat kell közzétenniük ezekről a KPI-okról, beleértve a célokat, valamint a kapcsolódó releváns magyarázatokat az alkalmazott módszertanra vonatkozóan.

***A KPI által lefedett eszközök aránya a bank összes eszközéhez viszonyítva (%)

****A partner Árbévételi KPI-án alapul

*****A partner CapEx KPI-án alapul, kivéve a hitelezési tevékenységek esetén, ahol az Árbévételi KPI-t használják általános hitelnyújtásra

Megjegyzés 1: A jelentési sablonokban a feketével árnýékolt cellákat nem kell jelenteni.

Megjegyzés 2: A díjak és jutalékok és a kereskedési könyv KPI-ok csak 2026-tól lesznek alkalmazandók. Az SME-k bevonása ezekbe a KPI-okba csak pozitív hatásvizsgálati eredmény esetén történik meg.

31.12.2024		Környezeti szempontból fenntartható eszközök összesen (millió HUF)	KPI****	KPI*****	%-os lefedettség (az összes eszközön belül) (***)	A GAR számlálójából kizárt eszközök %-os aránya (a 7. cikk (2) és (3) bekezdése és az V. melléklet 1.1.2. szakasza)	A GAR nevezőjéből kizárt eszközök %-os aránya (a 7. cikk (1) bekezdése és az V. melléklet 1.2.4. szakasza)
Fő KPI	Zöldeszköz-arány (GAR) állomány	8 234	0.27%	0.40%	65.81%	41.70%	34.19%

31.12.2024		Környezeti szempontból fenntartható tevékenységek összesen (millió HUF)	KPI	KPI	%-os lefedettség (az összes eszközön belül) (***)	A GAR számlálójából kizárt eszközök %-os aránya (a 7. cikk (2) és (3) bekezdése és az V. melléklet 1.1.2. szakasza)	A GAR nevezőjéből kizárt eszközök %-os aránya (a 7. cikk (1) bekezdése és az V. melléklet 1.2.4. szakasza)
További KPI-ok	GAR (állományváltozás)	1 281	0.26%	0.26%	99.66%	78.09%	0.34%
	Kereskedési könyv*						
	Pénzügyi garanciák	182	0.08%	0.33%			
	Kezelt eszközállomány	-	0.00%	0.00%			
	Díj- és jutalékbevétel (**)						

*Azok a hitelintézetek, amelyek nem felelnek meg a CRR 94. cikk (1) vagy a CRR 325a. cikk (1) bekezdésében meghatározott feltételeknek

**Díjak és jutalékok bevételei a hitelnyújtás és a kezelt eszközökön kívüli szolgáltatásokból

Az intézményeknek előretétkintő információkat kell közzétenniük ezekről a KPI-okról, beleértve a célokat, valamint a kapcsolódó releváns magyarázatokat az alkalmazott módszertanra vonatkozóan..

***A KPI által lefedett eszközök aránya a bank összes eszközéhez viszonyítva (%)

****A partner Árbévételi KPI-án alapul

*****A partner CapEx KPI-án alapul, kivéve a hitelezési tevékenységek esetén, ahol az Árbévételi KPI-t használják általános hitelnyújtásra

Megjegyzés 1: A jelentési sablonokban a feketével árnýékolt cellákat nem kell jelenteni.

Megjegyzés 2: A díjak és jutalékok és a kereskedési könyv KPI-ok csak 2026-tól lesznek alkalmazandók. Az SME-k bevonása ezekbe a KPI-okba csak pozitív hatásvizsgálati eredmény esetén történik meg.

1. Közzétételi tábla – a GAR kiszámításához szükséges eszközök

(1) Ez a tábla tartalmazza a banki könyvben szereplő hitelekre és előlegekre, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra és tőkeinstrumentumokra vonatkozó információkat, a pénzügyi vállalatok, a nem pénzügyi vállalatok, köztük a kkv-k, a háztartások (beleértve a lakóingatlanokat, a lakásfelújítási hiteleket és a gépjárműhiteleket) és a helyi önkormányzatok/önkormányzatok (lakásfinanszírozás) felé történő felhasználását.

(2) A pénzügyi eszközök következő számviteli kategóriáit kell figyelembe venni: amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök, egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök, leányvállalatokba, közös vállalkozásokba és társult vállalkozásokba történő befektetések, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési jellegű pénzügyi eszközök, valamint a hitelintézetek által a következők birtokba vételével megszerzett ingatlanbiztosítékok, amelyek adósságok elengedése.

(3) A nem uniós leányvállalattal rendelkező bankoknak ezeket az információkat külön kell megadniuk a nem uniós partnerekkel szembeni kitettségek esetében. A nem uniós kitettségek esetében, bár a közös közzétételi követelmények és módszertan hiánya további kihívásokat jelent, mivel az uniós taxonómia és a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv csak uniós szinten alkalmazandó, tekintettel e kitettségek relevanciájára a nem uniós leányvállalatokkal rendelkező hitelintézetek számára, ezeknek az intézményeknek a legnagyobb gondosság elve alapján külön GAR-t kell közzétetniük a nem uniós kitettségekre vonatkozóan, becslések és tartományok formájában, proxyk használatával, valamint a feltételezések, figyelmeztetések és korlátozások magyarázatával

(4) A gépjárműhitelek esetében az intézmények csak azokat a kitettségeket vehetik figyelembe, amelyek a közzétételi irányelv alkalmazásának kezdőnapja után keletkeztek

GAR kiszámításához figyelembe vett eszközök (CapEx)

	a	b	c	d	e	f
31/12/2025	[Bruttó] könyv szerinti érték összesen	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)				
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)				
				amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
Millió Forintban						
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök						
1A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	1 250 208,99	517 036,48	43 524,32	18 416,73	882,61	18 897,84
2Pénzügyi vállalatok	602 245,79	15 370,13	66,89	-	0,96	4,82
3Hitelintézetek	601 281,49	15 022,98	43,75	-	-	-
4Hitelek és előlegek	219 222,76	-	-	-	-	-
5Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	382 058,73	15 022,98	43,75	-	-	-
6Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
7Egyéb pénzügyi vállalatok	964,29	347,15	23,14	-	0,96	4,82
8amelyekből befektetési vállalkozás	-	-	-	-	-	-
9Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-	-
10Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-	-
11Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
12amelyből alapkezelő társaságok	-	-	-	-	-	-
13Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-	-
14Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-	-
15Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
16amelyekből biztosítók	-	-	-	-	-	-
17Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-	-
18Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-	-
19Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
20Nem pénzügyi vállalatok	208 549,15	70 766,56	25 040,69	-	881,65	18 893,02
21Hitelek és előlegek	107 526,23	61 690,57	20 699,22	-	614,32	17 839,29
22Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	101 022,92	9 075,99	4 341,47	-	267,32	1 053,74
23Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
24Háztartások	435 842,01	430 899,80	18 416,73	18 416,73	-	-
25amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	435 793,34	430 899,80	18 416,73	18 416,73	-	-
26amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-	-	-
27amelyekből gépjárműhitelek	48,67	-	-	-	-	-
28Helyi önkormányzatok finanszírozása	3 572,05	-	-	-	-	-
29Lakásfinanszírozás	3 572,05	-	-	-	-	-
30egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	-	-	-	-	-	-
31Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	1 219,41	-	-	-	-	-
A GAR kiszámításához használt számlalóiból kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	1 978 793,07	-	-	-	-	-
33Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	1 475 574,19	-	-	-	-	-
34a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	1 445 591,42	-	-	-	-	-
35Hitelek és előlegek	1 264 338,89	-	-	-	-	-
36amelyekből kereskedelmi ingatlanl fedezett hitelek	380 476,04	-	-	-	-	-
37amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-	-	-
38Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	180 749,35	-	-	-	-	-
39Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	503,18	-	-	-	-	-
40Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	2 136,66	-	-	-	-	-
41Hitelek és előlegek	1 842,76	-	-	-	-	-
42Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	109,96	-	-	-	-	-
43Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	183,93	-	-	-	-	-
44Szármasztatott termékek	77 427,19	-	-	-	-	-
45Láttra szóló bankközi kölcsönök	23 781,91	-	-	-	-	-
46Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	52 789,98	-	-	-	-	-
47Egyéb eszközök (pl. cégmentés, tőzsdei áruk, stb.)	349 219,80	-	-	-	-	-
48GAR eszközök összesen	3 230 221,47	517 036,48	43 524,32	18 416,73	882,61	18 897,84
49A GAR számításához nem tartozó eszközök	1 516 783,92	-	-	-	-	-

50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	1 102 093,23	-	-	-	-	-
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	330 092,80	-	-	-	-	-
52	Kereskedési könyv	84 597,89	-	-	-	-	-
53	Eszközök összesen	4 747 005,39	517 036,48	43 524,32	18 416,73	882,61	18 897,84
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		-	-	-	-	-	-
54	Pénzügyi garanciák	196 440,39	1 031,71	507,99	-	216,73	3,23
55	Kezelt eszközállomány	778 967,81	-	-	-	-	-
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-	-
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-

		g	h	i	j
31/12/2025		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiahoz igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiahoz igazodó)			
Millió Forintban			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató	
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,58	-	-	-
2	Pénzügyi vállalatok	0,58	-	-	-
3	Hitelintézetek	0,58	-	-	-
4	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,58	-	-	-
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	-	-	-	-
8	amelyekből befektetési vállalkozás	-	-	-	-
9	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
12	amelyből alapkezelő társaságok	-	-	-	-
13	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
16	amelyekből biztosítók	-	-	-	-
17	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
20	Nem pénzügyi vállalatok	-	-	-	-
21	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
24	Háztartások	-	-	-	-
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	-	-	-	-
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-
27	amelyekből gépjárműhitelek	-	-	-	-
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	-	-	-	-
29	Lakásfinanszírozás	-	-	-	-
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	-	-	-	-
31	Birtokbavételhez megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	-	-	-	-
32	A GAR kiszámításához használt számlálóból kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	-	-	-	-
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	-	-	-	-
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	-	-	-	-
35	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
36	amelyekből kereskedelmi ingatlannal fedezett hitelek	-	-	-	-
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	-	-	-	-
41	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-

44	Származtatott termékek	-	-	-	-
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	-	-	-	-
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	-	-	-	-
47	Egyéb eszközök (pl. cégmentés, tőzsdéi áruk, stb.)	-	-	-	-
48	GAR eszközök összesen	0,58	-	-	-
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	-	-	-	-
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	-	-	-	-
51	Központi bankokkal szembeni kitétségek	-	-	-	-
52	Kereskedési könyv	-	-	-	-
53	Eszközök összesen	0,58	-	-	-
Mérlegen kívüli kitétségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások					
54	Pénzügyi garanciák	-	-	-	-
55	Kezelt eszközállomány	-	-	-	-
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-

	k	l	m	n
31/12/2025	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogatás
Millió Forintban				
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
1				
2 Pénzügyi vállalatok	—			
3 Hitelintézetek	—			
4 Hitelek és előlegek	—			
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	—			
8 amelyekből befektetési vállalkozás	—			
9 Hitelek és előlegek	—			
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
12 amelyekből alapkezelő társaságok	—			
13 Hitelek és előlegek	—			
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
16 amelyekből biztosítók	—			
17 Hitelek és előlegek	—			
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
20 Nem pénzügyi vállalatok	—			
21 Hitelek és előlegek	—			
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
24 Háztartások				
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27 amelyekből gépjárműhitelek				
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	—			
29 Lakásfinanszírozás	—			
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—			
31 Birtokbavételhez megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—			
32 A GAR kiszámításához használt számlalóból kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—			
33 Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások				
34 a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok				
35 Hitelek és előlegek				
36 amelyekből kereskedelmi ingatlanl fedezett hitelek				
37 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
38 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
39 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				

40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	
41	Hitelek és előlegek	
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
44	Származtatott termékek	
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei árak, stb.)	
48	GAR eszközök összesen	—
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	
52	Kereskedési könyv	
53	Eszközök összesen	—
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		
54	Pénzügyi garanciák	—
55	Kezelt eszközállomány	—
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—

	o	p	q	r
31/12/2025	Körforgásos gazdaság (CE)			
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban				
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
1				
2 Pénzügyi vállalatok	—			
3 Hitelintézetek	—			
4 Hitelek és előlegek	—			
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	—			
8 amelyekből befektetési vállalkozás	—			
9 Hitelek és előlegek	—			
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
12 amelyekből alapkezelő társaságok	—			
13 Hitelek és előlegek	—			
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
16 amelyekből biztosítók	—			
17 Hitelek és előlegek	—			
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
20 Nem pénzügyi vállalatok	—			
21 Hitelek és előlegek	—			
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
24 Háztartások				
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27 amelyekből gépjárműhitelek				
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	—			
29 Lakásfinanszírozás	—			
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—			
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—			
32 A GAR kiszámításához használt számlálóba kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—			
33 Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások				
a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok				
35 Hitelek és előlegek				
36 amelyekből kereskedelmi ingatlanl fedezett hitelek				

37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	
41	Hitelek és előlegek	
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
44	Származtatott termékek	
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei árak, stb.)	
48	GAR eszközök összesen	—
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	
52	Kereskedési könyv	
53	Eszközök összesen	—
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		
54	Pénzügyi garanciák	—
55	Kezelt eszközállomány	—
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—

	s	t	u	v
31/12/2025	Szennyezés (PPC)			
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban				
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
1				
2 Pénzügyi vállalatok	—			
3 Hitelintézetek	—			
4 Hitelek és előlegek	—			
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	—			
8 amelyekből befektetési vállalkozás	—			
9 Hitelek és előlegek	—			
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
12 amelyből alapkezelő társaságok	—			
13 Hitelek és előlegek	—			
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
16 amelyekből biztosítók	—			
17 Hitelek és előlegek	—			
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
20 Nem pénzügyi vállalatok	—			
21 Hitelek és előlegek	—			
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
24 Háztartások				
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27 amelyekből gépjárműhitelek				
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	—			
29 Lakásfinanszírozás	—			
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—			
31 Birtokbavételleg megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—			
32 A GAR kiszámításához használt számlalóból kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—			
33 Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások				

34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	
35	Hitelek és előlegek	
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanra fedezett hitelek	
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	
41	Hitelek és előlegek	
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
44	Származtatott termékek	
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)	
48	GAR eszközök összesen	—
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	
52	Kereskedési könyv	
53	Eszközök összesen	—
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		
54	Pénzügyi garanciák	—
55	Kezelt eszközállomány	—
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—

	w	x	z	aa
31/12/2025	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO) amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható) amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
Millió Forintban			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
1				
2 Pénzügyi vállalatok	—			
3 Hitelintézetek	—			
4 Hitelek és előlegek	—			
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	—			
8 amelyekből befektetési vállalkozás	—			
9 Hitelek és előlegek	—			
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
12 amelyből alapkezelő társaságok	—			
13 Hitelek és előlegek	—			
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
16 amelyekből biztosítók	—			
17 Hitelek és előlegek	—			
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
20 Nem pénzügyi vállalatok	—			
21 Hitelek és előlegek	—			
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
24 Háztartások				
25 amelyekből lakóingatlanra fedezett hitelek				
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27 amelyekből gépjárműhitelek				
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	—			
29 Lakásfinanszírozás	—			
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—			

31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	
35	Hitelek és előlegek	
36	amelyekből kereskedelmi ingatlannal fedezett hitelek	
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	
41	Hitelek és előlegek	
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
44	Származtatott termékek	
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)	
48	GAR eszközök összesen	—
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	
51	Központi bankokkal szembeni kitétségek	
52	Kereskedési könyv	
53	Eszközök összesen	—
Mérlegen kívüli kitétségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		
54	Pénzügyi garanciák	—
55	Kezelt eszközállomány	—
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—

	ab	ac	ad	ae	af
31/12/2025	ÖSSZESEN (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO) amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható) amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)				
Millió Forintban			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	517 037,07	43 524,32	18 416,73	882,61	18 897,84
2 Pénzügyi vállalatok	15 370,71	66,89	-	0,96	4,82
3 Hitelintézetek	15 023,56	43,75	-	-	-
4 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	15 023,56	43,75	-	-	-
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	347,15	23,14	-	0,96	4,82
8 amelyekből befektetési vállalkozás	-	-	-	-	-
9 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
12 amelyből alapkezelő társaságok	-	-	-	-	-
13 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
16 amelyekből biztosítók	-	-	-	-	-
17 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
20 Nem pénzügyi vállalatok	70 766,56	25 040,69	-	881,65	18 893,02
21 Hitelek és előlegek	61 690,57	20 699,22	-	614,32	17 839,29
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	9 075,99	4 341,47	-	267,32	1 053,74
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
24 Háztartások	430 899,80	18 416,73	18 416,73	-	-
25 amelyekből lakóingatlanon fedezett hitelek	430 899,80	18 416,73	18 416,73	-	-
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-	-
27 amelyekből gépjárműhitelek	-	-	-	-	-

28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	-	-	-	-	-
29	Lakásfinanszírozás	-	-	-	-	-
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	-	-	-	-	-
31	Birtokbavételre megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	-	-	-	-	-
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	-	-	-	-	-
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	-	-	-	-	-
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	-	-	-	-	-
35	Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
36	amelyekből kereskedelmi ingatlannal fedezett hitelek	-	-	-	-	-
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-	-
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	-	-	-	-	-
41	Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
44	Származtatott termékek	-	-	-	-	-
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	-	-	-	-	-
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	-	-	-	-	-
47	Egyéb eszközök (pl. cégtérték, tőzsdei áruk, stb.)	-	-	-	-	-
48	GAR eszközök összesen	517 037,07	43 524,32	18 416,73	882,61	18 897,84
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	-	-	-	-	-
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	-	-	-	-	-
51	Központi bankokkal szembeni kitétségek	-	-	-	-	-
52	Kereskedési könyv	-	-	-	-	-
53	Eszközök összesen	517 037,07	43 524,32	18 416,73	882,61	18 897,84
Mérlegen kívüli kitétségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások						
54	Pénzügyi garanciák	1 031,71	507,99	-	216,73	3,23
55	Kezelt eszközállomány	-	-	-	-	-
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-

	a	b	c	d	e	f	
31/12/2024	[Bruttó] könyv szerinti érték összesen	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)					
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)					
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)					
				amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató	
Millió Forintban							
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök							
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	1 126 109,85	416 704,46	12 160,83	2 738,79	2 144,34	4 430,10
2	Pénzügyi vállalatok	588 545,62	12 865,05	19,19	-	-	-
3	Hitelintézetek	588 545,62	12 865,05	19,19	-	-	-
4	Hitelek és előlegek	210 506,78	-	-	-	-	-
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	378 038,84	12 865,05	19,19	-	-	-
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	-	-	-	-	-	-
8	amelyekből befektetési vállalkozás	-	-	-	-	-	-
9	Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-	-
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-	-
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
12	amelyből alapkezelő társaságok	-	-	-	-	-	-
13	Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-	-
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-	-
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
16	amelyekből biztosítók	-	-	-	-	-	-
17	Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-	-
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-	-
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-

		a	b	c	d	e	f
31/12/2024		[Bruttó] könyv szerinti érték összesen	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
			amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)				
			amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)				
Millió Forintban				amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató	
20	Nem pénzügyi vállalatok	151 376,62	24 604,39	9 402,85	-	2 144,34	4 430,10
21	Hitelek és előlegek	64 661,85	14 360,54	3 672,87	-	660,34	1 577,66
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	86 714,77	10 243,85	5 729,98	-	1 483,99	2 852,44
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
24	Háztartások	381 920,38	379 235,01	2 738,79	2 738,79	-	-
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	380 794,03	379 235,01	2 738,79	2 738,79	-	-
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-	-	-
27	amelyekből gépjárműhitelek	1 126,35	-	-	-	-	-
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	4 267,23	-	-	-	-	-
29	Lakásfinanszírozás	4 267,23	-	-	-	-	-
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	-	-	-	-	-	-
31	Birtokbavételre megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	1 208,53	-	-	-	-	-
32	A GAR kiszámításához használt számlálóból kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	1 949 373,93	-	-	-	-	-
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	1 454 105,24	-	-	-	-	-
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	1 394 747,07	-	-	-	-	-
35	Hitelek és előlegek	1 204 653,27	-	-	-	-	-
36	amelyekből kereskedelmi ingatlannal fedezett hitelek	278 023,92	-	-	-	-	-
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-	-	-
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	189 544,27	-	-	-	-	-
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	549,53	-	-	-	-	-
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	18 742,69	-	-	-	-	-
41	Hitelek és előlegek	1 633,44	-	-	-	-	-
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	17 109,25	-	-	-	-	-
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
44	Származtatott termékek	92 148,75	-	-	-	-	-
45	Látra szóló bankközi kölcsönök	27 386,86	-	-	-	-	-
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	58 272,27	-	-	-	-	-
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)	317 460,81	-	-	-	-	-
48	GAR eszközök összesen	3 076 692,31	416 704,46	12 160,83	2 738,79	2 144,34	4 430,10
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	1 598 483,92	-	-	-	-	-
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	910 018,69	-	-	-	-	-
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	606 059,72	-	-	-	-	-
52	Kereskedési könyv	82 405,50	-	-	-	-	-
53	Eszközök összesen	4 675 176,22	416 704,46	12 160,83	2 738,79	2 144,34	4 430,10
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		-	-	-	-	-	-
54	Pénzügyi garanciák	215 351,46	1 217,97	711,08	-	333,17	194,88
55	Kezelt eszközállomány	656 964,65	-	-	-	-	-
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-	-
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-

		g	h	i	j
31/12/2024		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
Millió Forintban			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató	
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök					
1		0,26	-	-	-

31/12/2024		g	h	i	j
		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
Millió Forintban			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogatás	
2	Pénzügyi vállalatok	0,26	-	-	-
3	Hitelintézetek	0,26	-	-	-
4	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,26	-	-	-
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	-	-	-	-
8	amelyekből befektetési vállalkozás	-	-	-	-
9	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
12	amelyből alapkezelő társaságok	-	-	-	-
13	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
16	amelyekből biztosítók	-	-	-	-
17	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
20	Nem pénzügyi vállalatok	-	-	-	-
21	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
24	Háztartások	-	-	-	-
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	-	-	-	-
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-
27	amelyekből gépjárműhitelek	-	-	-	-
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	-	-	-	-
29	Lakásfinanszírozás	-	-	-	-
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	-	-	-	-
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	-	-	-	-
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	-	-	-	-
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	-	-	-	-
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	-	-	-	-
35	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanl fedezett hitelek	-	-	-	-
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	-	-	-	-
41	Hitelek és előlegek	-	-	-	-
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
44	Származtatott termékek	-	-	-	-
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	-	-	-	-
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	-	-	-	-
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)	-	-	-	-
48	GAR eszközök összesen	0,26	-	-	-
49	A GAR kiszámításához nem tartozó eszközök	-	-	-	-
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	-	-	-	-
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	-	-	-	-
52	Kereskedési könyv	-	-	-	-
53	Eszközök összesen	0,26	-	-	-
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		-	-	-	-
54	Pénzügyi garanciák	-	-	-	-
55	Kezelt eszközállomány	-	-	-	-

		g	h	i	j
31/12/2024		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban					
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—	—	—	—
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—

		k	l	m	n
31/12/2024		Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban					
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		—			
1					
2	Pénzügyi vállalatok	—			
3	Hitelintézetek	—			
4	Hitelek és előlegek	—			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	—			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	—			
9	Hitelek és előlegek	—			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
12	amelyből alapkezelő társaságok	—			
13	Hitelek és előlegek	—			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
16	amelyekből biztosítók	—			
17	Hitelek és előlegek	—			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
20	Nem pénzügyi vállalatok	—			
21	Hitelek és előlegek	—			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	—			
29	Lakásfinanszírozás	—			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—			
32	A GAR kiszámításához használt számlálóból kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—			
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások				
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok				
35	Hitelek és előlegek				
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanl fedezett hitelek				
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)				
41	Hitelek és előlegek				
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				

		k	l	m	n
31/12/2024		Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban					
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
44	Származtatott termékek				
45	Látra szóló bankközi kölcsönök				
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök				
47	Egyéb eszközök (pl. cégtérték, tőzsdei áruk, stb.)				
48	GAR eszközök összesen	—			
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök				
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók				
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek				
52	Kereskedési könyv				
53	Eszközök összesen	—			
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások					
54	Pénzügyi garanciák				
55	Kezelt eszközállomány				
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				

		o	p	q	r
31/12/2024		Kőrforgásos gazdaság (CE)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban					
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		—			
1					
2	Pénzügyi vállalatok	—			
3	Hitelintézetek				
4	Hitelek és előlegek				
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt				
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
7	Egyéb pénzügyi vállalatok				
8	amelyekből befektetési vállalkozás				
9	Hitelek és előlegek				
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt				
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
12	amelyből alapkezelő társaságok				
13	Hitelek és előlegek				
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt				
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
16	amelyekből biztosítók				
17	Hitelek és előlegek				
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt				
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
20	Nem pénzügyi vállalatok	—			
21	Hitelek és előlegek				
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt				
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanon fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	—			
29	Lakásfinanszírozás	—			

		o	p	q	r
31/12/2024		Kőrforgásos gazdaság (CE)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
Millió Forintban			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató	
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—			
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—			
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások				
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok				
35	Hitelek és előlegek				
36	amelyekből kereskedelmi ingatlannal fedezett hitelek				
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)				
41	Hitelek és előlegek				
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
44	Származtatott termékek				
45	Látra szóló bankközi kölcsönök				
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök				
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)				
48	GAR eszközök összesen	—			
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök				
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók				
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek				
52	Kereskedési könyv				
53	Eszközök összesen	—			
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások					
54	Pénzügyi garanciák	—			
55	Kezelt eszközállomány	—			
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—			
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			

		s	t	u	v
31/12/2024		Szennyezés (PPC)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
Millió Forintban			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató	
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		—			
1					
2	Pénzügyi vállalatok	—			
3	Hitelintézetek	—			
4	Hitelek és előlegek	—			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	—			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	—			
9	Hitelek és előlegek	—			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
12	amelyből alapkezelő társaságok	—			
13	Hitelek és előlegek	—			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
16	amelyekből biztosítók	—			
17	Hitelek és előlegek	—			

		s	t	u	v
31/12/2024		Szennyezés (PPC)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban					
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
20	Nem pénzügyi vállalatok	—			
21	Hitelek és előlegek	—			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	—			
29	Lakásfinanszírozás	—			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—			
31	Birtokbavételrel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—			
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—			
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások				
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok				
35	Hitelek és előlegek				
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanl fedezett hitelek				
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)				
41	Hitelek és előlegek				
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
44	Származtatott termékek				
45	Látra szóló bankközi kölcsönök				
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök				
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)				
48	GAR eszközök összesen	—			
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök				
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók				
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek				
52	Kereskedési könyv				
53	Eszközök összesen	—			
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások					
54	Pénzügyi garanciák	—			
55	Kezelt eszközállomány	—			
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—			
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			

		w	x	z	aa
31/12/2024		Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban					
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
2	Pénzügyi vállalatok	—			
3	Hitelintézetek	—			
4	Hitelek és előlegek	—			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			

		w	x	z	aa
31/12/2024		Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
Millió Forintban			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató	
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	—			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	—			
9	Hitelek és előlegek	—			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
12	amelyből alapkezelő társaságok	—			
13	Hitelek és előlegek	—			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
16	amelyekből biztosítók	—			
17	Hitelek és előlegek	—			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
20	Nem pénzügyi vállalatok	—			
21	Hitelek és előlegek	—			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	—			
29	Lakásfinanszírozás	—			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—			
31	Birtokbavételleg megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—			
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—			
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások				
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kk-k és nem pénzügyi vállalatok				
35	Hitelek és előlegek				
36	amelyekből kereskedelmi ingatlannal fedezett hitelek				
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)				
41	Hitelek és előlegek				
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
44	Származtatott termékek				
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök				
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök				
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)				
48	GAR eszközök összesen	—			
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök				
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók				
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek				
52	Kereskedési könyv				
53	Eszközök összesen	—			
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások					
54	Pénzügyi garanciák	—			
55	Kezelt eszközállomány	—			
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—			
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			

	ab	ac	ad	ae	af
31/12/2024	ÖSSZESEN (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)				
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)				
Millió Forintban			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	416 704,72	12 160,83	2 738,79	2 144,34	4 430,10
2 Pénzügyi vállalatok	12 865,31	19,19	-	-	-
3 Hitelintézetek	12 865,31	19,19	-	-	-
4 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	12 865,31	19,19	-	-	-
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	-	-	-	-	-
8 amelyekből befektetési vállalkozás	-	-	-	-	-
9 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
12 amelyből alapkezelő társaságok	-	-	-	-	-
13 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
16 amelyekből biztosítók	-	-	-	-	-
17 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
20 Nem pénzügyi vállalatok	24 604,39	9 402,85	-	2 144,34	4 430,10
21 Hitelek és előlegek	14 360,54	3 672,87	-	660,34	1 577,66
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	10 243,85	5 729,98	-	1 483,99	2 852,44
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
24 Háztartások	379 235,01	2 738,79	2 738,79	-	-
25 amelyekből lakóingatlanon fedezett hitelek	379 235,01	2 738,79	2 738,79	-	-
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-	-
27 amelyekből gépjárműhitelek	-	-	-	-	-
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	-	-	-	-	-
29 Lakásfinanszírozás	-	-	-	-	-
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	-	-	-	-	-
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	-	-	-	-	-
32 A GAR kiszámításához használt számlálóból kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	-	-	-	-	-
33 Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	-	-	-	-	-
34 a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	-	-	-	-	-
35 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
36 amelyekből kereskedelmi ingatlanon fedezett hitelek	-	-	-	-	-
37 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-	-
38 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-
39 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
40 Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	-	-	-	-	-
41 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
42 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-
43 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
44 Származtatott termékek	-	-	-	-	-
45 Látra szóló bankközi kölcsönök	-	-	-	-	-
46 Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	-	-	-	-	-
47 Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)	-	-	-	-	-
48 GAR eszközök összesen	416 704,72	12 160,83	2 738,79	2 144,34	4 430,10
49 A GAR számításához nem tartozó eszközök	-	-	-	-	-
50 Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	-	-	-	-	-
51 Központi bankokkal szembeni kitétségek	-	-	-	-	-
52 Kereskedési könyv	-	-	-	-	-
53 Eszközök összesen	416 704,72	12 160,83	2 738,79	2 144,34	4 430,10

	ab	ac	ad	ae	af
31/12/2024	ÖSSZESEN (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)				
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)				
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások	-	-	-	-	-
54 Pénzügyi garanciák	1 217,97	711,08	-	333,17	194,88
55 Kezelt eszközállomány	-	-	-	-	-
56 amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-
57 amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-

GAR kiszámításához figyelembe vett eszközök (Árbevétel)

	a	b	c	d	e	f
31/12/2025	[Bruttó] könyv szerinti érték összesen	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)				
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)				
Millió Forintban				amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök						
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	1 250 208,99	518 071,64	34 177,38	18 416,73	3,99	12 508,06
2 Pénzügyi vállalatok	602 245,79	15 350,01	60,70	-	-	3,86
3 Hitelintézetek	601 281,49	15 015,40	41,42	-	-	-
4 Hitelek és előlegek	219 222,76	-	-	-	-	-
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	382 058,73	15 015,40	41,42	-	-	-
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	964,29	334,61	19,29	-	-	3,86
8 amelyekből befektetési vállalkozás	-	-	-	-	-	-
9 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-	-
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-	-
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
12 amelyből alapkezelő társaságok	-	-	-	-	-	-
13 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-	-
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-	-
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
16 amelyekből biztosítók	-	-	-	-	-	-
17 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-	-
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-	-
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
20 Nem pénzügyi vállalatok	208 549,15	71 821,83	15 699,94	-	3,99	12 504,20
21 Hitelek és előlegek	107 526,23	64 668,52	13 357,02	-	0,00	11 815,94
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	101 022,92	7 153,31	2 342,92	-	3,99	688,26
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-
24 Háztartások	435 842,01	430 899,80	18 416,73	18 416,73	-	-
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	435 793,34	430 899,80	18 416,73	18 416,73	-	-
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-	-	-
27 amelyekből gépjárműhitelek	48,67	-	-	-	-	-
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	3 572,05	-	-	-	-	-
29 Lakásfinanszírozás	3 572,05	-	-	-	-	-
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	-	-	-	-	-	-
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	1 219,41	-	-	-	-	-
32 A GAR kiszámításához használt számlálóból kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	1 978 793,07	-	-	-	-	-
33 Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	1 475 574,19	-	-	-	-	-
34 a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	1 445 591,42	-	-	-	-	-
35 Hitelek és előlegek	1 264 338,89	-	-	-	-	-
36 amelyekből kereskedelmi ingatlannal fedezett hitelek	380 476,04	-	-	-	-	-
37 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-	-	-
38 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	180 749,35	-	-	-	-	-

39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	503,18	-	-	-	-	-
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	2 136,66	-	-	-	-	-
41	Hitelek és előlegek	1 842,76	-	-	-	-	-
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	109,96	-	-	-	-	-
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	183,93	-	-	-	-	-
44	Származtatott termékek	77 427,19	-	-	-	-	-
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	23 781,91	-	-	-	-	-
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	52 789,98	-	-	-	-	-
47	Egyéb eszközök (pl. cégtérték, tőzsdei áruk, stb.)	349 219,80	-	-	-	-	-
48	GAR eszközök összesen	3 230 221,47	518 071,64	34 177,38	18 416,73	3,99	12 508,06
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	1 516 783,92	-	-	-	-	-
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	1 102 093,23	-	-	-	-	-
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	330 092,80	-	-	-	-	-
52	Kereskedési könyv	84 597,89	-	-	-	-	-
53	Eszközök összesen	4 747 005,39	518 071,64	34 177,38	18 416,73	3,99	12 508,06
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások							
54	Pénzügyi garanciák	196 440,39	454,98	139,09	-	3,23	-
55	Kezelt eszközállomány	778 967,81	-	-	-	-	-
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-	-
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-	-

	g	h	i	j
31/12/2025	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban				
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,58	-	-	-
2 Pénzügyi vállalatok	0,58	-	-	-
3 Hitelintézetek	0,58	-	-	-
4 Hitelek és előlegek	-	-	-	-
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,58	-	-	-
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	-	-	-	-
8 amelyekből befektetési vállalkozás	-	-	-	-
9 Hitelek és előlegek	-	-	-	-
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
12 amelyből alapkezelő társaságok	-	-	-	-
13 Hitelek és előlegek	-	-	-	-
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
16 amelyekből biztosítók	-	-	-	-
17 Hitelek és előlegek	-	-	-	-
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
20 Nem pénzügyi vállalatok	-	-	-	-
21 Hitelek és előlegek	-	-	-	-
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-
24 Háztartások	-	-	-	-
25 amelyekből lakóingatlanlannal fedezett hitelek	-	-	-	-
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-
27 amelyekből gépjárműhitelek	-	-	-	-
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	-	-	-	-
29 Lakásfinanszírozás	-	-	-	-
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	-	-	-	-
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	-	-	-	-
32 A GAR kiszámításához használt számlalóból kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	-	-	-	-

33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	—	—	—	—
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	—	—	—	—
35	Hitelek és előlegek	—	—	—	—
36	amelyekből kereskedelmi ingatlannal fedezett hitelek	—	—	—	—
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	—	—	—	—
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—	—	—	—
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	—	—	—	—
41	Hitelek és előlegek	—	—	—	—
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—	—	—	—
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—
44	Származtatott termékek	—	—	—	—
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	—	—	—	—
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	—	—	—	—
47	Egyéb eszközök (pl. cégtérték, tőzsdei áruk, stb.)	—	—	—	—
48	GAR eszközök összesen	0,58	—	—	—
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	—	—	—	—
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	—	—	—	—
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	—	—	—	—
52	Kereskedési könyv	—	—	—	—
53	Eszközök összesen	0,58	—	—	—
	Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások	—	—	—	—
54	Pénzügyi garanciák	—	—	—	—
55	Kezelt eszközállomány	—	—	—	—
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—	—	—	—
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—

	k	l	m	n
31/12/2025	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban				
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
1				
2 Pénzügyi vállalatok	—			
3 Hitelintézetek	—			
4 Hitelek és előlegek	—			
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	—			
8 amelyekből befektetési vállalkozás	—			
9 Hitelek és előlegek	—			
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
12 amelyekből alapkezelő társaságok	—			
13 Hitelek és előlegek	—			
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
16 amelyekből biztosítók	—			
17 Hitelek és előlegek	—			
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
20 Nem pénzügyi vállalatok	—			
21 Hitelek és előlegek	—			
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
24 Háztartások				
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27 amelyekből gépjárműhitelek				

28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	—
29	Lakásfinanszírozás	—
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—
31	Birtokbavételrel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	
35	Hitelek és előlegek	
36	amelyekből kereskedelmi ingatlannal fedezett hitelek	
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	
41	Hitelek és előlegek	
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
44	Származtatott termékek	
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei árak, stb.)	
48	GAR eszközök összesen	—
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	
52	Kereskedési könyv	
53	Eszközök összesen	—
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		
54	Pénzügyi garanciák	—
55	Kezelt eszközállomány	—
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—

	o	p	q	r
31/12/2025	Kőrforgásos gazdaság (CE)			
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban				
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
1				
2 Pénzügyi vállalatok	—			
3 Hitelintézetek	—			
4 Hitelek és előlegek	—			
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	—			
8 amelyekből befektetési vállalkozás	—			
9 Hitelek és előlegek	—			
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
12 amelyből alapkezelő társaságok	—			
13 Hitelek és előlegek	—			
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
16 amelyekből biztosítók	—			
17 Hitelek és előlegek	—			
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
20 Nem pénzügyi vállalatok	—			
21 Hitelek és előlegek	—			
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
24 Háztartások				

25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	
27	amelyekből gépjárműhitelek	
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	—
29	Lakásfinanszírozás	—
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—
31	Birtokbavételrel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	
35	Hitelek és előlegek	
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanl fedezett hitelek	
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	
41	Hitelek és előlegek	
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
44	Származtatott termékek	
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)	
48	GAR eszközök összesen	—
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	
52	Kereskedési könyv	
53	Eszközök összesen	—
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		
54	Pénzügyi garanciák	—
55	Kezelt eszközállomány	—
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—

	s	t	u	v
31/12/2025	Szenyezés (PPC)			
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban				
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				
18				
19				
20				
21				

22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—
24	Háztartások	
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	
27	amelyekből gépjárműhitelek	
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	—
29	Lakásfinanszírozás	—
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—
31	Birtokbavétel megvásárolt biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—
32	A GAR kiszámlázásához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	
35	Hitelek és előlegek	
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanl fedezett hitelek	
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	
41	Hitelek és előlegek	
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
44	Származtatott termékek	
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)	
48	GAR eszközök összesen	—
49	A GAR számlázásához nem tartozó eszközök	
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	
52	Kereskedési könyv	
53	Eszközök összesen	—
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		
54	Pénzügyi garanciák	—
55	Kezelt eszközállomány	—
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—

	w	x	z	aa
31/12/2025	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban				
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
A GAR számlázásához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
1				
2 Pénzügyi vállalatok	—			
3 Hitelintézetek	—			
4 Hitelek és előlegek	—			
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	—			
8 amelyekből befektetési vállalkozás	—			
9 Hitelek és előlegek	—			
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
12 amelyből alapkezelő társaságok	—			
13 Hitelek és előlegek	—			
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
16 amelyekből biztosítók	—			
17 Hitelek és előlegek	—			
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			

19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	
20	Nem pénzügyi vállalatok	—	
21	Hitelek és előlegek	—	
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—	
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	
24	Háztartások		
25	amelyekből lakóingatlanon fedezett hitelek		
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök		
27	amelyekből gépjárműhitelek		
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	—	
29	Lakásfinanszírozás	—	
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—	
31	Birtokbavételre megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—	
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—	
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások		
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok		
35	Hitelek és előlegek		
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanon fedezett hitelek		
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök		
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)		
41	Hitelek és előlegek		
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		
44	Származtatott termékek		
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök		
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök		
47	Egyéb eszközök (pl. cégtérték, tőzsdei áruk, stb.)		
48	GAR eszközök összesen	—	
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök		
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók		
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek		
52	Kereskedési könyv		
53	Eszközök összesen	—	
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások			
54	Pénzügyi garanciák	—	
55	Kezelt eszközállomány	—	
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—	
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	

	ab	ac	ad	ae	af
31/12/2025	ÖSSZESEN (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)				
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)				
Millió Forintban			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogatató
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	518 072,22	34 177,38	18 416,73	3,99	12 508,06
2 Pénzügyi vállalatok	15 350,59	60,70	-	-	3,86
3 Hitelintézetek	15 015,98	41,42	-	-	-
4 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	15 015,98	41,42	-	-	-
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	334,61	19,29	-	-	3,86
8 amelyekből befektetési vállalkozás	-	-	-	-	-
9 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
12 amelyből alapkezelő társaságok	-	-	-	-	-
13 Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-

16	amelyekből biztosítók	-	-	-	-	-
17	Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	-	-	-	-	-
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
20	Nem pénzügyi vállalatok	71 821,83	15 699,94	-	3,99	12 504,20
21	Hitelek és előlegek	64 668,52	13 357,02	-	0,00	11 815,94
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	7 153,31	2 342,92	-	3,99	688,26
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
24	Háztartások	430 899,80	18 416,73	18 416,73	-	-
25	amelyekből lakóingatlanon fedezett hitelek	430 899,80	18 416,73	18 416,73	-	-
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-	-
27	amelyekből gépjárműhitelek	-	-	-	-	-
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	-	-	-	-	-
29	Lakásfinanszírozás	-	-	-	-	-
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	-	-	-	-	-
31	Birtokbavételleg megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	-	-	-	-	-
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	-	-	-	-	-
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	-	-	-	-	-
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	-	-	-	-	-
35	Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanon fedezett hitelek	-	-	-	-	-
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	-	-	-	-	-
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	-	-	-	-	-
41	Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-
44	Származtatott termékek	-	-	-	-	-
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	-	-	-	-	-
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	-	-	-	-	-
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)	-	-	-	-	-
48	GAR eszközök összesen	518 072,22	34 177,38	18 416,73	3,99	12 508,06
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	-	-	-	-	-
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	-	-	-	-	-
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	-	-	-	-	-
52	Kereskedési könyv	-	-	-	-	-
53	Eszközök összesen	518 072,22	34 177,38	18 416,73	3,99	12 508,06
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		-	-	-	-	-
54	Pénzügyi garanciák	454,98	139,09	-	3,23	-
55	Kezelt eszközállomány	-	-	-	-	-
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	-	-	-	-	-

	a	b	c	d	e	f
31/12/2024	[Bruttó] könyv szerinti érték összesen	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)				
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)				
				amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
Millió Forintban						
GAR - A számlalábon és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök						
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	1 126 109,85	421 558,86	8 233,80	2 738,79	544,84	3 259,28
1						
2	Pénzügyi vállalatok	588 545,62	12 861,73	18,17	—	—
3	Hitelintézetek	588 545,62	12 861,73	18,17	—	—
4	Hitelek és előlegek	210 506,78	—	—	—	—
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	378 038,84	12 861,73	18,17	—	—
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	—	—	—	—	—
8	amelyekből befektetési vállalkozás	—	—	—	—	—

		a	b	c	d	e	f
31/12/2024	[Bruttó] könyv szerinti érték összesen	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)					
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)					
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)					
9	Hitelek és előlegek	—	—	—	—	—	—
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—	—	—	—	—	—
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—	—
12	amelyből alapkezelő társaságok	—	—	—	—	—	—
13	Hitelek és előlegek	—	—	—	—	—	—
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—	—	—	—	—	—
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—	—
16	amelyekből biztosítók	—	—	—	—	—	—
17	Hitelek és előlegek	—	—	—	—	—	—
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—	—	—	—	—	—
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—	—
20	Nem pénzügyi vállalatok	151 376,62	29 462,12	5 476,84	—	544,84	3 259,28
21	Hitelek és előlegek	64 661,85	22 542,99	3 117,49	—	0,05	1 448,42
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	86 714,77	6 919,13	2 359,35	—	544,79	1 810,87
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—	—
24	Háztartások	381 920,38	379 235,01	2 738,79	2 738,79	—	—
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	380 794,03	379 235,01	2 738,79	2 738,79	—	—
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	—	—	—	—	—	—
27	amelyekből gépjárműhitelek	1 126,35	—	—	—	—	—
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	4 267,23	—	—	—	—	—
29	Lakásfinanszírozás	4 267,23	—	—	—	—	—
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—	—	—	—	—	—
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	1 208,53	—	—	—	—	—
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	1 949 373,93	—	—	—	—	—
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	1 454 105,24	—	—	—	—	—
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	1 394 747,07	—	—	—	—	—
35	Hitelek és előlegek	1 204 653,27	—	—	—	—	—
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanl fedezett hitelek	278 023,92	—	—	—	—	—
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	—	—	—	—	—	—
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	189 544,27	—	—	—	—	—
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	549,53	—	—	—	—	—
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	18 742,69	—	—	—	—	—
41	Hitelek és előlegek	1 633,44	—	—	—	—	—
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	17 109,25	—	—	—	—	—
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—	—
44	Származtatott termékek	92 148,75	—	—	—	—	—
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök	27 386,86	—	—	—	—	—
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	58 272,27	—	—	—	—	—
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)	317 460,81	—	—	—	—	—
48	GAR eszközök összesen	3 076 692,31	421 558,86	8 233,80	2 738,79	544,84	3 259,28
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	1 598 483,92	—	—	—	—	—
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	910 018,69	—	—	—	—	—
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	606 059,72	—	—	—	—	—
52	Kereskedési könyv	82 405,50	—	—	—	—	—
53	Eszközök összesen	4 675 176,22	421 558,86	8 233,80	2 738,79	544,84	3 259,28
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		—	—	—	—	—	—
54	Pénzügyi garanciák	215 351,46	485,96	181,96	—	59,01	119,89
55	Kezelt eszközállomány	656 964,65	—	—	—	—	—
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—	—	—	—	—	—

	a	b	c	d	e	f
31/12/2024	[Bruttó] könyv szerinti érték összesen	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)				
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)				
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—

	g	h	i	j
31/12/2024	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató	
Millió Forintban				
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,26	—	—	—
2 Pénzügyi vállalatok	0,26	—	—	—
3 Hitelintézetek	0,26	—	—	—
4 Hitelek és előlegek	—	—	—	—
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,26	—	—	—
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	—	—	—	—
8 amelyekből befektetési vállalkozás	—	—	—	—
9 Hitelek és előlegek	—	—	—	—
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—	—	—	—
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—
12 amelyből alapkezelő társaságok	—	—	—	—
13 Hitelek és előlegek	—	—	—	—
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—	—	—	—
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—
16 amelyekből biztosítók	—	—	—	—
17 Hitelek és előlegek	—	—	—	—
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—	—	—	—
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—
20 Nem pénzügyi vállalatok	—	—	—	—
21 Hitelek és előlegek	—	—	—	—
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—	—	—	—
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—
24 Háztartások	—	—	—	—
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	—	—	—	—
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	—	—	—	—
27 amelyekből gépjárműhitelek	—	—	—	—
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	—	—	—	—
29 Lakásfinanszírozás	—	—	—	—
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—	—	—	—
31 Birtokbavételre megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—	—	—	—
32 A GAR kiszámításához használt számlalóból kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—	—	—	—
33 Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	—	—	—	—
34 a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	—	—	—	—
35 Hitelek és előlegek	—	—	—	—
36 amelyekből kereskedelmi ingatlannal fedezett hitelek	—	—	—	—
37 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	—	—	—	—
38 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—	—	—	—
39 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—
40 Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	—	—	—	—
41 Hitelek és előlegek	—	—	—	—
42 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—	—	—	—
43 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—
44 Származtatott termékek	—	—	—	—
45 Látra szóló bankközi kölcsönök	—	—	—	—

	g	h	i	j
31/12/2024	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA) amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható) amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
46 Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	—	—	—	—
47 Egyéb eszközök (pl. cégtérték, tőzsdei áruk, stb.)	—	—	—	—
48 GAR eszközök összesen	0,26	—	—	—
49 A GAR számításához nem tartozó eszközök	—	—	—	—
50 Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	—	—	—	—
51 Központi bankokkal szembeni kitettségek	—	—	—	—
52 Kereskedési könyv	—	—	—	—
53 Eszközök összesen	0,26	—	—	—
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások	—	—	—	—
54 Pénzügyi garanciák	—	—	—	—
55 Kezelt eszközállomány	—	—	—	—
56 amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—	—	—	—
57 amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—

	k	l	m	n
31/12/2024	Víz és tengeri erőforrások (WTR) amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható) amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
Millió Forintban			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
1	—			
2 Pénzügyi vállalatok	—			
3 Hitelintézetek	—			
4 Hitelek és előlegek	—			
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	—			
8 amelyekből befektetési vállalkozás	—			
9 Hitelek és előlegek	—			
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
12 amelyből alapkezelő társaságok	—			
13 Hitelek és előlegek	—			
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
16 amelyekből biztosítók	—			
17 Hitelek és előlegek	—			
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
20 Nem pénzügyi vállalatok	—			
21 Hitelek és előlegek	—			
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
24 Háztartások				
25 amelyekből lakóingatlanon fedezett hitelek				
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27 amelyekből gépjárműhitelek				
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	—			
29 Lakásfinanszírozás	—			
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—			
31 Birtokbavételrel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—			
32 A GAR kiszámításához használt számlálóból kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—			
33 Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások				

		k	l	m	n
31/12/2024		Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok				
35	Hitelek és előlegek				
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanra fedezett hitelek				
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)				
41	Hitelek és előlegek				
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
44	Származtatott termékek				
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök				
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök				
47	Egyéb eszközök (pl. cégtérték, tőzsdei áruk, stb.)				
48	GAR eszközök összesen		—		
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök				
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók				
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek				
52	Kereskedési könyv				
53	Eszközök összesen		—		
	Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások				
54	Pénzügyi garanciák		—		
55	Kezelt eszközállomány		—		
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		—		
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		—		

		o	p	q	r
31/12/2024		Körforgásos gazdaság (CE)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
	Millió Forintban				
	GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		—		
1					
2	Pénzügyi vállalatok		—		
3	Hitelintézetek		—		
4	Hitelek és előlegek		—		
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt		—		
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		—		
7	Egyéb pénzügyi vállalatok		—		
8	amelyekből befektetési vállalkozás		—		
9	Hitelek és előlegek		—		
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt		—		
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		—		
12	amelyből alapkezelő társaságok		—		
13	Hitelek és előlegek		—		
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt		—		
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		—		
16	amelyekből biztosítók		—		
17	Hitelek és előlegek		—		
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt		—		
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		—		
20	Nem pénzügyi vállalatok		—		
21	Hitelek és előlegek		—		
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt		—		
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		—		

24	Háztartások	
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	
27	amelyekből gépjárműhitelek	
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	—
29	Lakásfinanszírozás	—
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	
35	Hitelek és előlegek	
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanl fedezett hitelek	
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	
41	Hitelek és előlegek	
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	
44	Származtatott termékek	
45	Látra szóló bankközi kölcsönök	
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	
47	Egyéb eszközök (pl. cégtérték, tőzsdei áruk, stb.)	
48	GAR eszközök összesen	—
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök	
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek	
52	Kereskedési könyv	
53	Eszközök összesen	—
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások		
54	Pénzügyi garanciák	—
55	Kezelt eszközállomány	—
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—

	s	t	u	v
31/12/2024	Szennyezés (PPC)			
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiahoz igazítható)			
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiahoz igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
Millió Forintban				
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
1				
2	Pénzügyi vállalatok	—		
3	Hitelintézetek	—		
4	Hitelek és előlegek	—		
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—		
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—		
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	—		
8	amelyekből befektetési vállalkozás	—		
9	Hitelek és előlegek	—		
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—		
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—		
12	amelyből alapkezelő társaságok	—		
13	Hitelek és előlegek	—		
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—		
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—		
16	amelyekből biztosítók	—		
17	Hitelek és előlegek	—		
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—		

31/12/2024		s	t	u	v
		Szennyezés (PPC)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
20	Nem pénzügyi vállalatok	—			
21	Hitelek és előlegek	—			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanra fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	—			
29	Lakásfinanszírozás	—			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—			
31	Birtokbavételrel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—			
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—			
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások				
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok				
35	Hitelek és előlegek				
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanra fedezett hitelek				
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)				
41	Hitelek és előlegek				
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
44	Származtatott termékek				
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök				
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök				
47	Egyéb eszközök (pl. cégtérték, tőzsdei áruk, stb.)				
48	GAR eszközök összesen	—			
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök				
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók				
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek				
52	Kereskedési könyv				
53	Eszközök összesen	—			
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások					
54	Pénzügyi garanciák	—			
55	Kezelt eszközállomány	—			
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—			
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			

31/12/2024		w	x	z	aa
		Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)			
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
		amelyből bevételek felhasználása		amelyből támogató	
Millió Forintban					
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		—			
1		—			
2	Pénzügyi vállalatok	—			
3	Hitelintézetek	—			
4	Hitelek és előlegek	—			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	—			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	—			

		w	x	z	aa
31/12/2024		Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO) amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható) amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)			
9	Hitelek és előlegek	—			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
12	amelyből alapkezelő társaságok	—			
13	Hitelek és előlegek	—			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
16	amelyekből biztosítók	—			
17	Hitelek és előlegek	—			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
20	Nem pénzügyi vállalatok	—			
21	Hitelek és előlegek	—			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	—			
29	Lakásfinanszírozás	—			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—			
32	A GAR kiszámításához használt számlalából kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—			
33	Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások				
34	a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok				
35	Hitelek és előlegek				
36	amelyekből kereskedelmi ingatlanl fedezett hitelek				
37	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
38	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
39	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
40	Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)				
41	Hitelek és előlegek				
42	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
43	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök				
44	Származtatott termékek				
45	Láttra szóló bankközi kölcsönök				
46	Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök				
47	Egyéb eszközök (pl. cégérték, tőzsdei áruk, stb.)				
48	GAR eszközök összesen	—			
49	A GAR számításához nem tartozó eszközök				
50	Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók				
51	Központi bankokkal szembeni kitettségek				
52	Kereskedési könyv				
53	Eszközök összesen	—			
Mérlegen kívüli kitettségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások					
54	Pénzügyi garanciák	—			
55	Kezelt eszközállomány	—			
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—			
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—			

		ab	ac	ad	ae	af
31/12/2024		ÖSSZESEN (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO) amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható) amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)				
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogatási	
Millió Forintban						

	ab	ac	ad	ae	af
31/12/2024	ÖSSZESEN (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)				
	amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)				
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	421 559,11	8 233,80	2 738,79	544,84	3 259,28
2 Pénzügyi vállalatok	12 861,98	18,17	—	—	—
3 Hitelintézetek	12 861,98	18,17	—	—	—
4 Hitelek és előlegek	—	—	—	—	—
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	12 861,98	18,17	—	—	—
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	—	—	—	—	—
8 amelyekből befektetési vállalkozás	—	—	—	—	—
9 Hitelek és előlegek	—	—	—	—	—
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—	—	—	—	—
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—
12 amelyből alapkezelő társaságok	—	—	—	—	—
13 Hitelek és előlegek	—	—	—	—	—
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—	—	—	—	—
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—
16 amelyekből biztosítók	—	—	—	—	—
17 Hitelek és előlegek	—	—	—	—	—
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	—	—	—	—	—
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—
20 Nem pénzügyi vállalatok	29 462,12	5 476,84	—	544,84	3 259,28
21 Hitelek és előlegek	22 542,99	3 117,49	—	0,05	1 448,42
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	6 919,13	2 359,35	—	544,79	1 810,87
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—
24 Háztartások	379 235,01	2 738,79	2 738,79	—	—
25 amelyekből lakóingatlanon fedezett hitelek	379 235,01	2 738,79	2 738,79	—	—
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	—	—	—	—	—
27 amelyekből gépjárműhitelek	—	—	—	—	—
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	—	—	—	—	—
29 Lakásfinanszírozás	—	—	—	—	—
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	—	—	—	—	—
31 Birtokbavételhez megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	—	—	—	—	—
32 A GAR kiszámításához használt számlálóból kizárt (de a nevezőben szereplő eszközök)	—	—	—	—	—
33 Pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozások	—	—	—	—	—
34 a nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó kkv-k és nem pénzügyi vállalatok	—	—	—	—	—
35 Hitelek és előlegek	—	—	—	—	—
36 amelyekből kereskedelmi ingatlannal fedezett hitelek	—	—	—	—	—
37 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	—	—	—	—	—
38 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—	—	—	—	—
39 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—
40 Nem uniós partnerek (az NFRD szerinti közzétételi kötelezettségek hatálya alá nem tartozó)	—	—	—	—	—
41 Hitelek és előlegek	—	—	—	—	—
42 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—	—	—	—	—
43 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—
44 Származtatott termékek	—	—	—	—	—
45 Látra szóló bankközi kölcsönök	—	—	—	—	—
46 Pénzeszköz és pénzeszközzel kapcsolatos eszközök	—	—	—	—	—
47 Egyéb eszközök (pl. cégtérték, tőzsdei áruk, stb.)	—	—	—	—	—
48 GAR eszközök összesen	421 559,11	8 233,80	2 738,79	544,84	3 259,28
49 A GAR számításához nem tartozó eszközök	—	—	—	—	—
50 Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók	—	—	—	—	—
51 Központi bankokkal szembeni kitétségek	—	—	—	—	—
52 Kereskedési könyv	—	—	—	—	—
53 Eszközök összesen	421 559,11	8 233,80	2 738,79	544,84	3 259,28
Mérlegen kívüli kitétségek - A nem pénzügyi információk közzétételéről szóló irányelv hatálya alá tartozó vállalkozások	—	—	—	—	—
54 Pénzügyi garanciák	485,96	181,96	—	59,01	119,89

		ab	ac	ad	ae	af
31/12/2024		ÖSSZESEN (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		amelyből a taxonómia szempontjából releváns ágazatokba irányuló (taxonómiához igazítható)				
		amelyből környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó)				
55	Kezelt eszközállomány	—	—	—	—	—
56	amelyből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	—	—	—	—	—
57	amelyből tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	—	—	—	—	—

2. tábla – A GAR-ágazatra vonatkozó információk

(1) A hitelintézetek ebben a táblában közzéteszik a taxonómia hatálya alá tartozó ágazatokkal szembeni banki könyvi kitettségekre vonatkozó információkat (NACE 4. szektor részletességi szintjei), a vonatkozó NACE-kódok felhasználásával a partner fő tevékenysége alapján

(2) A partner NACE-szektorának felosztása kizárólag a közvetlen szerződő fél jellegén alapul. Az egynél több kötelezett által közösen vállalt kitettségek besorolását annak a kötelezettnek a jellemzői alapján kell elvégezni, amely az intézmény számára a kitettség nyújtása szempontjából relevánsabb vagy meghatározóbb volt. A közösen vállalt kitettségek NACE-kódok szerinti megoszlását a relevánsabb vagy meghatározóbb kötelezett jellemzői határozzák meg. Az intézményeknek az információkat NACE-kódok szerint kell közzé tenniük, a táblában előírt bontási szinttel.

GAR ágazati információ (CapEX)

	a	b	c	d
31/12/2025	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)			
Ágazat szerinti bontás – NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték		A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	961,59	343,14	—	—
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	-	-	—	—
3 2910 - Gépjárműgyártás	50 810,07	12 194,42	—	—
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	-	-	—	—
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	245,37	-	—	—
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	7 262,94	2 107,34	—	—
7 7010 - Földadók tevékenysége	7 210,70	6 416,49	—	—
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	3 130,33	2 853,17	—	—
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	1 145,55	1 126,14	—	—
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	-	-	—	—

	a	b	c	d
31/12/2025	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
Ágazat szerinti bontás – NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték		A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCA)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCA)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Földadók tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2025	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
Ágazat szerinti bontás – NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték		A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték	
Millió Forintban	Ebből környezeti szempontból fenntartható (WTR)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (WTR)	
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2025	Körforgásos gazdaság (CE)			
Ágazat szerinti bontás – NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték		A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték	
Millió Forintban	Ebből környezeti szempontból fenntartható (CE)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CE)	
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2025	Szennyezés (PPC)			
Ágazat szerinti bontás – NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték		A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték	
Millió Forintban	Ebből környezeti szempontból fenntartható (PPC)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (PPC)	
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2025	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (BIO)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (BIO)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2025	ÖSSZESEN (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	961,59	343,14	—	—
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	-	-	—	—
3 2910 - Gépjárműgyártás	50 810,07	12 194,42	—	—
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	-	-	—	—
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	245,37	-	—	—
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	7 262,94	2 107,34	—	—
7 7010 - Főirodák tevékenysége	7 210,70	6 416,49	—	—
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	3 130,33	2 853,17	—	—
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	1 145,55	1 126,14	—	—
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	-	-	—	—

	a	b	c	d
31/12/2024	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	889,14	317,28	—	—
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	24,72	—	—
3 2910 - Gépjárműgyártás	4 516,11	1 083,87	—	—
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	4 485,95	—	—	—
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	200,59	—	—	—
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	7 792,97	2 261,13	—	—
7 7010 - Főirodák tevékenysége	855,02	181,36	—	—
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	4 638,43	4 329,20	—	—
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	1 226,01	1 205,23	—	—
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	0,19	0,06	—	—

31/12/2024 Ágazat szerinti bontás – NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	a	b	c	d
	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték		A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték	
	Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCA)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCA)	
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	—	—		

31/12/2024 Ágazat szerinti bontás – NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	a	b	c	d
	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték		A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték	
	Ebből környezeti szempontból fenntartható (WTR)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (WTR)	
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	—	—		

31/12/2024 Ágazat szerinti bontás – NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	a	b	c	d
	Körforgásos gazdaság (CE)			
	A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték		A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték	
	Ebből környezeti szempontból fenntartható (CE)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CE)	
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2024	Szennyezés (PPC)			
Ágazat szerinti bontás – NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték	A nem pénzügyi információk		
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (PPC)	Ebből környezeti szempontból fenntartható (PPC)	
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2024	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
Ágazat szerinti bontás – NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték	A nem pénzügyi információk		
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (BIO)	Ebből környezeti szempontból fenntartható (BIO)	
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2024	ÖSSZESEN (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
Ágazat szerinti bontás – NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	A nem pénzügyi információk [Bruttó] könyv szerinti érték	A nem pénzügyi információk		
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	889,14	317,28	—	—
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	24,72	—	—
3 2910 - Gépjárműgyártás	4 516,11	1 083,87	—	—
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	4 485,95	—	—	—
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	200,59	—	—	—
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	7 792,97	2 261,13	—	—
7 7010 - Főirodák tevékenysége	855,02	181,36	—	—
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	4 638,43	4 329,20	—	—
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	1 226,01	1 205,23	—	—
10 8690 - Egyéb humán egészségügyi tevékenységek	0,19	0,06	—	—

GAR ágazati információ (Árbevétel)

		a	b	c	d
31/12/2025		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)			
Ágazat szerinti bontás –		A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)		[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM)	
Millió Forintban					
1	1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	383,04	7,98	—	—
2	2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—	—	—
3	2910 - Gépjárműgyártás	50 301,97	7 113,41	—	—
4	5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—	—	—
5	6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	292,10	23,37	—	—
6	6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	7 573,99	1 508,58	—	—
7	7010 - Főirodák tevékenysége	10 098,77	4 050,50	—	—
8	7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	1 793,42	1 646,68	—	—
9	7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	1 378,55	1 349,42	—	—

		a	b	c	d
31/12/2025		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
Ágazat szerinti bontás –		A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)		[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCA)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCA)	
Millió Forintban					
1	1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—	—	—
2	2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—	—	—
3	2910 - Gépjárműgyártás	—	—	—	—
4	5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—	—	—
5	6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—	—	—
6	6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—	—	—
7	7010 - Főirodák tevékenysége	—	—	—	—
8	7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—	—	—
9	7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—	—	—

		a	b	c	d
31/12/2025		Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
Ágazat szerinti bontás –		A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)		[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (WTR)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (WTR)	
Millió Forintban					
1	1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—	—	—
2	2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—	—	—
3	2910 - Gépjárműgyártás	—	—	—	—
4	5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—	—	—
5	6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—	—	—
6	6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—	—	—
7	7010 - Főirodák tevékenysége	—	—	—	—
8	7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—	—	—
9	7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—	—	—

	a	b	c	d
31/12/2025	Körforgósos gazdaság (CE)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CE)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CE)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2025	Szennyezés (PPC)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (PPC)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (PPC)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2025	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (BIO)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (BIO)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2025	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	383,04	7,98	—	—
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—	—	—
3 2910 - Gépjárműgyártás	50 301,97	7 113,41	—	—
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—	—	—
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	292,10	23,37	—	—
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	7 573,99	1 508,58	—	—
7 7010 - Főirodák tevékenysége	10 098,77	4 050,50	—	—
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	1 793,42	1 646,68	—	—
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	1 378,55	1 349,42	—	—

	a	b	c	d
31/12/2024	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	354,18	7,38	—	—
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	20,60	—	—
3 2910 - Gépjárműgyártás	4 470,95	632,25	—	—
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	6 596,99	—	—	—
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	238,80	19,10	—	—
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	8 126,71	1 618,67	—	—
7 7010 - Főirodák tevékenysége	6 343,76	33,88	—	—
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	1 855,37	1 700,76	—	—
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	1 475,37	1 444,20	—	—

	a	b	c	d
31/12/2024	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCA)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCA)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2024	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (WTR)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (WTR)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2024	Kőrforgósos gazdaság (CE)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CE)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CE)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2024	Szennyezés (PPC)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (PPC)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (PPC)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2024	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (BIO)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (BIO)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	—	—		
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	—		
3 2910 - Gépjárműgyártás	—	—		
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	—	—		
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	—	—		
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	—	—		
7 7010 - Főirodák tevékenysége	—	—		
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	—	—		
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	—	—		

	a	b	c	d
31/12/2024	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
Ágazat szerinti bontás –	A nem pénzügyi információk		A nem pénzügyi információk	
NACE 4 számjegyű szint (kód és címke)	[Bruttó] könyv szerinti érték		[Bruttó] könyv szerinti érték	
		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)		Ebből környezeti szempontból fenntartható (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
Millió Forintban				
1 1920 - Finomított kőolajtermékek gyártása	354,18	7,38	—	—
2 2893 - Élelmiszer-, ital- és dohányfeldolgozó gépek gyártása	—	20,60	—	—
3 2910 - Gépjárműgyártás	4 470,95	632,25	—	—
4 5229 - Egyéb szállítást kiegészítő tevékenységek	6 596,99	—	—	—
5 6190 - Egyéb távközlési tevékenységek	238,80	19,10	—	—
6 6832 - Ingatlankezelés díj vagy szerződés alapján	8 126,71	1 618,67	—	—
7 7010 - Főirodák tevékenysége	6 343,76	33,88	—	—
8 7022 - Üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadási tevékenységek	1 855,37	1 700,76	—	—
9 7120 - Műszaki vizsgálat és elemzés	1 475,37	1 444,20	—	—

3. Tábla – GAR KPI állomány

(1) Az intézménynek ebben a táblában közzé kell tennie az 1. táblában közzétett adatok alapján kiszámított, a hitelállományra vonatkozó GAR-KPI-ket, valamint az e táblában javasolt képletek alkalmazásával

(2) A GAR-ra (az "elszámolható" tevékenységek zöldesköz-arányára) vonatkozó információkat a GAR-ok által lefedett összes eszköznek a GAR-ok által lefedett arányára vonatkozó információkkal kell kiegészíteni

(3) A hitelintézetek az e táblában szereplő információkon kívül feltüntethetik a taxonómia szempontjából releváns ágazatokat finanszírozó, környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó) eszközök arányát. Ez az információ gazdagítaná a környezeti szempontból fenntartható eszközökre vonatkozó KPI-re vonatkozó információkat az összes fedezett eszközhöz képest

(4) A hitelintézeteknek meg kell ismételniük ezt a táblát a bevételalapú és a tőkealapú közzétételek esetében

Megjegyzés: A 2025-es pénzügyi évre vonatkozóan az 1.2.1.1., 1.2.1.2., 1.2.1.4. szakasz szerint közzéteendő információk pontos tükrözése érdekében, és 1.2.1.5. az (EU) 2021/2178 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet V. mellékletében foglaltakban közzéteendő arányokat úgy kell kiszámítani, hogy az 1. táblában (A GAR kiszámításához szükséges eszközök) nyilvántartott releváns elfogadható vagy összehangolt eszközöket elosztják a megfelelő fedezett eszközökkel (az említett tábla a. oszlopának 1–31. és 48. sorában nyilvántartva) a GAR összes eszköze helyett (az eszköz 48. sorában meghatározottak szerint).

GAR KPI-állomány (CapEx)

	a	b	c	d	e
31/12/2025	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	41,36%	3,48%	1,47%	0,07%	1,51%
2 Pénzügyi vállalatok	2,55%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
3 Hitelintézetek	2,50%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
4 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	3,93%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	36,00%	2,40%	0,00%	0,10%	0,50%
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
12 amelyekből alapkezelő társaságok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
16 amelyekből biztosítók	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
20 Nem pénzügyi vállalatok	33,93%	12,01%	0,00%	0,42%	9,06%
21 Hitelek és előlegek	57,37%	19,25%	0,00%	0,57%	16,59%
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	8,98%	4,30%	0,00%	0,26%	1,04%
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
24 Háztartások	98,87%	4,23%	4,23%	0,00%	0,00%
25 amelyekből lakóingatlanra fedezett hitelek	98,88%	4,23%	4,23%	0,00%	0,00%
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27 amelyekből gépjárműhitelek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29 Lakásfinanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32 GAR- eszközök összesen	16,01%	1,35%	0,57%	0,03%	0,59%

	f	g	h	i
31/12/2025	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiahoz igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiahoz igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2 Pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3 Hitelintézetek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
12 amelyekből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
16 amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
20 Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
21 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
24 Háztartások	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27 amelyekből gépjárműhitelek				
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29 Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32 GAR- eszközök összesen	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

31/12/2025		Víz és tengeri erőforrások (WTR)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)	
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogatás
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök			
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	
3	Hitelintézetek	0,00 %	
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
24	Háztartások		
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek		
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök		
27	amelyekből gépjárműhitelek		
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	

	f	g	h	i
31/12/2025	Körforgásos gazdaság (CE)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
	GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök			
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %		
3	Hitelintézetek	0,00 %		
4	Hitelek és előlegek	0,00 %		
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %		
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %		
9	Hitelek és előlegek	0,00 %		
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %		
13	Hitelek és előlegek	0,00 %		
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
16	amelyekből biztosítók	0,00 %		
17	Hitelek és előlegek	0,00 %		
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %		
21	Hitelek és előlegek	0,00 %		
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
24	Háztartások			
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek			
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök			
27	amelyekből gépjárműhitelek			
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %		
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %		
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %		
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %		
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %		

31/12/2025		Szennyezés (PPC)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)	
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogatás
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök			
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	
3	Hitelintézetek	0,00 %	
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
24	Háztartások		
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek		
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök		
27	amelyekből gépjárműhitelek		
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	

	f	g	h	i
31/12/2025				
		Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)		
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)		
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)		
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
	% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			
	GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök			
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %		
3	Hitelintézetek	0,00 %		
4	Hitelek és előlegek	0,00 %		
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %		
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %		
9	Hitelek és előlegek	0,00 %		
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %		
13	Hitelek és előlegek	0,00 %		
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
16	amelyekből biztosítók	0,00 %		
17	Hitelek és előlegek	0,00 %		
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %		
21	Hitelek és előlegek	0,00 %		
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
24	Háztartások			
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek			
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök			
27	amelyekből gépjárműhitelek			
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %		
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %		
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %		
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %		
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %		

	aa	ab	ac	ad	ae	af	
31/12/2025	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Az összes lefedett eszköz aránya	
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)						
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)						
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató		
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)							
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök							
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	41,36%	3,48%	1,47%	0,07%	1,51%	38,70%
2	Pénzügyi vállalatok	2,55%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	18,64%
3	Hitelintézetek	2,50%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	18,61%
4	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,79%
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	3,93%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	11,83%
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	36,00%	2,40%	0,00%	0,10%	0,50%	0,03%
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
16	amelyekből biztosítók	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
20	Nem pénzügyi vállalatok	33,93%	12,01%	0,00%	0,42%	9,06%	6,46%
21	Hitelek és előlegek	57,37%	19,25%	0,00%	0,57%	16,59%	3,33%
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	8,98%	4,30%	0,00%	0,26%	1,04%	3,13%
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
24	Háztartások	98,87%	4,23%	4,23%	0,00%	0,00%	13,49%
25	amelyekből lakóingatlanra fedezett hitelek	98,88%	4,23%	4,23%	0,00%	0,00%	13,49%
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27	amelyekből gépjárműhitelek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
29	Lakásfinanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
32	GAR- eszközök összesen	16,01%	1,35%	0,57%	0,03%	0,59%	100,00%

	a	b	c	d	e
31/12/2024	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiahoz igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiahoz igazodó)				
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	37,00 %	1,08 %	0,24 %	0,19 %	0,39 %
2 Pénzügyi vállalatok	2,19 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3 Hitelintézetek	2,19 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	3,40 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
12 amelyekből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
16 amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
20 Nem pénzügyi vállalatok	16,25 %	6,21 %	0,00 %	1,42 %	2,93 %
21 Hitelek és előlegek	22,21 %	5,68 %	0,00 %	1,02 %	2,44 %
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	11,81 %	6,61 %	0,00 %	1,71 %	3,29 %
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
24 Háztartások	99,30 %	0,72 %	0,72 %	0,00 %	0,00 %
25 amelyekből lakóingatlanon fedezett hitelek	99,59 %	0,72 %	0,72 %	0,00 %	0,00 %
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27 amelyekből gépjárműhitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29 Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32 GAR- eszközök összesen	13,54 %	0,40 %	0,09 %	0,07 %	0,14 %

	f	g	h	i
31/12/2024	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiahoz igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiahoz igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2 Pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3 Hitelintézetek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
12 amelyekből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
16 amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
20 Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
21 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
24 Háztartások	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27 amelyekből gépjárműhitelek				
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29 Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32 GAR- eszközök összesen	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	f	g	h	i
31/12/2024		Víz és tengeri erőforrások (WTR)		
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)		
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)		
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %		
3	Hitelintézetek	0,00 %		
4	Hitelek és előlegek	0,00 %		
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %		
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %		
9	Hitelek és előlegek	0,00 %		
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %		
13	Hitelek és előlegek	0,00 %		
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
16	amelyekből biztosítók	0,00 %		
17	Hitelek és előlegek	0,00 %		
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %		
21	Hitelek és előlegek	0,00 %		
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
24	Háztartások			
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek			
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök			
27	amelyekből gépjárműhitelek			
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %		
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %		
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %		
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %		
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %		

31/12/2024		Körforgásos gazdaság (CE)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)	
		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök			
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	
3	Hitelintézetek	0,00 %	
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
24	Háztartások		
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek		
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök		
27	amelyekből gépjárműhitelek		
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	

		f	g	h	i
31/12/2024		Szennyezés (PPC)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)					
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

	f	g	h	i
31/12/2024	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO) A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható) A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2 Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3 Hitelintézetek	0,00 %			
4 Hitelek és előlegek	0,00 %			
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9 Hitelek és előlegek	0,00 %			
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12 amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13 Hitelek és előlegek	0,00 %			
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16 amelyekből biztosítók	0,00 %			
17 Hitelek és előlegek	0,00 %			
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20 Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21 Hitelek és előlegek	0,00 %			
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24 Háztartások				
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27 amelyekből gépjárműhitelek				
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29 Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32 GAR- eszközök összesen	0,00 %			

	aa	ab	ac	ad	ae	af
31/12/2024	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Az összes lefedett eszköz aránya
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)					
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)					
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató	
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök						
A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	37,00 %	1,08 %	0,24 %	0,19 %	0,39 %	36,60 %
2 Pénzügyi vállalatok	2,19 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	19,13 %
3 Hitelintézetek	2,19 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	19,13 %
4 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	6,84 %
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	3,40 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	12,29 %
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
12 amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
16 amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
20 Nem pénzügyi vállalatok	16,25 %	6,21 %	0,00 %	1,42 %	2,93 %	4,92 %
21 Hitelek és előlegek	22,21 %	5,68 %	0,00 %	1,02 %	2,44 %	2,10 %
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	11,81 %	6,61 %	0,00 %	1,71 %	3,29 %	2,82 %
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
24 Háztartások	99,30 %	0,72 %	0,72 %	0,00 %	0,00 %	12,41 %
25 amelyekből lakóingatlanlannal fedezett hitelek	99,59 %	0,72 %	0,72 %	0,00 %	0,00 %	12,38 %
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27 amelyekből gépjárműhitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,04 %
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,14 %
29 Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,14 %
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,04 %
32 GAR- eszközök összesen	13,54 %	0,40 %	0,09 %	0,07 %	0,14 %	100,00 %

GAR KPI-állomány (Árbevétel)

	a	b	c	d	e
31/12/2025	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
GAR - A számlalóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	41,44%	2,73%	1,47%	0,00%	1,00%
2 Pénzügyi vállalatok	2,55%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
3 Hitelintézetek	2,50%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
4 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	3,93%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	34,70%	2,00%	0,00%	0,00%	0,40%
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
12 amelyekből alapkezelő társaságok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
16 amelyekből biztosítók	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
20 Nem pénzügyi vállalatok	34,44%	7,53%	0,00%	0,00%	6,00%
21 Hitelek és előlegek	60,14%	12,42%	0,00%	0,00%	10,99%
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	7,08%	2,32%	0,00%	0,00%	0,68%
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
24 Háztartások	98,87%	4,23%	4,23%	0,00%	0,00%
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	98,88%	4,23%	4,23%	0,00%	0,00%
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27 amelyekből gépjárműhitelek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29 Lakásfinanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32 GAR- eszközök összesen	16,04%	1,06%	0,57%	0,00%	0,39%

31/12/2025		f	g	h	i
		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	Hitelintézetek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
24	Háztartások	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

31/12/2025		j	k	l	m
		Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

31/12/2025		n	o	p	q
		Kőrforgásos gazdaság (CE)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

31/12/2025		r	s	t	u
		Szennyezés (PPC)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

		v	w	x	z
31/12/2025		Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

	aa	ab	ac	ad	ae	af	
31/12/2025	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Az összes lefedett eszköz aránya	
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)						
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)						
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató		
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)							
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök							
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	41,44%	2,73%	1,47%	0,00%	1,00%	38,70%
2	Pénzügyi vállalatok	2,55%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	18,64%
3	Hitelintézetek	2,50%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	18,61%
4	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,79%
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	3,93%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	11,83%
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	34,70%	2,00%	0,00%	0,00%	0,40%	0,03%
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
16	amelyekből biztosítók	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
20	Nem pénzügyi vállalatok	34,44%	7,53%	0,00%	0,00%	6,00%	6,46%
21	Hitelek és előlegek	60,14%	12,42%	0,00%	0,00%	10,99%	3,33%
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	7,08%	2,32%	0,00%	0,00%	0,68%	3,13%
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
24	Háztartások	98,87%	4,23%	4,23%	0,00%	0,00%	13,49%
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	98,88%	4,23%	4,23%	0,00%	0,00%	13,49%
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27	amelyekből gépjárműhitelek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
29	Lakásfinanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
32	GAR- eszközök összesen	16,04%	1,06%	0,57%	0,00%	0,39%	100,00%

31/12/2024	a	b	c	d	e
Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)					
A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)					
A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)					
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	37,43 %	0,73 %	0,24 %	0,05 %	0,29 %
2 Pénzügyi vállalatok	2,19 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3 Hitelintézetek	2,19 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	3,40 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
12 amelyekből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
16 amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
20 Nem pénzügyi vállalatok	19,46 %	3,62 %	0,00 %	0,36 %	2,15 %
21 Hitelek és előlegek	34,86 %	4,82 %	0,00 %	0,00 %	2,24 %
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	7,98 %	2,72 %	0,00 %	0,63 %	2,09 %
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
24 Háztartások	99,30 %	0,72 %	0,72 %	0,00 %	0,00 %
25 amelyekből lakóingatlanra fedezett hitelek	99,59 %	0,72 %	0,72 %	0,00 %	0,00 %
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27 amelyekből gépjárműhitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29 Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32 GAR- eszközök összesen	13,70 %	0,27 %	0,09 %	0,02 %	0,11 %

31/12/2024		f	g	h	i
		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	Hitelintézetek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
24	Háztartások	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	j	k	l	m
31/12/2024	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %		
3	Hitelintézetek	0,00 %		
4	Hitelek és előlegek	0,00 %		
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %		
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %		
9	Hitelek és előlegek	0,00 %		
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %		
13	Hitelek és előlegek	0,00 %		
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
16	amelyekből biztosítók	0,00 %		
17	Hitelek és előlegek	0,00 %		
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %		
21	Hitelek és előlegek	0,00 %		
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
24	Háztartások			
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek			
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök			
27	amelyekből gépjárműhitelek			
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %		
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %		
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %		
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %		
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %		

31/12/2024		n	o	p	q
		Kőrforgásos gazdaság (CE)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

31/12/2024		r	s	t	u
		Szennyezés (PPC)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

31/12/2024		v	w	x	z
		Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

	aa	ab	ac	ad	ae	af	
31/12/2024	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Az összes lefedett eszköz aránya	
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)						
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)						
	% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató	
	GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök						
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	37,43 %	0,73 %	0,24 %	0,05 %	0,29 %	36,60 %
2	Pénzügyi vállalatok	2,19 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	19,13 %
3	Hitelintézetek	2,19 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	19,13 %
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	6,84 %
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	3,40 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	12,29 %
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
20	Nem pénzügyi vállalatok	19,46 %	3,62 %	0,00 %	0,36 %	2,15 %	4,92 %
21	Hitelek és előlegek	34,86 %	4,82 %	0,00 %	0,00 %	2,24 %	2,10 %
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	7,98 %	2,72 %	0,00 %	0,63 %	2,09 %	2,82 %
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
24	Háztartások	99,30 %	0,72 %	0,72 %	0,00 %	0,00 %	12,41 %
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	99,59 %	0,72 %	0,72 %	0,00 %	0,00 %	12,38 %
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27	amelyekből gépjárműhitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,04 %
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,14 %
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,14 %
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,04 %
32	GAR- eszközök összesen	13,70 %	0,27 %	0,09 %	0,02 %	0,11 %	100,00 %

4. Tábla – GAR KPI alakulása

(1) Az intézménynek ebben a táblában közzé kell tennie a hitelek forgalmára vonatkozó GAR-KPI-eket, amelyeket az 1. táblában közzétett adatok alapján számítanak ki (nettó alapon új hitelek), a fedezett eszközökre vonatkozóan, és az e táblában javasolt képletek alkalmazásával

(2) A hitelintézeteknek meg kell ismételniük ezt a táblát a bevételalapú és a tőkekiadáson alapuló közzétételek esetében

GAR KPI-alakulása (CapEx)

	a	b	c	d	e
31/12/2025	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	94,45%	15,30%	5,34%	0,00%	9,43%
2 Pénzügyi vállalatok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
3 Hitelintézetek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
4 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
12 amelyből alapkezelő társaságok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
16 amelyekből biztosítók	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
20 Nem pénzügyi vállalatok	85,72%	28,30%	0,00%	0,00%	26,80%
21 Hitelek és előlegek	85,72%	28,30%	0,00%	0,00%	26,80%
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
24 Háztartások	99,82%	8,29%	8,29%	0,00%	0,00%
25 amelyekből lakáingatlanlannal fedezett hitelek	99,82%	8,29%	8,29%	0,00%	0,00%
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27 amelyekből gépjárműhitelek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29 Lakásfinanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32 GAR- eszközök összesen	23,69%	3,84%	1,34%	0,00%	2,37%

31/12/2025		f	g	h	i
		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	Hitelintézetek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
24	Háztartások	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

31/12/2025		Víz és tengeri erőforrások (WTR)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)	
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök			
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	
3	Hitelintézetek	0,00 %	
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
24	Háztartások		
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek		
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök		
27	amelyekből gépjárműhitelek		
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	

31/12/2025		n	o	p	q
		Körforgásos gazdaság (CE)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

31/12/2025		Szennyezés (PPC)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)	
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök			
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	
3	Hitelintézetek	0,00 %	
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
24	Háztartások		
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek		
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök		
27	amelyekből gépjárműhitelek		
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	

31/12/2025		v	w	x	z
		Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

	aa	ab	ac	ad	ae	af
31/12/2025	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Az összes lefedett eszköz aránya
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)					
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)					
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek	amelyből átállási	amelyből támogató	
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök						
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	94,45%	15,30%	5,34%	0,00%	9,43%	25,09%
2 Pénzügyi vállalatok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
3 Hitelintézetek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
4 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
12 amelyekből alapkezelő társaságok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
16 amelyekből biztosítók	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17 Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
20 Nem pénzügyi vállalatok	85,72%	28,30%	0,00%	0,00%	26,80%	8,83%
21 Hitelek és előlegek	85,72%	28,30%	0,00%	0,00%	26,80%	8,83%
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
24 Háztartások	99,82%	8,29%	8,29%	0,00%	0,00%	16,15%
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	99,82%	8,29%	8,29%	0,00%	0,00%	16,15%
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27 amelyekből gépjárműhitelek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%
29 Lakásfinanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32 GAR- eszközök összesen	23,69%	3,84%	1,34%	0,00%	2,37%	100,00%

31/12/2024	a	b	c	d	e
Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)					
A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)					
A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)					
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	67,22 %	1 %	1,20 %	0,00 %	0,00 %
2 Pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3 Hitelintézetek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
12 amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
16 amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
20 Nem pénzügyi vállalatok	9,14 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
21 Hitelek és előlegek	9,14 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
24 Háztartások	98,89 %	1,81 %	1,81 %	0,00 %	0,00 %
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	100,00 %	1,83 %	1,83 %	0,00 %	0,00 %
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27 amelyekből gépjárműhitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29 Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32 GAR- eszközök összesen	14,54 %	0,26 %	0,26 %	0,00 %	0,00 %

	f	g	h	i
31/12/2024	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiahoz igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiahoz igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2 Pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3 Hitelintézetek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
12 amelyekből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
16 amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
20 Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
21 Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
24 Háztartások	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
25 amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27 amelyekből gépjárműhitelek				
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29 Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32 GAR- eszközök összesen	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	j	k	l	m
31/12/2024	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
	GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök			
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %		
3	Hitelintézetek	0,00 %		
4	Hitelek és előlegek	0,00 %		
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %		
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %		
9	Hitelek és előlegek	0,00 %		
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %		
13	Hitelek és előlegek	0,00 %		
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
16	amelyekből biztosítók	0,00 %		
17	Hitelek és előlegek	0,00 %		
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %		
21	Hitelek és előlegek	0,00 %		
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
24	Háztartások			
25	amelyekből lakóingatlanlal fedezett hitelek			
26	amelyekből épület korszerűsítési kölcsönök			
27	amelyekből gépjárműhitelek			
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %		
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %		
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %		
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %		
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %		

31/12/2024		n	o	p	q
		Körforgásos gazdaság (CE)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

31/12/2024		Szennyezés (PPC)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)	
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök			
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	
3	Hitelintézetek	0,00 %	
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
24	Háztartások		
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek		
26	amelyekből épület korszerűsítési kölcsönök		
27	amelyekből gépjárműhitelek		
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	

31/12/2024		v	w	x	z
		Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanral fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

	aa	ab	ac	ad	ae	af
31/12/2024	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Az összes lefedett eszköz aránya
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)					
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)					
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek	amelyből átállási	amelyből támogató	
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök						
1A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	67,22 %	1,20 %	1,20 %	0,00 %	0,00 %	21,64 %
2Pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	3,04 %
3Hitelintézetek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	3,04 %
4Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	3,04 %
5Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
7Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
12amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
16amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
20Nem pénzügyi vállalatok	9,14 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	4,28 %
21Hitelek és előlegek	9,14 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	4,28 %
22Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
23Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %
24Háztartások	98,89 %	1,81 %	1,81 %	0,00 %	0,00 %	14,31 %
25amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	100,00 %	1,83 %	1,83 %	0,00 %	0,00 %	14,15 %
26amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27amelyekből gépjárműhitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,16 %
28Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32GAR- eszközök összesen	14,54 %	0,26 %	0,26 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %

GAR KPI-változás (Árbevétel)

31/12/2025		a	b	c	d	e
Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)						
A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)						
A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)						
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök						
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	92,89%	11,37%	5,34%	0,00%	6,03%
2	Pénzügyi vállalatok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
3	Hitelintézetek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
4	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
16	amelyekből biztosítók	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
20	Nem pénzügyi vállalatok	81,30%	17,13%	0,00%	0,00%	17,13%
21	Hitelek és előlegek	81,30%	17,13%	0,00%	0,00%	17,13%
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%
24	Háztartások	99,82%	8,29%	8,29%	0,00%	0,00%
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	99,82%	8,29%	8,29%	0,00%	0,00%
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27	amelyekből gépjárműhitelek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29	Lakásfinanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	GAR- eszközök összesen	23,30%	2,85%	1,34%	0,00%	1,51%

31/12/2025		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása		amelyből támogató	
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	Hitelintézetek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
24	Háztartások	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
25	amelyekből lakóingatlanon fedezett hitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	j	k	l	m
31/12/2025	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
	GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök			
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %		
3	Hitelintézetek	0,00 %		
4	Hitelek és előlegek	0,00 %		
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %		
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %		
9	Hitelek és előlegek	0,00 %		
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %		
13	Hitelek és előlegek	0,00 %		
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
16	amelyekből biztosítók	0,00 %		
17	Hitelek és előlegek	0,00 %		
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %		
21	Hitelek és előlegek	0,00 %		
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %		
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %		
24	Háztartások			
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek			
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök			
27	amelyekből gépjárműhitelek			
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %		
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %		
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %		
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %		
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %		

31/12/2025		n	o	p	q
		Körforgásos gazdaság (CE)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épület korszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

31/12/2025		Szennyezés (PPC)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)	
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök			
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	
3	Hitelintézetek	0,00 %	
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök		
24	Háztartások		
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek		
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök		
27	amelyekből gépjárműhitelek		
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	

31/12/2025		r	s	t	u
		Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épület korszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

	aa	ab	ac	ad	ae	af	
31/12/2025	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Az összes lefedett eszköz aránya	
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)						
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)						
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató		
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)							
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök							
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	92,89%	11,37%	5,34%	0,00%	6,03%	25,09%
2	Pénzügyi vállalatok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
3	Hitelintézetek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
4	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
16	amelyekből biztosítók	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Hitelek és előlegek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
20	Nem pénzügyi vállalatok	81,30%	17,13%	0,00%	0,00%	17,13%	8,83%
21	Hitelek és előlegek	81,30%	17,13%	0,00%	0,00%	17,13%	8,83%
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
24	Háztartások	99,82%	8,29%	8,29%	0,00%	0,00%	16,15%
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek	99,82%	8,29%	8,29%	0,00%	0,00%	16,15%
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27	amelyekből gépjárműhitelek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%
29	Lakásfinanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	GAR- eszközök összesen	23,30%	2,85%	1,34%	0,00%	1,51%	100,00%

31/12/2024		a	b	c	d	e
		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató	
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök						
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	68,07 %	1,20 %	1,20 %	0,00 %	0,00 %
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	Hitelintézetek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0	0,00 %	0,00 %
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
20	Nem pénzügyi vállalatok	13,43 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
21	Hitelek és előlegek	13,43 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
24	Háztartások	98,89 %	1,81 %	1,81 %	0,00 %	0,00 %
25	amelyekből lakáingatlannal fedezett hitelek	100,00 %	1,83 %	1,83 %	0,00 %	0,00 %
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27	amelyekből gépjárműhitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32	GAR- eszközök összesen	14,73 %	0,26 %	0,26 %	0,00 %	0,00 %

31/12/2024		f	g	h	i
		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	Hitelintézetek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %
24	Háztartások	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
25	amelyekből lakóingatlanon fedezett hitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	j	k	l	m
31/12/2024	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása		amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök				
1 A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2 Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3 Hitelintézetek	0,00 %			
4 Hitelek és előlegek	0,00 %			
5 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7 Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8 amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9 Hitelek és előlegek	0,00 %			
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12 amelyekből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13 Hitelek és előlegek	0,00 %			
14 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16 amelyekből biztosítók	0,00 %			
17 Hitelek és előlegek	0,00 %			
18 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20 Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21 Hitelek és előlegek	0,00 %			
22 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23 Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24 Háztartások				
25 amelyekből lakóingatlanlal fedezett hitelek				
26 amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27 amelyekből gépjárműhitelek				
28 Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29 Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30 egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31 Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32 GAR- eszközök összesen	0,00 %			

31/12/2024		n	o	p	q
		Kőrforgásos gazdaság (CE)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			

31/12/2024		Szennyezés (PPC)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)	
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)	
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök			
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	
3	Hitelintézetek	0,00 %	
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %	
21	Hitelek és előlegek	0,00 %	
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	
24	Háztartások		
25	amelyekből lakóingatlanl fedezett hitelek		
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök		
27	amelyekből gépjárműhitelek		
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %	

31/12/2024		r	s	t	u
		Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)				amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök					
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %			
3	Hitelintézetek	0,00 %			
4	Hitelek és előlegek	0,00 %			
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %			
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %			
9	Hitelek és előlegek	0,00 %			
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %			
13	Hitelek és előlegek	0,00 %			
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
16	amelyekből biztosítók	0,00 %			
17	Hitelek és előlegek	0,00 %			
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
20	Nem pénzügyi vállalatok	0,00 %			
21	Hitelek és előlegek	0,00 %			
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %			
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %			
24	Háztartások				
25	amelyekből lakóingatlanlal fedezett hitelek				
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök				
27	amelyekből gépjárműhitelek				
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %			
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %			
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %			
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %			
32	GAR- eszközök összesen	0,00 %			



	aa	ab	ac	ad	ae	af
31/12/2024	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Az összes lefedett eszköz aránya
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)					
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)					
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató	
% (a nevezőben szereplő lefedett eszközök összességéhez viszonyítva)						
GAR - A számlálóban és nevezőben egyaránt figyelembe vett eszközök						
1	A GAR számításához nem beszámítható hitelek és előlegek, valamint hitelviszonyt és tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	68,07 %	1,20 %	1,20 %	0,00 %	21,64 %
2	Pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	3,04 %
3	Hitelintézetek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	3,04 %
4	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	3,04 %
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
7	Egyéb pénzügyi vállalatok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
8	amelyekből befektetési vállalkozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
12	amelyből alapkezelő társaságok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
13	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
16	amelyekből biztosítók	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17	Hitelek és előlegek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
20	Nem pénzügyi vállalatok	13,43 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	4,28 %
21	Hitelek és előlegek	13,43 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	4,28 %
22	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a bevételek felhasználási céljával együtt	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
23	Tulajdoni részesedést megtestesítő eszközök	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %
24	Háztartások	98,89 %	1,81 %	1,81 %	0,00 %	14,31 %
25	amelyekből lakóingatlanon fedezett hitelek	100,00 %	1,83 %	1,83 %	0,00 %	14,15 %
26	amelyekből épületkorszerűsítési kölcsönök	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27	amelyekből gépjárműhitelek	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,16 %
28	Helyi önkormányzatok finanszírozása	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29	Lakásfinanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30	egyéb helyi önkormányzati finanszírozás	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
31	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok: lakó- és kereskedelmi ingatlanok	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
32	GAR- eszközök összesen	14,73 %	0,26 %	0,26 %	0,00 %	100,00 %

5. Tábla – GAR KPI mérlegen kívüli kitettségek

(1) Az intézménynek ebben a táblában közzé kell tennie a mérlegen kívüli kitettségekre (pénzügyi garanciák és kezelt eszközök) vonatkozó KPI-ket, amelyeket az 1. táblában közzétett adatok alapján és az e táblában javasolt képletek alkalmazásával számítanak ki

(2) Az intézményeknek meg kell ismételniük ezt a táblát a mérlegen kívüli kitettségekre vonatkozó állomány- és folyamatokra vonatkozó KPI-k közzétételéhez

GAR KPI mérlegen kívüli kitettségek (CapEx)

	a	b	c	d	e
31/12/2025	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)					
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,53%	0,26%	0,00%	0,11%	0,00%
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	f	g	h	i
31/12/2025	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	j	k	l	m
31/12/2025	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	n	o	p	q
31/12/2025	Körforgásos gazdaság (CE)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	r	s	t	u
31/12/2025	Szennyezés (PPC)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	v	w	x	z
31/12/2025	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	aa	ab	ac	ad	ae
31/12/2025	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
	amelyből bevételek felhasználása				
	amelyből átállási				
	amelyből támogató				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)					
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,53%	0,26%	0,00%	0,11%	0,00%
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	a	b	c	d	e
31/12/2024	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
	amelyből bevételek felhasználása				
	amelyből átállási				
	amelyből támogató				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)					
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,57 %	0,33 %	0,00 %	0,15 %	0,09 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	f	g	h	i
31/12/2024	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	j	k	l	m
31/12/2024	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	n	o	p	q
31/12/2024	Körforgásos gazdaság (CE)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	r	s	t	u
31/12/2024	Szennyezés (PPC)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	v	w	x	z
31/12/2024	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	aa	ab	ac	ad	ae
31/12/2024	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
	amelyből bevételek felhasználása				
	amelyből átállási				
	amelyből támogató				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)					
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,57 %	0,33 %	0,00 %	0,15 %	0,09 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

GAR KPI mérlegen kívüli kitettségek (Árbevétel)

	a	b	c	d	e
31/12/2025	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató	
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,23%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	f	g	h	i
31/12/2025	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató	
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	j	k	l	m
31/12/2025	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató	
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	n	o	p	q
31/12/2025	Körforgásos gazdaság (CE)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató	
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	r	s	t	u
31/12/2025	Szennyezés (PPC)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)		amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató	
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	v	w	x	z
31/12/2025	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)		0,00 %		
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)		0,00 %		

	aa	ab	ac	ad	ae
31/12/2025	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)					
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,23%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	a	b	c	d	e
31/12/2024	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)					
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,23 %	0,08 %	0,00 %	0,03 %	0,06 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	f	g	h	i
31/12/2024	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	j	k	l	m
31/12/2024	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)		0,00 %		
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)		0,00 %		

		n	o		p	q
31/12/2024		Körforgásos gazdaság (CE)				
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
		amelyből bevételek felhasználása				
		amelyből támogató				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)						
1	Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %				
2	Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %				
		r	s	t	u	
31/12/2024		Szennyezés (PPC)				
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
		amelyből bevételek felhasználása				
		amelyből támogató				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)						
1	Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %				
2	Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %				
		v	w	x	z	
31/12/2024		Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)				
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
		amelyből bevételek felhasználása				
		amelyből támogató				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)						
1	Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %				
2	Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %				
		aa	ab	ac	ad	ae
31/12/2024		Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
		amelyből bevételek felhasználása				
		amelyből átállási				
		amelyből támogató				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)						
1	Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,23 %	0,08 %	0,00 %	0,03 %	0,06 %
2	Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

GAR KPI mérlegen kívüli kitettségek (CapEx változás)

		a	b	c	d	e
31/12/2025		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
		A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
		amelyből bevételek felhasználása				
		amelyből átállási				
		amelyből támogató				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)						
1	Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	1,71%	0,84%	0,00%	0,36%	0,01%
2	Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	f	g	h	i
31/12/2025	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	j	k	l	m
31/12/2025	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	n	o	p	q
31/12/2025	Körforgásos gazdaság (CE)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	r	s	t	u
31/12/2025	Szennyezés (PPC)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	v	w	x	z
31/12/2025	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	aa	ab	ac	ad	ae
31/12/2025	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	1,71%	0,84%	0,00%	0,36%	0,01%
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	a	b	c	d	e
31/12/2024	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	1,87 %	1,09 %	0,00 %	0,51 %	0,30 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	f	g	h	i
31/12/2024	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	j	k	l	m
31/12/2024	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	n	o	p	q
31/12/2024	Körforgásos gazdaság (CE)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	r	s	t	u
31/12/2024	Szennyezés (PPC)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	v	w	x	z
31/12/2024	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	aa	ab	ac	ad	ae
31/12/2024	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
	amelyből bevételek felhasználása				
	amelyből átállási				
	amelyből támogató				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)					
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	1,87 %	1,09 %	0,00 %	0,51 %	0,30 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

GAR KPI mérlegen kívüli kitettségek (Árbevétel változás)

	a	b	c	d	e
31/12/2025	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
	amelyből bevételek felhasználása				
	amelyből átállási				
	amelyből támogató				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)					
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,75%	0,23%	0,00%	0,01%	0,00%
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	f	g	h	i
31/12/2025	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	j	k	l	m
31/12/2025	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	n	o	p	q
31/12/2025	Körforgásos gazdaság (CE)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	r	s	t	u
31/12/2025	Szennyezés (PPC)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	v	w	x	z
31/12/2025	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
	amelyből bevételek felhasználása			
	amelyből támogató			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	aa	ab	ac	ad	ae
31/12/2025	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
	amelyből bevételek felhasználása				
	amelyből átállási				
	amelyből támogató				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)					
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,75%	0,23%	0,00%	0,01%	0,00%
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	a	b	c	d	e
31/12/2024	Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,75 %	0,28 %	0,00 %	0,09 %	0,18 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	f	g	h	i
31/12/2024	Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	j	k	l	m
31/12/2024	Víz és tengeri erőforrások (WTR)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	n	o	p	q
31/12/2024	Körforgásos gazdaság (CE)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	r	s	t	u
31/12/2024	Szennyezés (PPC)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	v	w	x	z
31/12/2024	Biológiai sokféleség és ökoszisztémák (BIO)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)			
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)			
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből támogató
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)				
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,00 %			
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %			

	aa	ab	ac	ad	ae
31/12/2024	Összesen (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható)				
	A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)				
			amelyből bevételek felhasználása	amelyből átállási	amelyből támogató
% (Az összes elfogadható mérlegen kívüli eszközökhöz viszonyítva)					
1 Pénzügyi garanciák (FinGuaR- KPI)	0,75 %	0,28 %	0,00 %	0,09 %	0,18 %
2 Kezelt eszközállomány (AuM KPI)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

További kötelező információk

A taxonómiai (nem) elismert gazdasági tevékenységeknek/fedezett eszközöknek való kitettség a négy új környezetvédelmi célkitűzés és tevékenység tekintetében

Az RBHU Csoport az uniós taxonómiai rendeletet kiegészítő (EU) 2021/2178 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 10. cikkének (7) bekezdésével összhangban két mennyiségi mutatót tesz közzé a taxonómiához igazítható és taxonómiához nem eligazítható kitettségek arányára vonatkozóan a négy új környezetvédelmi célkitűzés és tevékenység tekintetében. E mennyiségi KPI-k közzétételét a felhatalmazáson alapuló rendelet XI. mellékletével összhangban minőségi információk egészítik ki.

- > Taxonómiához igazítható gazdasági tevékenységekkel/fedezett eszközökkel szembeni kitettségek: 0,00 százalék
- > Taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységekkel/fedezett eszközökkel szembeni kitettségek: 0,00 százalék

A nukleáris és gázipari gazdasági tevékenységekhez kapcsolódó taxonómiai (nem) elismert és taxonómiához (nem) igazodó gazdasági tevékenységeknek/fedezett eszközöknek (CapEx) való kitétségek a XII. melléklettel összhangban

1. tábla: A nukleáris energiával és a fosszilis eredetű gázokkal összefüggő tevékenységek – GAR állomány

	A nukleáris energiával összefüggő tevékenységek	31/12/2025	31/12/2024
1	A vállalkozás olyan innovatív villamosenergia-termelő létesítményekre irányuló kutatási, fejlesztési, demonstrációs és gyakorlati megvalósítási tevékenységet végez, finanszíroz vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitétségekkel rendelkezik, amelyek nukleáris folyamatokból állítják elő az energiát, és amelyekben a nukleáris üzemanyagciklusban minimális mennyiségű hulladék képződik.	NEM	NEM
2	A vállalkozás olyan, az elérhető legjobb technológiákat alkalmazó új nukleáris létesítmények építését és biztonságos üzemeltetését vagy e létesítmények biztonsági szempontú korszerűsítését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitétségekkel rendelkezik, amelyek célja villamos energia vagy folyamathő előállítás, ideértve a távfűtés és az ipari folyamatok, például a hidrogénfejlesztés céljára folytatott energiatermelést is.	IGEN	NEM
3	A vállalkozás olyan meglévő nukleáris létesítmények építését és biztonságos üzemeltetését vagy e létesítmények biztonsági szempontú korszerűsítését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitétségekkel rendelkezik, amelyek célja villamos energia vagy folyamathő előállítása az atomenergia segítségével, ideértve a távfűtés és az ipari folyamatok, például a hidrogénfejlesztés céljára folytatott energiatermelést is.	IGEN	IGEN
A fosszilis eredetű gázokkal összefüggő tevékenységek			
4	A vállalkozás olyan villamosenergia-termelő létesítmények építését vagy üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitétségekkel rendelkezik, amelyek fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagok hasznosításával állítanak elő villamos energiát.	IGEN	IGEN
5	A vállalkozás fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagokat hasznosító kapcsolt hő vagy hűtésenergia- és villamosenergia-termelő létesítmények építését, átalakítását és üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitétségekkel rendelkezik.	IGEN	IGEN
6	A vállalkozás olyan hőtermelő létesítmények építését, átalakítását vagy üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitétségekkel rendelkezik, amelyek fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagok hasznosításával állítanak elő hő- vagy hűtési energiát.	NEM	NEM

1. tábla: A nukleáris energiával és a fosszilis eredetű gázokkal összefüggő tevékenységek – GAR változás

	A nukleáris energiával összefüggő tevékenységek	31/12/2025	31/12/2024
1	A vállalkozás olyan innovatív villamosenergia-termelő létesítményekre irányuló kutatási, fejlesztési, demonstrációs és gyakorlati megvalósítási tevékenységet végez, finanszíroz vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitétségekkel rendelkezik, amelyek nukleáris folyamatokból állítják elő az energiát, és amelyekben a nukleáris üzemanyagciklusban minimális mennyiségű hulladék képződik.	NEM	NEM
2	A vállalkozás olyan, az elérhető legjobb technológiákat alkalmazó új nukleáris létesítmények építését és biztonságos üzemeltetését vagy e létesítmények biztonsági szempontú korszerűsítését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitétségekkel rendelkezik, amelyek célja villamos energia vagy folyamathő előállítás, ideértve a távfűtés és az ipari folyamatok, például a hidrogénfejlesztés céljára folytatott energiatermelést is.	NEM	NEM
3	A vállalkozás olyan meglévő nukleáris létesítmények építését és biztonságos üzemeltetését vagy e létesítmények biztonsági szempontú korszerűsítését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitétségekkel rendelkezik, amelyek célja villamos energia vagy folyamathő előállítása az atomenergia segítségével, ideértve a távfűtés és az ipari folyamatok, például a hidrogénfejlesztés céljára folytatott energiatermelést is.	NEM	IGEN
A fosszilis eredetű gázokkal összefüggő tevékenységek			
4	A vállalkozás olyan villamosenergia-termelő létesítmények építését vagy üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitétségekkel rendelkezik, amelyek fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagok hasznosításával állítanak elő villamos energiát.	IGEN	IGEN
5	A vállalkozás fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagokat hasznosító kapcsolt hő vagy hűtésenergia- és villamosenergia-termelő létesítmények építését, átalakítását és üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitétségekkel rendelkezik.	NEM	IGEN
6	A vállalkozás olyan hőtermelő létesítmények építését, átalakítását vagy üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitétségekkel rendelkezik, amelyek fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagok hasznosításával állítanak elő hő- vagy hűtési energiát.	NEM	NEM

1. tábla: A nukleáris energiával és a fosszilis eredetű gázokkal összefüggő tevékenységek – KPI pénzügyi garancia állomány

	A nukleáris energiával összefüggő tevékenységek	31/12/2025	31/12/2024
1	A vállalkozás olyan innovatív villamosenergia-termelő létesítményekre irányuló kutatási, fejlesztési, demonstrációs és gyakorlati megvalósítási tevékenységet végez, finanszíroz vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek nukleáris folyamatokból állítják elő az energiát, és amelyekben a nukleáris üzemanyagciklusban minimális mennyiségű hulladék képződik.	NEM	NEM
2	A vállalkozás olyan, az elérhető legjobb technológiákat alkalmazó új nukleáris létesítmények építését és biztonságos üzemeltetését vagy e létesítmények biztonsági szempontú korszerűsítését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek célja villamos energia vagy folyamathő előállítása, ideértve a távfűtés és az ipari folyamatok, például a hidrogénfejlesztés céljára folytatott energiatermelést is.	IGEN	NEM
3	A vállalkozás olyan meglévő nukleáris létesítmények építését és biztonságos üzemeltetését vagy e létesítmények biztonsági szempontú korszerűsítését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek célja villamos energia vagy folyamathő előállítása az atomenergia segítségével, ideértve a távfűtés és az ipari folyamatok, például a hidrogénfejlesztés céljára folytatott energiatermelést is.	IGEN	IGEN
A fosszilis eredetű gázokkal összefüggő tevékenységek			
4	A vállalkozás olyan villamosenergia-termelő létesítmények építését vagy üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagok hasznosításával állítanak elő villamos energiát.	IGEN	IGEN
5	A vállalkozás fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagokat hasznosító kapcsolt hő vagy hűtésenergia- és villamosenergia-termelő létesítmények építését, átalakítását és üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik.	IGEN	IGEN
6	A vállalkozás olyan hőtermelő létesítmények építését, átalakítását vagy üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagok hasznosításával állítanak elő hő- vagy hűtési energiát.	NEM	NEM

1. tábla: A nukleáris energiával és a fosszilis eredetű gázokkal összefüggő tevékenységek – KPI pénzügyi garancia változás

	A nukleáris energiával összefüggő tevékenységek	31/12/2025	31/12/2024
1	A vállalkozás olyan innovatív villamosenergia-termelő létesítményekre irányuló kutatási, fejlesztési, demonstrációs és gyakorlati megvalósítási tevékenységet végez, finanszíroz vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek nukleáris folyamatokból állítják elő az energiát, és amelyekben a nukleáris üzemanyagciklusban minimális mennyiségű hulladék képződik.	NEM	NEM
2	A vállalkozás olyan, az elérhető legjobb technológiákat alkalmazó új nukleáris létesítmények építését és biztonságos üzemeltetését vagy e létesítmények biztonsági szempontú korszerűsítését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek célja villamos energia vagy folyamathő előállítása, ideértve a távfűtés és az ipari folyamatok, például a hidrogénfejlesztés céljára folytatott energiatermelést is.	IGEN	NEM
3	A vállalkozás olyan meglévő nukleáris létesítmények építését és biztonságos üzemeltetését vagy e létesítmények biztonsági szempontú korszerűsítését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek célja villamos energia vagy folyamathő előállítása az atomenergia segítségével, ideértve a távfűtés és az ipari folyamatok, például a hidrogénfejlesztés céljára folytatott energiatermelést is.	IGEN	IGEN
A fosszilis eredetű gázokkal összefüggő tevékenységek			
4	A vállalkozás olyan villamosenergia-termelő létesítmények építését vagy üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagok hasznosításával állítanak elő villamos energiát.	IGEN	IGEN
5	A vállalkozás fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagokat hasznosító kapcsolt hő vagy hűtésenergia- és villamosenergia-termelő létesítmények építését, átalakítását és üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik.	IGEN	IGEN
6	A vállalkozás olyan hőtermelő létesítmények építését, átalakítását vagy üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagok hasznosításával állítanak elő hő- vagy hűtési energiát.	NEM	NEM

1. tábla: A nukleáris energiával és a fosszilis eredetű gázokkal összefüggő tevékenységek – KPI kezelt eszközállomány

	A nukleáris energiával összefüggő tevékenységek	31/12/2025	31/12/2024
1	A vállalkozás olyan innovatív villamosenergia-termelő létesítményekre irányuló kutatási, fejlesztési, demonstrációs és gyakorlati megvalósítási tevékenységet végez, finanszíroz vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek nukleáris folyamatokból állítják elő az energiát, és amelyekben a nukleáris üzemanyagciklusban minimális mennyiségű hulladék képződik.	NEM	NEM
2	A vállalkozás olyan, az elérhető legjobb technológiákat alkalmazó új nukleáris létesítmények építését és biztonságos üzemeltetését vagy e létesítmények biztonsági szempontú korszerűsítését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek célja villamos energia vagy folyamathő előállítása, ideértve a távfűtés és az ipari folyamatok, például a hidrogénfejlesztés céljára folytatott energiatermelést is.	NEM	NEM
3	A vállalkozás olyan meglévő nukleáris létesítmények építését és biztonságos üzemeltetését vagy e létesítmények biztonsági szempontú korszerűsítését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek célja villamos energia vagy folyamathő előállítása az atomenergia segítségével, ideértve a távfűtés és az ipari folyamatok, például a hidrogénfejlesztés céljára folytatott energiatermelést is.	NEM	NEM
	A fosszilis eredetű gázokkal összefüggő tevékenységek		
4	A vállalkozás olyan villamosenergia-termelő létesítmények építését vagy üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagok hasznosításával állítanak elő villamos energiát.	NEM	NEM
5	A vállalkozás fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagokat hasznosító kapcsolt hő vagy hűtésenergia- és villamosenergia-termelő létesítmények építését, átalakítását és üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik.	NEM	NEM
6	A vállalkozás olyan hőtermelő létesítmények építését, átalakítását vagy üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagok hasznosításával állítanak elő hő- vagy hűtési energiát.	NEM	NEM

1. tábla: A nukleáris energiával és a fosszilis eredetű gázokkal összefüggő tevékenységek – KPI kezelt eszközállomány változás

	A nukleáris energiával összefüggő tevékenységek	31/12/2025	31/12/2024
1	A vállalkozás olyan innovatív villamosenergia-termelő létesítményekre irányuló kutatási, fejlesztési, demonstrációs és gyakorlati megvalósítási tevékenységet végez, finanszíroz vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek nukleáris folyamatokból állítják elő az energiát, és amelyekben a nukleáris üzemanyagciklusban minimális mennyiségű hulladék képződik.	NEM	NEM
2	A vállalkozás olyan, az elérhető legjobb technológiákat alkalmazó új nukleáris létesítmények építését és biztonságos üzemeltetését vagy e létesítmények biztonsági szempontú korszerűsítését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek célja villamos energia vagy folyamathő előállítása, ideértve a távfűtés és az ipari folyamatok, például a hidrogénfejlesztés céljára folytatott energiatermelést is.	NEM	NEM
3	A vállalkozás olyan meglévő nukleáris létesítmények építését és biztonságos üzemeltetését vagy e létesítmények biztonsági szempontú korszerűsítését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek célja villamos energia vagy folyamathő előállítása az atomenergia segítségével, ideértve a távfűtés és az ipari folyamatok, például a hidrogénfejlesztés céljára folytatott energiatermelést is.	NEM	NEM
	A fosszilis eredetű gázokkal összefüggő tevékenységek		
4	A vállalkozás olyan villamosenergia-termelő létesítmények építését vagy üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagok hasznosításával állítanak elő villamos energiát.	NEM	NEM
5	A vállalkozás fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagokat hasznosító kapcsolt hő vagy hűtésenergia- és villamosenergia-termelő létesítmények építését, átalakítását és üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik.	NEM	NEM
6	A vállalkozás olyan hőtermelő létesítmények építését, átalakítását vagy üzemeltetését végzi, finanszírozza vagy ilyen tevékenységekkel szembeni kitettségekkel rendelkezik, amelyek fosszilis eredetű gáznemű tüzelőanyagok hasznosításával állítanak elő hő- vagy hűtési energiát.	NEM	NEM

2. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek - CapEx

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	438,28	0,01 %	438,28	0,01 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	43 086,04	1,33 %	43 086,04	1,33 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	43 524,32	1,35 %	43 524,32	1,35 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	1,256.44	0.04 %	1,256.44	0.04 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	77.31	0.00 %	77.31	0.00 %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	10,827.08	0.35 %	10,827.08	0.35 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	12,160.83	0.40 %	12,160.83	0.40 %	0	— %

2. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek - Árbevétel

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	625,77	0,02 %	625,77	0,02 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	33 551,61	1,04 %	33 551,61	1,04 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	34 177,38	1,06 %	34 177,38	1,06 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	560,68	0,02 %	560,68	0,02 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	77,31	0,00 %	77,31	0,00 %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	7,595.81	0.25 %	7,595.81	0.25 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	8,233.80	0.27 %	8,233.80	0.27 %	0	— %

2. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – GAR változás – CapEx

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	26 637,45	3,84 %	26 637,45	3,84 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	26 637,45	3,84 %	26 637,45	3,84 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0.11	0.00 %	0.11	0.00 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0.01	0.00 %	0.01	0.00 %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	1,281.25	0.26 %	1,281.25	0.26 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	1,281.36	0.26 %	1,281.36	0.26 %	0	— %

2. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – GAR változás – Árbevétel

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	19 793,51	2,85 %	19 793,51	2,85 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	19 793,51	2,85 %	19 793,51	2,85 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0.05	0.00 %	0.05	0.00 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0.01	0.00 %	0.01	0.00 %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	1,281.08	0.26 %	1,281.08	0.26 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	1,281.14	0.26 %	1,281.14	0.26 %	0	— %

2. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia állomány – CapEx

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	33,48	0,02 %	33,48	0,02 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	474,50	0,24 %	474,50	0,24 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	507,99	0,26 %	507,99	0,26 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	127,88	0,06 %	127,88	0,06 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	7,99	0,00 %	7,99	0,00 %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	575,21	0,27 %	575,21	0,27 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	711,08	0,33 %	711,08	0,33 %	0	— %

2. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia állomány - Árbevétel

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	48,59	0,02 %	48,59	0,02 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	90,51	0,05 %	90,51	0,05 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	139,09	0,07 %	139,09	0,07 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	55,95	0,03 %	55,95	0,03 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	7,99	0,00 %	7,99	0,00 %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	118,02	0,05 %	118,02	0,05 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	181,96	0,08 %	181,96	0,08 %	0	— %

2. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia változás - CapEx

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	33,63	0,06 %	33,63	0,06 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	475,35	0,79 %	475,35	0,79 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	508,98	0,84 %	508,98	0,84 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	127,94	0,20 %	127,94	0,20 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	8,00	0,01 %	8,00	0,01 %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	575,35	0,89 %	575,35	0,89 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	711,28	1,09 %	711,28	1,09 %	0	— %

2. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia változás - Árbevétel

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	48,80	0,08 %	48,80	0,08 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	90,87	0,15 %	90,87	0,15 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	139,67	0,23 %	139,67	0,23 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	55,97	0,09 %	55,97	0,09 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	8,00	0,01 %	8,00	0,01 %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjébe	118,07	0,18 %	118,07	0,18 %	0	— %
8	A teljes alkalmazandó KPI	182,04	0,28 %	182,04	0,28 %	0	— %

3. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – GAR állomány – CapEx

31/12/2025	CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
		%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0 — %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0 — %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	438,28	1,01 %	438,28	1,01 %	0 — %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0 — %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0 — %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0 — %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	43 086,04	98,99 %	43 086,04	98,99 %	0 — %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	43 524,32	100,00 %	43 524,32	100,00 %	0 — %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	1,256.44	10.33 %	1,256.44	10.33 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	77.31	0.64 %	77.31	0.64 %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	10,827.08	89.03 %	10,827.08	89.03 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	12,160.83	100.00 %	12,160.83	100.00 %	0	— %

3. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – GAR állomány – Árbevétel

	31/12/2025	CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	625,77	1,83 %	625,77	1,83 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	33 551,61	98,17 %	33 551,61	98,17 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	34 177,38	100,00 %	34 177,38	100,00 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	560.68	6.81 %	560.68	6.81 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	77.31	0.94 %	77.31	0.94 %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	7,595.81	92.25 %	7,595.81	92.25 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	8,233.80	100.00 %	8,233.80	100.00 %	0	— %

3. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – GAR változás – CapEx

	31/12/2025	CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	26 637,45	100,00 %	26 637,45	100,00 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	26 637,45	100,00 %	26 637,45	100,00 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	0.11	0.01 %	0.11	0.01 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	0.01	0.00 %	0.01	0.00 %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	1,281.25	99.99 %	1,281.25	99.99 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	1,281.36	100.00 %	1,281.36	100.00 %	0	— %

3. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – GAR változás – Árbevétel

	31/12/2025	CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	19 793,51	100,00 %	19 793,51	100,00 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	19 793,51	100,00 %	19 793,51	100,00 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	0.05	0.00 %	0.05	0.00 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	0.01	0.00 %	0.01	0.00 %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	1,281.08	100.00 %	1,281.08	100.00 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	1,281.14	100.00 %	1,281.14	100.00 %	0	— %

3. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia állomány – CapEx

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	33,48	6,59 %	33,48	6,59 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	474,50	93,41 %	474,50	93,41 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	507,99	100,00 %	507,99	100,00 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	127.88	17.98 %	127.88	17.98 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	7.99	1.12 %	7.99	1.12 %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	575.21	80.89 %	575.21	80.89 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	711.08	100.00 %	711.08	100.00 %	0	— %

3. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia állomány - Árbevétel

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	48,59	34,93 %	48,59	34,93 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	90,51	65,07 %	90,51	65,07 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	139,09	100,00 %	139,09	100,00 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	55.95	30.75 %	55.95	30.75 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	7.99	4.39 %	7.99	4.39 %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	118.02	64.86 %	118.02	64.86 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	181.96	100.00 %	181.96	100.00 %	0	— %

3. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia változás - CapEx

31/12/2025	CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)		
		%		%		%	
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	33,63	6,61 %	33,63	6,61 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	475,35	93,39 %	475,35	93,39 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	508,98	100,00 %	508,98	100,00 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	127.94	17.99 %	127.94	17.99 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	8.00	1.12 %	8.00	1.12 %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	575.35	80.89 %	575.35	80.89 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	711.28	100.00 %	711.28	100.00 %	0	— %

3. tábla A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia változás - Árbevétel

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	48,80	34,94 %	48,80	34,94 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	90,87	65,06 %	90,87	65,06 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	139,67	100,00 %	139,67	100,00 %	0	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	55.97	30.75 %	55.97	30.75 %	0	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	8.00	4.39 %	8.00	4.39 %	0	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	-	— %	-	— %	0	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	118.07	64.86 %	118.07	64.86 %	0	— %
8	A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI számlálójában	182.04	100.00 %	182.04	100.00 %	0	— %

4. tábla A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – GAR állomány – CapEx

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	81,52	— %	81,52	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	2 763,32	0,09 %	2 763,32	0,09 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	529,87	0,02 %	529,87	0,02 %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	470 138,03	14,55 %	470 137,45	14,55 %	583 344,00	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	473 512,75	14,66 %	473 512,17	14,66 %	583 344,00	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	7	0.00 %	7	0.00 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	404,537	13.15 %	404,536	13.15 %	0	0.00 %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	404,544	13.15 %	404,544	13.15 %	0	0.00 %

4. tábla A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – GAR állomány – Árbevétel

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	48,91	— %	48,91	— %	—	0
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	28,10	— %	28,10	— %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	4 320,51	0,13 %	4 320,51	0,13 %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	479 497,32	14,84 %	479 496,74	14,84 %	583 344,00	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	483 894,85	14,98 %	483 894,26	14,98 %	583 344,00	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	18	0.00 %	18	0.00 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	413,307	13.43 %	413,307	13.43 %	0	0.00 %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	413,325	13.43 %	413,325	13.43 %	0	0.00 %

4. tábla A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – GAR változás – CapEx

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	137 769,83	19,85 %	137 769,83	19,85 %	—	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	137 769,83	19,85 %	137 769,83	19,85 %	—	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	0.00 %	0	0.00 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	70,624	14.29 %	70,624	14.29 %	—	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	70,624	14.29 %	70,624	14.29 %	—	— %

4. tábla A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – GAR változás – Árbevétel

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	141 908,65	20,45 %	141 908,65	20,45 %	—	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	141 908,65	20,45 %	141 908,65	20,45 %	—	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	0.00 %	0	0.00 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	71,534	14.47 %	71,534	14.47 %	—	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	71,534	14.47 %	71,534	14.47 %	—	— %

4. tábla A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia állomány – CapEx

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	6,57	— %	6,57	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	228,38	0,12 %	228,38	0,12 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	42,68	0,02 %	42,68	0,02 %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	246,09	0,13 %	246,09	0,13 %	—	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	523,72	0,27 %	523,72	0,27 %	—	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	6	0.00 %	6	0.00 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	501	0.23 %	501	0.23 %	—	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	507	0.24 %	507	0.24 %	—	— %

4. tábla A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia állomány – Árbevétel

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	3,94	— %	3,94	— %	—	0
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	16,83	0,01 %	16,83	0,01 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	347,97	0,18 %	347,97	0,18 %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-52,85	(0,03) %	-52,85	(0,03) %	—	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	315,89	0,16 %	315,89	0,16 %	—	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	15	0.01 %	15	0.01 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	289	0.13 %	289	0.13 %	—	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	304	0.14 %	304	0.14 %	—	— %

4. tábla A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia változás – CapEX

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	6,59	0,01 %	6,59	0,01 %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	229,35	0,38 %	229,35	0,38 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	42,86	0,07 %	42,86	0,07 %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	245,02	0,41 %	245,02	0,41 %	—	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	523,82	0,87 %	523,82	0,87 %	—	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	6	0.01 %	6	0.01 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	501	0.77 %	501	0.77 %	—	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	507	0.78 %	507	0.78 %	—	— %

4. tábla A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia változás – Árbevétel

31/12/2025		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	3,96	0,01 %	3,96	0,01 %	—	0
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	16,83	0,03 %	16,83	0,03 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	349,48	0,58 %	349,48	0,58 %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	-54,33	(0,09) %	-54,33	(0,09) %	—	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	315,94	0,52 %	315,94	0,52 %	—	— %

31/12/2024		CCM + CCA		Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)		Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	
			%		%		%
1	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
2	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	0	—	0
3	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
4	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	15	0.02 %	15	0.02 %	—	— %
5	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
6	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakaszában foglalt, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %	—	— %	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	289	0.44 %	289	0.44 %	—	— %
8	A taxonómiához igazítható, de nem taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	304	0.47 %	304	0.47 %	—	— %

5. tábla A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek – GAR állomány - CapEx

31/12/2025		Százalék	
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	11,27	— %
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	2 713 173,13	83,99 %
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	2 713 184,40	83,99 %
31/12/2024		Százalék	
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	10	0.00 %
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	2,659,978	86.46 %
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	2,659,988	86.46 %

5. tábla A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek – GAR állomány - Árbevétel

31/12/2025		Százalék	
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	11,27	— %
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	2 712 137,98	83,96 %
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	2 712 149,24	83,96 %
31/12/2024		Százalék	
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	10	0.00 %
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	2,655,123	86.30 %
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	2,655,133	86.30 %

5. tábla A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek – GAR változás - CapEx

31/12/2025		Százalék	
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	529 502,05	76,31 %
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	529 502,05	76,31 %
31/12/2024		Százalék	
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	422,462	85,46 %
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	422,462	85,46 %

5. tábla A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek – GAR változás - Árbevétel

31/12/2025		Százalék	
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	532 207,17	76,70 %
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	532 207,17	76,70 %
31/12/2024		Százalék	
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	—	— %
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	421,553	85,27 %
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	421,553	85,27 %

5. tábla A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia állomány - CapEx

31/12/2025		Százalék		
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	195 408,69	99,47	%
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	195 408,69	99,47	%
31/12/2024				
		Százalék		
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	214,133	99,43	%
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	214,133	99,43	%

5. tábla A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia állomány - Árbevétel

31/12/2025		Százalék		
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	195 985,41	99,77	%
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	195 985,41	99,77	%
31/12/2024		Százalék		
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	214,866	99,77	%
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	214,866	99,77	%

5. tábla A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia változás - CapEx

31/12/2025		Százalék		
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	59 404,25	98,29	%
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	59 404,25	98,29	%
31/12/2024		Százalék		
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	63,767	98,13	%
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	63,767	98,13	%

5. tábla A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek – KPI pénzügyi garancia változás - Árbevétel

31/12/2025		Százalék		
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	59 981,44	99,25	%
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	59 981,44	99,25	%
31/12/2024		Százalék		
1	Az 1. tábla 1. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.26. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
2	Az 1. tábla 2. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.27. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
3	Az 1. tábla 3. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.28. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
4	Az 1. tábla 4. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.29. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
5	Az 1. tábla 5. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.30. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
6	Az 1. tábla 6. sorában meghatározott, de az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelet I. és II. mellékletének 4.31. szakasza szerint nem taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	0	—	%
7	Az 1–6. sorban nem említett egyéb, taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	64,499	99,25	%
8	A taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek teljes összege és részaránya az alkalmazandó KPI nevezőjében	64,499	99,25	%

Éghajlatváltozás

E1-1: Az éghajlatváltozás mérséklésére vonatkozó átállási terv

Értéklánc

Az RBI Csoport célja 2030-ra, hogy a portfóliójába tartozó nem pénzügyi vállalatok saját működéséből származó üvegházhatású gázkibocsátását 27%-kal csökkentse, az éghajlati és környezetvédelmi üzleti stratégia, valamint az átállási politika folyamatos adaptálása mellett. A célokkal való összhang érdekében a Bank éghajlati és környezetvédelmi üzleti stratégiájának végrehajtási tervét az Igazgatótanács hagyta jóvá, a Bank ESG Állásfoglalásának részeként, a Bank átállási tervezésének kiindulópontjaként. A stratégia egyértelmű célja, hogy támogassa az ügyfelek zöld átállási folyamatát a szükséges beruházások finanszírozása révén, illetve, hogy csökkentse a Bank által finanszírozott tevékenységekhez kapcsolódó károsanyag kibocsátásokat.

Az éghajlati és környezeti átállás a Bank üzleti stratégiájának szerves részét képezi, és kulcsfontosságú lépést jelent a 2050-es nettó nulla célkitűzések irányába. 2025-ben, miután az általános minőségi célokat konkrét, számszerűsíthető célokká alakítottuk, a fő hangsúly kifejezetten az RBI Csoport átállási politikájának végrehajtására helyeződött, figyelembe véve a helyi sajátosságokat.

Az RBHU Csoport elkötelezett a következő célok elérése iránt:

- Rövid távon (0-2 éven belül)
 - Az éghajlati és környezeti átállási terv kulcsfontosságú elemeinek kidolgozása és végrehajtása a 2030-as ÜHG célok elérése érdekében, az RBI Bankcsoport átállási tervével összhangban, valamint a szükséges intézkedések meghatározása.
- Közép távon (2030-ig)
 - A Bank által finanszírozott üvegházhatású gázok kibocsátási intenzitásának csökkentése 17 százalékkal a vállalati hitelezési portfólión keresztül. Részletes információk megtalálhatóak az E1-4: Az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az ahhoz való alkalmazkodáshoz kapcsolódó célok c. fejezetben.
 - A klíma- és környezetvédelmi üzleti stratégia / klímavédelmi átállási terv folyamatos adaptálása.
- Hosszú távon (2050-ig)
 - Az RBI Bankcsoport azon kötelezettségvállalásának követése az RBHU Csoport által, amellyel összhangban lesz az 1,5 °C-os pályával, és így 2050-re a nettó nulla üvegházhatásúgáz-kibocsátási célokkal.

Az RBHU Csoport kibocsátási célokat tűzött ki magának, amelyeket az Igazgatótanács 2024-ben hagyott jóvá. A kibocsátási célokat úgy fogalmazta meg, hogy azok támogassák az RBI Bankcsoport 2030-as kibocsátási céljait, melyek alkalmazkodni kívánnak az 1,5 °C-os pályához és a 2050 nettó nulla kibocsátási tervekhez. Az tervek a Network for Greening the Financial System (NGFS) szervezet forgatókönyvei alapján lettek levezetve. A választott forgatókönyv országspecifikus, ahogyan azt az NGFS feldolgozza és közzéteszi az éghajlatváltozási műszerfalán keresztül (NGFS phase 4 net zero orderly transition).

Az ESG Állásfoglalásában az RBHU Csoport arra is összpontosít, hogy támogassa ügyfeleit az éghajlati és környezeti átállásban. Az ügyfelek éghajlati és környezeti átállásának támogatása érdekében az RBHU Csoport iparági, ügyfél-, valamint tranzakciós és termékszíntén kíván fellépni. E tekintetben a következő végrehajtási intézkedéseket tervezi:

- Ügyfél-elkötelezettségi stratégiák:

Az ügyfelek célzott tájékoztatása a fenntartható finanszírozási megoldások előnyeiről és lehetőségeiről, információk megosztása a zöld energiaforrásokra, az elektromos járművekre való átállás előnyeiről, a zöld építési szabványok betartásáról és az energiahatékonysági beruházások előmozdításáról.
- Új termékek vagy szolgáltatások fejlesztése:

A megújuló energiaforrások és a zöld épületfinanszírozás területén az elmúlt években erős jelenlétet követően a termékfejlesztés elsődleges fókuszja az ESG KPI-hez kötött hitelek bevezetésére és a zöld lízing lehetőségek bővítésére helyeződik.
- Új irányelvek és eljárások:

Az új irányelvek és eljárások bevezetésekor három kulcsfontosságú terület kerül a középpontba. Először is, a hangsúlyt a hitelfeldolgozás EU-taxonómiával való összehangolására helyezzük az RBHU Csoport, a szükséges keretrendszerek kidolgozásával, valamint az ügyfelektől és független tanácsadó szolgáltatóktól tapasztalt legjobb

gyakorlatok alkalmazásával. Másodszor, kulcsfontosságú a hitelpolitika további erősítése a zöld hitelezés támogatása érdekében. Végül a zöldhitelekre vonatkozó Zöld Ösztönző Program fenntartása szükséges ahhoz, hogy versenyképes ajánlatokat lehessen nyújtani a piacon a jövedelmezőség megőrzése mellett. A fentiek mellett a helyi ESG Szabálykönyv rendszeresen finomhangolásra kerül, amely frissíti a zöld hitelekre vonatkozó folyamatokat és követelményeket.

➤ Változások a hitelezési feltételekben vagy dokumentációban:

A fenntarthatósági (pl. KPI-hoz kötött) kritériumok beemelése a hitelfeltételekbe és a dokumentációba.

➤ ESG adatgyűjtés:

Nyilvánosan elérhető fenntarthatósági jelentések gyűjtése, valamint az ügyfelek ösztönzése a lehető legrészletesebb és legpontosabb fenntarthatósági adatok megosztására, a banki ESG kérdőívek kitöltésére. Fenntarthatósággal kapcsolatos jelentéstételi szabványok integrálása az informatikai infrastruktúrába.

➤ Az üzleti tevékenységre és a kockázati profilra gyakorolt hatások rövid, közép- és hosszú távon, beleértve a bevételekre és a jövedelmezőségre gyakorolt hatás becslését:

A Bank célja, hogy új zöld hitelezési lehetőségeket keressen a meglévő portfólión belül, és középtávon – amennyiben szükséges az üvegházhatású gázok intenzitásának csökkentési céljai eléréséhez – megfontolja bizonyos korlátozó hitelezési tevékenységek kizárását. A zöld beruházás és a megújuló energia finanszírozása terén a már meglévő erősségeire is összpontosítani kíván. Emellett az új, ESG KPI-hoz kötött finanszírozási termékek bevezetése is hozzájárulhat a mérlegstruktúra zöld dimenziójának javításához.

Az RBHU Csoport nem azonosított olyan meglévő eszközöket és üzleti tevékenységeket, amelyek összeegyeztethetetlenek a klímasemleges gazdaságra való áttállással, vagy jelentős erőfeszítéseket igényelnének ahhoz, hogy összeegyeztethetők legyenek azzal.

➤ Intézkedések:

Az RBHU Csoport növelni szeretné az ügyfelek ESG iránti elkötelezettségét releváns termékínálatával és megfelelő ESG oktatási és tudásmegosztási alkalmak biztosításával, miközben megújítja és tesztre szabja a zöld pénzügyi termékeket, hogy azok megfeleljenek az átalakuló piaci igényeknek és az EU taxonómia szabályozásainak. Az RBHU proaktívan azonosítja és bevonja ügyfeleit, támogatását az átállási igényekhez igazítja, ESG oktatási szolgáltatásokat kínál a releváns ügyfelek számára, fenntartja és szükség esetén továbbfejleszti a zöld hitelösztönző rendszereket, valamint pénzügyi előrejelzéseket készít mindkét forgatókönyv alapján, különös tekintettel a zöld hiteltermékekhez kapcsolódó növekedési prognózisokra. Ezenkívül értékeli és frissíti az informatikai infrastruktúrát, hogy biztosítsa a zöld termékcsalád és az uniós taxonómiai jelentéstétel erőteljes támogatását.

Az RBHU Csoport törekvései megvalósításának várható ütemterve, üzleti tevékenységeivel összhangban:

➤ Rövid távon (0-2 év):

- A frissített zöld hitel termékcsomag bevezetése és népszerűsítése.
- Az államilag ösztönzött zöld hitelprogramokban való aktív részvétel folytatása.

➤ Középtávon (2-5 év):

- Rendszeres oktatási és tudásmegosztási alkalmak szervezése a releváns ügyfelek számára az ügyfél-elköteleződés erősítése és a zöld hitelezés fejlesztése érdekében.
- Zöldkötvény-befektetések és megállapodások felé irányuló expanzió.

➤ Hosszú távon (5+ év):

- Fokozott piaci hírnév fenntartható zöld bankként.
- Teljes mértékű igazodás az EU taxonómiához és a zöld tőkekövetelmény kedvezmény program támogatásaihoz, amelyek a hitelezés minden aspektusába beágyazódnak.

Az átállással kapcsolatban kiemelt szempont a klíma- és környezeti átállási terv megfontolt kidolgozása és megvalósítása. Az átmeneti terv iránymutatásként szolgál a nagyvállalatokat érintő üzleti döntésekhez, azzal a céllal, hogy 2030-ra a 1,5 °C-os klíma szcenárióhoz igazodó vállalati portfóliót alakíthasson ki az RBHU Csoport. A bank kidolgozott egy ESG elköteleződési stratégiai eszköztárat, amely testreszabott tanácsadási szolgáltatásokat és fenntartható finanszírozási termékeket kínál, figyelembe véve az ügyfelek eltérő ESG-ismereti szintjét – a korlátozott tudással rendelkezőktől a fejlett stratégiákat és

jelentéseket alkalmazóig. Kiemelt figyelmet kapnak azok az ügyfelek, akik magasabb ESG-kockázattal rendelkeznek, és nem vagy csak részben határoztak meg kibocsátási célokat, ösztönözve őket célzott átállási pályák kidolgozására és követésére. Az ESG-pontszámuk és a fajlagos fizikai kibocsátási adataik alapján az ügyfelek három kategóriába sorolandók:

- **Támogató** – azon ügyfelek, akik előrehaladtak abban, hogy károsanyag kibocsátásukat az RBI Bankcsoport és következésképpen az RBHU Csoport 2030-as céljaival összhangban állítsák be, és ESG-besorolásuk átlag feletti. A Bank ezen ügyfelek számára az innovatív ESG-termékek kínálatára és a jövő környezetvédelmi kihívásaira való orientálására összpontosít.
- **Átalakító** – azon ügyfelek, akik vagy nem rendelkeznek kidolgozott célokkal a 2030-as mérföldkő eléréséhez, vagy átlag alatti ESG-minősítéssel rendelkeznek. A Bank ezen ügyfelek számára arra összpontosít, hogy számos terméket és szolgáltatást kínáljon, amelyek segítenek az ESG-átállási ambícióik javításában.
- **Korlátozó** – azon ügyfelek, akik nem rendelkeznek kidolgozott célokkal, és akiknek ESG-besorolása átlag alatti.

A finanszírozott vállalati portfólió fent vázolt környezetvédelmi célok felé való átállásának támogatása érdekében az RBHU Csoport, vállalati hitelpolitikájának részeként, portfólió-szintű monitoringot vezetett be az átlagos ESG-pontszám tekintetében, 2025-től kezdődően.

Bank nincs kizárva az EU Párizsi Megállapodáshoz igazodó referenciamutatóiból, és ezt a közzétételt az (EU) 2022/2453 bizottsági végrehajtási rendeletnek és az (EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek (éghajlati referenciamutatóról szóló rendelet) 12. cikke (1) bekezdésének d)–g) pontjával és 12.2. cikkével összhangban teljesíti.

Saját működés

Az RBI Bankcsoport a környezet- és klímavédelmet az üzleti tevékenység szerves részének tekinti, és a környezet tisztességes partnerének tekinti magát. Működési tevékenységünk közvetlen környezeti hatásai korlátozottak a termelőiparával összehasonlítva. Mindazonáltal az RBI Bankcsoport célja, hogy minden telephelyén korlátozza a negatív környezeti hatásokat.

Rövid távon (2026-ig): lásd az E1-4: Az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az ahhoz való alkalmazkodáshoz kapcsolódó célok c. fejezetet.

Felelős üzemeltetőként az RBHU Csoport folyamatosan működteti két irányítási rendszerétváltoztatlan célok elérése érdekében:

Az ISO 14001 KIR esetében

Törekszünk az általános környezeti teljesítmény folyamatos javítására, megbízható alapot biztosítva a fenntartható fejlődést célzó kezdeményezésekhez (pl. körforgásos gazdaság működtetése);

Az ISO 50001 EgIR esetében

Általános célként folyamatosan szintén folyamatosan lépéseket teszünk az energiagazdálkodási teljesítmény javítására, beleértve az energiahatékonyságot, a felhasználást és a korrigált fogyasztást. Az általános célkitűzések közé tartozik – a KIR-rel összhangban – az üvegházhatású gázok kibocsátásának és az energiaköltségeknek a csökkentése is. Az RBHU csoport szintjén a helyi Scope 1 és 2 célok ugyan nem kerültek meghatározásra, ettől függetlenül folyamatos erőfeszítéseket teszünk a karbonlábnyom csökkentése érdekében. Ennek egyik jó példája, hogy az RBHU villamos energia felhasználásának 2024-ben még csak mintegy 14%-a volt igazoltan megújuló forrásból származó, addig ez az érték a 2025. 01-09. hónapban már meghaladta a 33%-ot.

ESRS 2 SBM-3: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel

Klíma stresszteszt

A Bank stressztesztelési módszereket alkalmaz a kockázatazonosítási és -értékelési folyamat részeként, valamint a kitettségek ellenálló képességének elemzésére. Az éghajlati stressztesztet központilag végzik RBI Bankcsoport szintjén, kiterjesztve minden RBI leánybankra.

A 2025-ös éghajlati stresszteszthez a 2025. második negyedévi időszakra vonatkozó adatokat vették figyelembe az értékelés során, a hosszú távú elemzés a 2050-ig tartó időhorizontot fedi le (2030, 2040, 2050 időpontokban). Rövidtávú forgatókönyv az RBI Bankcsoport megközelítésével összhangban beépítésre kerül a helyi makrogazdasági stresszteszt keretrendszerbe.

Forgatókönyvek

Az forgatókönyvek az Network for Greening the Financial System (NGFS) által publikált forgatókönyveket követik. A következő forgatókönyvek kerültek kiválasztásra:

- A 2050-re nettó nulla kibocsátást célzó rendezett forgatókönyvek azt feltételezik, hogy a klímavédelmi szabályozásokat korán bevezetik, és fokozatosan szigorítják. Mind a fizikai, mind az átmeneti kockázatok viszonylag mérsékeltek lennének ebben az esetben.
- A rendezetlen (késleltetett átmeneti) forgatókönyvek magasabb átmeneti kockázatokkal számolnak az országok és ágazatok zöld átállási késedelme vagy attól való eltérése miatt. Például az szén-dioxid árak jellemzően magasabbak egy adott hőmérsékleti kimenetel mellett.
- Az üvegházhatás-sújtotta világ (jelenlegi politikák) forgatókönyvei feltételezik, hogy egyes joghatóságokban bizonyos klíma-politikákat bevezetnek, de az általános erőfeszítések nem elegendőek a jelentős globális felmelegedés megállításához. A forgatókönyvek súlyos fizikai kockázatot eredményeznek korlátozott átmeneti kockázattal párosítva.

Az ellenálló képesség elemzéséhez az említett forgatókönyveket a Raiffeisen Research fejleszti tovább, egyedi forgatókönyveket létrehozva, amelyek tartalmazznak makrogazdasági és klíma mutatókat, kifejezetten a Bankcsoport földrajzi lefedettségéhez és üzleti modelljéhez igazodva.

Alkalmazási terület

A hosszútávú stresszteszt dinamikus mérlegfeltevéseket vesz figyelembe, és a vizsgálat középpontjában a hitelportfólió áll.

Módszertan

A nem lakossági portfólió esetében a múltbeli adatok hiánya, valamint a szén-dioxid-adók és a villamosenergia-költségek meredek és elhúzódozó emelkedése miatt az RBI Bankcsoport nem tudja közvetlenül mérni az éghajlati átállás hatásait. Így olyan módszertant alkalmaz, amely makrogazdasági modelleket kombinál belső ESG pontszámokkal, és ágazati szintű előretekintő strukturális modellekkel, amelyek különböző átállási forgatókönyvek alapján vizsgálják a vállalati jövedelmezőséget és az adósságszolgálati képességet. A stresszteszt során az általános, minden ügyfelet érintő stressz mellett az alacsony E pontszámú ügyfelek további leminősítést kapnak. A hosszú távú ellenálló képesség elemzéséhez az ágazati modell a különböző forgatókönyvek szerinti termelési/kibocsátási adatokat és költségszinteket számít ki. Ezeket a termelési helyszínre jellemző fizikai kockázati adatokkal kombinálva különböző forgatókönyvek szerinti stresszelt mérlegek jönnek létre. Miután az RBI Bankcsoport szinten elkészítette a stresszelt vállalati mérlegeket, azokat a vállalati hitelminősítő modellbe táplálják be a stresszelt nemteljesítési valószínűségek (PD-k) és végső soron a kockázati költségek meghatározásához. Végül a vállalati portfólióra gyakorolt hatást a belső E-pontszám vagy ország-specifikus átlagok felhasználásával kiterjesztik más portfóliókra.

A lakossági portfólióban a jelzáloghitel-kitettségekre vonatkozó PD és LGD modelleket kiterjesztették az alapul szolgáló biztosíték energiahatékonysági besorolásával (EPC: Energy Performance Certificate), míg a nem jelzálogfedeztetű hitelek esetében a PD és LGD makrogazdasági modelleket úgy módosították, hogy energiaárakra vonatkozó változókat is tartalmazzanak a makrogazdasági mutatók mellett. A fizikai kockázatok makrogazdasági transzmissziós csatornán keresztül ragadják meg, és a biztosíték értékére is hatással vannak, ahol a fizikai kockázatok növekedése magasabb LGD-értékekhez vezet.

Az RBI Bankcsoport által az RBHU részére rendelkezésre bocsátott klíma stresszteszt hitelkockázatokon túli elemzése (piaci kockázat) és kiterjesztése (működési kockázat, likviditási kockázat) az ICAAP és C&E kockázattertelékelés lokális eredményének függvényében történik meg 2026-ban az RBHU IRD részéről.

Eredmények

A stresszteszt eredményei, amelyek mind az átállási, mind a fizikai kockázatok hatásait figyelembe veszik, beépülnek az RBHU Csoport ICAAP keretrendszerébe. Emellett az éghajlati kockázati stresszteszt a lényegességi vizsgálat egyik bemeneti paramétere, és kiegészíti a célok és stratégia meghatározását is.

A korábbi évektől eltérően, az RBI Csoport (az orosz leányvállalatok nélkül) közép- és hosszú távú ellenálló képesség elemzése mérsékelt kockázatot mutat az átállási és fizikai kockázatokra vonatkozóan is, amit a hitelportfólió magasabb értékvesztési igénye is jelez. A magyar Raiffeisen Bankcsoport szintjén az éghajlati kockázatok hatása a kockázati paraméterekre nem lényegesnek minősülnek (a bank megfelelő referenciaidőpontra vonatkozó saját adatai alapján), ami alátámasztja a bank általános ellenálló képességéről alkotott feltételezéseket.

E1-2: Az éghajlatváltozás mérséklésére és az ahhoz való alkalmazkodásra irányuló politikák

Értéklánc

Általános keretek

Az RBHU Csoport hosszú távon jövedelmező és nyereséges gazdálkodásra törekszik, miközben csökkenti többek között a társadalmi és környezeti károkat a kapcsolódó megfelelő átvilágítási gyakorlatok segítségével. Ezen kívül a Csoport hozzá kíván járulni a környezetvédelem és a társadalmi normák általános javulásához. A Bank az RBI Bankcsoport tagjaként tisztában van azokkal az érzékeny üzleti területekkel (különösen, de nem kizárólagosan az atomenergia, a szén, a hadiipari áruk és technológiák, a szerencsejáték), amelyeket a Bankcsoport körültekintően kezel, és amelyekre vonatkozóan a munkatársak belső szabályzatokat követnek.

A fent említett célok támogatása érdekében a Bank a következő szintű belső szabályzatokat alkalmazza: (Megj.: a lentebb felsorolt szabályozások mindegyike az alábbi kategóriák egyikébe tartozik)

- Az RBI Bankcsoport vonatkozó szabályozását az RBHU Csoport közvetlenül alkalmazza: ezeket a szabályozásokat egyedi helyi szabályzat kiadása nélkül hajtják végre a Bank munkafolyamataiban és kockázatkezelési gyakorlataiban. Az ebbe a kategóriába tartozó szabályzatok általában elérhetők a csoportszabályozási adatbázisban.
- Az RBI Bankcsoport vonatkozó szabályozása a Bank helyi szabályzataiba beemelve érvényesül – pl. Melléklet a Hitelkockázati politika szabályzatához, módosítás nélkül. Az ebbe a kategóriába tartozó szabályzatok általánosan elérhetők a Bank helyi szabályozási adatbázisában és a csoportszabályozási adatbázisban.
- Az RBI Bankcsoportban érvényes szabályok magyar nyelvre lefordítva és a helyi folyamatokhoz és szervezeti felelőségekhez igazítva: teljes körű helyi változat, amely megfelel a csoportos irányelveknek. Az ebbe a kategóriába tartozó szabályzatok általánosan elérhetők a Bank helyi szabályozási adatbázisában.
- A felsorolt szabályzatok mindegyike bizonyos mértékig elősegíti az éghajlatváltozás mérséklésére, az ahhoz való alkalmazkodásra, az energiahatékonyságra és a megújuló energia bevezetésére irányuló erőfeszítéseket.

A fent említett irányelveket, szabályzatokat az RBHU Csoport rendszeresen felülvizsgálja, és az összes érintett szervezeti egységet értesíti a változásokról.

Hitelezési tevékenység

Ágazati szabályzatok

ESG ágazati stratégiák

- Az ESG ágazati szabályzatok az RBI Bankcsoport szabályozásai, amelyeket a Bank helyben is külön jóváhagyott a Hitelkockázati politika szabályzat mellékleteként, valamint a Vállalati hitelezési és hiteljóváhagyási folyamat fenntarthatósági értékeléseiről szóló szabályzat részeként, helyi módosítás nélkül.
- A Bank 2024-ben 4 alkalommal tartott belső képzést az érintett munkavállalók számára az ágazati szabályzatok követelményeiről a hatékony bevezetés elősegítése érdekében. A Bank a szabályzatok későbbi frissítéseit a szokásos szabályozásfrissítési értesítési csatornákon keresztül teszi közzé és terjeszti az alkalmazottak felé.
- A lakossági hitelezés kkv-szegmenseire vonatkozóan is elfogadott az ágazati szabályzatokat alkalmazása, és azokat a helyi hitelszabályzati szabályozások tartalmazzák.
- A Hitelkockázati politika szabályzat mellékletében szereplő ESG ágazati szabályzatokat az Igazgatóság és a Management hagyta jóvá.

A szabályoknak történő megfelelés a hitelezési tevékenységért felelős üzleti és kockázati területek főosztályvezetőinek felelőssége.

Ez a szabályzat tartalmazza az olaj- és gáziparra, az acélra, valamint az ingatlanokra és az építőiparra vonatkozó ágazati szabályzatokat. Ezen túlmenően az olaj- és gázipari kizárási szabályzat is része lett ennek a politikának. A szabályzat céljai:

- Azonosítsa az olaj- és gázipar, az ingatlan- és építőipar, valamint az acélipar támogató, átalakító és korlátozó hitelezésről szóló kritériumait, valamint határozza meg ezen besorolások alapelveit, szabályait és elkötelezettségi kritériumait.

- Az erőforrás-hatékonyagra és az éghajlatváltozásra gyakorolt hatásokra vonatkozó minőségi célok elérésének a támogatása.
- Meghatározza az ügyfél- és projektszintű kritériumokat ágazatonként a szén-dioxid-mentesítéshez való hozzájárulás érdekében.

Ezenkívül a szabályzat meghatározza az értékláncban részt vevő ügyfelekkel való kapcsolattartás módját. A szabályzat a hitelezési üzletágban részt vevő összes szervezeti egységre vonatkozik.

A szabályzat az alábbi szabályozási/jogi keretek alapján készül:

- Az EU 2020/852-es számú Taxonómia rendelete;
- A Párizsi Klíma Megállapodás ;
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/1119 rendelete (2021. június 30.) a klímasemlegesség elérését célzó keret létrehozásáról, valamint a 401/2009/EK és az (EU) 2018/1999 rendelet módosításáról (európai klímarendelet);
- Európai Központi Bank, Bankfelügyelet – Útmutató az éghajlattal kapcsolatos és környezeti kockázatokról A kockázatkezeléssel és közzététellel kapcsolatos felügyeleti elvárások (2020. november);
- A felelős banki tevékenység alapelvei (UNEP FI);
- Igazodás az EU/USA/Egyesült Királyság fenntarthatósági előírásaihoz.

A csoportszabályozást az RBI Bankcsoport Hitelportfólió Menedzsment területe adata ki. A tudatos végrehajtás és a megvalósítás biztosítása érdekében számos kulcsfontosságú érdekelt területet, például az üzleti területeket, a csoportszintű szabályozási ügyekért felelős területet, a csoportszintű fenntartható pénzügyek területét és más érdekelt feleket vontak be a kezdetektől a véglegesítésig.

Ez a belső szabályzat minden érintett fél számára elérhető egy csoportszintű adatbázison keresztül. Az olaj- és gázipari kizárási szabályzat, amely ennek a szabályzatnak a része, nyilvánosan is közzé van téve; az RBI Bankcsoport Fosszilis tüzelőanyagok kizárási politikáján (rbinternational.com) keresztül érhető el.

A támogató, transzformatív és korlátozó kategorizálás monitoring eszköze egy áttekinthető jelentési nézet, amely bemutatja a portfólió eloszlását a támogató, transzformatív és korlátozó kategóriák között, valamint a vonatkozó hitelkockázati kitettséget (EAD) és kockázattal súlyozott eszközöket (RWA).

A termikus szénrel kapcsolatos üzletszabályzat

- A termikus szénrel kapcsolatos üzletszabályzat az RBI Bankcsoport előírása, amelyet a Bank helyben hagyott jóvá a Hitelkockázati Politika szabályzat mellékleteként, valamint a Vállalati hitelezési és hiteljövőhagyási folyamat fenntarthatósági értékeléseiről szóló jelentés részeként, helyi módosítás nélkül.
- A szabályozás hatálya a Bank szénrel kapcsolatos tevékenységek finanszírozásához kapcsolódó hitelezési tevékenység.

Ez egy kilépési (fokozatos kivonási) szabályzat, amely szabályokat határoz meg a termikus szénfinanszírozásból való 2030-ig történő kilépésre vonatkozóan. A szénhez kapcsolódó tevékenységek felől egy fenntartható működésre való átállás finanszírozása engedélyezett a szabályzat szerint. A szabályzat vonatkozó küszöbértéke a nem elfogadható tevékenységből eredő bevételen alapul (25% vagy alacsonyabb), feltéve, hogy a vállalatok 2030-ig egyértelmű kilépési tervvel rendelkeznek az ágazatból.

A szabályzat az alábbi szabályozási/jogi keretek alapján készült:

- A párizsi cselekvési kötelezettségvállalás (az ENSZ éghajlatváltozási konferenciája)
- Katowicei szabálykönyv (az ENSZ Éghajlatváltozási Keretegyezményének 24. konferenciája, COP24), Katowice, 2018. december
- Az ENSZ Globális Megállapodása – 7–9. alapelv.

Ez a belső szabályzat minden érintett fél számára elérhető egy csoportszintű adatbázison keresztül, és a végrehajtás végső felelőssége a vállalati ügyfelek finanszírozásáért felelős üzleti főosztályok vezetőit terheli.

A dohányra vonatkozó üzletszabályzat

A dohányra vonatkozó üzletszabályzat az RBI Bankcsoport előírása, amelyet a Bank helyben hagyott jóvá a Hitelkockázati Politika szabályzat mellékleteként, valamint a Vállalati hitelezési és hiteljövőhagyási folyamat fenntarthatósági értékeléseiről szóló jelentés részeként, helyi módosítás nélkül.

A szabályozás hatálya dohánytermékkel kapcsolatos hitelezési tevékenységek finanszírozása. A szabályzat felvázolja a dohánytermelők és -forgalmazók üzleti szabályait, elfogadható, kritikus vagy elfogadhatatlan kategóriába sorolva az ügyfeleket. Az elfogadott ügyfelek közé tartoznak a világszerte aktív dohánygyártók, akik nagy átláthatósággal és irányítással rendelkeznek, és elkötelezettek a felelős címkézés, csomagolás és marketing iránt, különös tekintettel az egészségügyi figyelmeztetésekre és a kiskorúak védelmére. Ezeknek a gyártóknak is el kell mozdulniuk a hagyományos dohánytermékektől, és minden fő piacon legalább egy csökkentett egészségügyi kockázatú termékmárkát kell kínálniuk. A forgalmazók eladásai legalább 75 százalékát ezektől a felelős dohánygyártóktól való beszerzésekből kell generálniuk.

A szabályzat az alábbi szabályozási/jogi keretek alapján készül:

- Az Egészségügyi Világszervezet (WHO) Dohányzás-ellenőrzési Keretegyezménye
- Az ENSZ fenntartható fejlődési céljai: 3. szám "Jó egészség és jólét"
- UNEP FI A felelős banki tevékenység alapelvei: 2. alapelv "Hatáselemzés és célmeghatározás"
- AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 2014/40/EU IRÁNYELVE (2014. április 3.) a tagállamoknak a dohánytermékek és kapcsolódó termékek gyártására, kiszerezésére és értékesítésére vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezéseinek közelítéséről.
- AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 2010/13/EU IRÁNYELVE (2010. március 10.) a tagállamok audiovizuális médiaszolgáltatások nyújtására vonatkozó egyes törvényi, rendeleti vagy közigazgatási rendelkezéseinek összehangolásáról (audiovizuális médiaszolgáltatásokról szóló irányelv)

Ez a belső szabályzat minden érintett fél számára elérhető egy csoportszintű adatbázison keresztül, és a végrehajtás végső felelőssége a vállalati ügyfelek finanszírozásáért felelős üzleti főosztályok vezetőit terheli.

Nukleáris energiával kapcsolatos üzletszabályzat

- A nukleáris energiával kapcsolatos üzletszabályzat az RBI Bankcsoport előírása, amelyet a Bank helyben hagyott jóvá a Hitelkockázati Politika szabályzat mellékleteként, valamint a Vállalati hitelezési és hiteljövőhagyási folyamat fenntarthatósági értékeléseiről szóló jelentés részeként, helyi módosítás nélkül.
- A szabályozás hatálya a Bank nukleáris energiával kapcsolatos tevékenységek finanszírozása.

A politikát az atomerőművekkel kapcsolatos környezeti kockázatok elkerülése és minimalizálása érdekében alkották meg. Üzleti magatartásával összhangban az RBI Bankcsoport arra törekszik, hogy elkerülje az olyan tranzakciók vagy projektek finanszírozását vagy az azokban való részvételt, amelyek a környezetet tartós, jelentős káros hatások kockázatának teszik ki (pl. negatív hatás a talaj, a levegő vagy a vizek szennyezésére). Az RBI Bankcsoport célja a nukleáris energiaüzletág mozgósításának és katalizálásának elkerülése (a finanszírozás, tanácsadás vagy egyéb banki szolgáltatások, részvétel, nukleáris energiára összpontosító befektetési alapok tekintetében). Az RBI Bankcsoport belső folyamatainak és szabályozásain keresztül biztosítja, hogy a hitelezési folyamat finanszírozási kérelmeit a bemutatott ESG-keretrendszer szerint osztályozzák és értékeljék. Következésképpen a Compliance főosztály a számlavezető területekkel, a termékmenedzserekkel, a fenntartható pénzügyi szakértőkkel, valamint a hitelkockázati osztállyal együtt ellenőrzi, hogy az ügyfelek betartják-e az RBI Bankcsoport nukleáris politikáját. Ez az értékelés magában foglalja a nukleáris tevékenységekkel kapcsolatos ügyfelek felülvizsgálatát a számlanyitási és finanszírozási szakaszban, valamint az éves ellenőrzést. A Szabályzat végrehajtásáért az RBHU Csoport Compliance Főosztályvezetője felel.

A szabályzat az alábbi szabályozási/jogi keretek alapján készül:

- A nukleáris anyagok fizikai védelméről szóló módosított egyezmény (CPPNM) (Bécs, 1979)
- Egyezmény a nukleáris balesetek korai bejelentéséről (ENC) (Bécs, 1986)
- Egyezmény a nukleáris baleset vagy radiológiai veszélyhelyzet esetén történő segítségnyújtásról (NARE) (Bécs, 1986)
- Egyezmény a nukleáris biztonságról (NS) (Bécs, 1994)
- Közös egyezmény a kiegészítő fűtőelemek kezelésének biztonságáról és a radioaktív hulladékok kezelésének biztonságáról (RADW) (Bécs, 1997)

A szabályzatot a z RBI Bankcsoport Compliance terület hozta létre, és az összes helyi compliance tisztviselő, mint az érzékeny üzletágakért felelős fő érdekelt felek egyeztetésének eredménye.

Annak érdekében, hogy a szabályzat a legfontosabb érdekelt felek számára hozzáférhető legyen, az atomenergiára vonatkozó üzletpolitikát belsőleg, egy csoportszintű adatbázisban teszik közzé. Ezenkívül az RBI Bankcsoport a következő linken tette közzé az atomenergiával kapcsolatos állásfoglalását a honlapján: [Atomenergia](#)

Folyamatszabályzatok

ESG kockázati keretrendszer és az EU taxonómiai rendeletének KPI számítási keretrendszere

Az ESG kockázati keretrendszer egy helyi szabályzat, amiben az RBI Bankcsoport standardjai kerültek lefordításra és igazításra a helyi folyamatokhoz és szervezeti felelősségekhez: a dokumentum egy teljes körű helyi változat, amely megfelel az RBI Bankcsoport irányelveinek A lokális szabályzat bevezetését a Bank 2025-ben végezte el.

Az új szabályzat összefoglalja a Bankban az éghajlati és környezeti változásokból eredő kockázatok mérésére, monitorozására és enyhítésére használt főbb elveket és eszközöket, összhangban a szabályozói (EBA és MNB) követelményekkel.

Leírja, hogy az ESG-vel kapcsolatos témákat hogyan kell bemutatni a kockázatkezelési területen, erre a célra önálló támogató dokumentumot hoztak létre. Az ESG-kockázati keretrendszer fő fejezetei a következőkre vonatkoznak:

- Minden releváns külső és belső jogi és szabályozási háttér felsorolása
- ESG kockázatdefiníciók – környezeti, változás, biodiverzitási, társadalmi, irányítási kockázatok
- ESG kockázatkezelési elvek
- Kettős lényegességi értékelés
- Portfólióértékelések
 - Finanszírozott kibocsátások
 - Klímastresszteszt és forgatókönyv-elemzés
- Partnerértékelések – ESG-besorolások és ESG-score
- Portfólió irányítás
- Hitelezési folyamat
- ESG vonatkozások az értékvesztés-számításokra – ESG kiigazítások
- Jelentéstétel és közzétételek
 - Adatgyűjtési alapelvek
 - Adatforrások
 - Nyilatkozatokra vonatkozó alapelvek
- Célok
 - Pozitív fenntarthatósági hatások
 - ESG-szempontról eredő hitelkockázat kezelése

Az átfogó szabályozási keret érvényesítése helyi szinten az Integrált Kockázatkezelési Főosztály felelősségi körébe tartozik.

A szabályzat tükrözi az ESG-kockázatok azonosítását, mérését és irányítását, miközben rendelkezik a megfelelő folyamatokkal és irányítási elvekkel.

Érintett érdekelt felek:

- Projektfinanszírozás
- Vállalati kockázatkezelés
- Integrált Kockázatkezelés

➤ Vállalati üzletág

Az RBI Bankcsoportban a szabályzat implementálásáért az FCPM (Pénzügyi Intézményi, Ország- és Portfóliókockázat-kezelési) terület felelős.

A szabályzat az alábbi szabályozási és jogi keretek alapján készül:

- Az EKB útmutatója az éghajlattal kapcsolatos és környezeti kockázatokról

A szabályzatot a RBI Bankcsoportban a Csoport Pénzügyi Intézményi, Ország- és Portfóliókockázat-kezelési terület hozta létre, és a kockázati területek és a vállalati üzleti területek együttműködésének eredménye.

Annak érdekében, hogy a szabályzat a legfontosabb érdekelt felek számára elérhető legyen, a szabályzatot belsőleg közzéteszik egy csoportszintű adatbázisban.

ESG szabálykönyv

- Az ESG szabálykönyv egy helyi szabályzat, amiben az RBI Bankcsoport standardjai kerültek lefordításra és igazításra a helyi folyamatokhoz és szervezeti felelősségekhez: a dokumentum egy teljes körű helyi változat, amely megfelel az RBI Bankcsoport irányelveinek,
- A szabályok alkalmazása a hitelezési tevékenységért felelős üzleti területek vezetőinek feladata,
- A szabályozás hatálya alá a Bank közép- és nagyvállalati, valamint elsősorban (de nem kizárólag) projektfinanszírozási tevékenységei tartoznak.

Ahhoz, hogy a Bank képes legyen segíteni ügyfeleit karbonlábnyomuk csökkentésében és az ügyfelek fenntartható működésre való átállása sikeres legyen, a Banknak képesnek kell lennie arra, hogy ESG-kritériumok alapján értékelje a tranzakciókat és projekteket, és ennek megfelelően tanácsot adjon ügyfeleinek. 2020-ban az RBI Bankcsoport kidolgozta a fenntartható ügyfelek és tranzakciók harmonizált definícióját, és ESG-szabálykönyv formájában az RBI Bankcsoport egésze számára elérhetővé tette. Az RBI Bankcsoport ESG szabálykönyvét 2023-ban implementálták helyi szinten, valamint a Bank célja, hogy azt rendszeresen frissítse, hogy tükrözze a legújabb piaci fejleményeket.

A szabályzat meghatározza a fenntartható finanszírozási termékek definícióját, a greenwashing-megelőzési folyamatot és az általános koncepciót, valamint az ESG-megjelölés folyamatát és felelőseit a pénzügyi termékek esetében a vállalati és intézményi ügyfélszegmenseken belül (beleértve a pénzügyi intézményeket, az államokat és az önkormányzati ügyfeleket) az RBHU Csoporton belül.

A szabályzat a Loan Market Association iránymutatásain, az ICMA elvein, az EU Taxonómia rendeleten, valamint a zöldre festés elleni eljárásokkal kapcsolatos piaci gyakorlaton alapul.

Annak érdekében, hogy a szabályzat mindenki számára elérhető legyen, a dokumentum egy belső szabályzati dokumentum adatbázisban kerül közzétételre.

Fenntarthatósági elemzések és feladatok a vállalati hitelezési és hiteljövőhagyási folyamatban

Az RBI Bankcsoport "ESG in Corporate Underwriting" és "ESG Process Flow Corporates" irányelvei alapján

- A Fenntarthatósági elemzések és feladatok a vállalati hitelezési és hiteljövőhagyási folyamatban helyi szabályzat, ahol az RBI Group irányelvei kerültek lefordításra és igazításra a helyi folyamatokhoz és szervezeti felelősségekhez: a dokumentum egy teljes körű helyi változat, amely megfelel az RBI Bankcsoport irányelveinek,
- A szabályok alkalmazása a hitelezési tevékenységért felelős üzleti és kockázati területek főosztályvezetőinek feladata,
- A szabályozás hatálya a Bank közép- és nagyvállalati és projektfinanszírozási tevékenysége,
- A Bank 2024-ben 4 alkalommal tartott belső képzést az érintett munkavállalók számára a szabályzat követelményeiről a hatékony bevezetés elősegítése érdekében. A Bank a szabályzatok későbbi frissítéseit a szokásos értesítési csatornákon keresztül teszi közzé és terjeszti az alkalmazottak felé.

E szabályzat célja az ESG által kiváltott vállalati hitelkockázat-kezelés keretein belüli fogalommeghatározások, felelősségi körök és feladatok meghatározása.

- A szabályzaton belül a RBI Bankcsoport ESG vállalati hitelezési folyamat szabályzat rendelkezései itt kerülnek implementálásra.

- A szabályzat leírja, hogy az ESG-kockázatok kezelése hogyan került be a három védelmi vonal modelljébe (különösen az első és a második védelmi vonalba, mivel a harmadik védelmi vonalat a vonatkozó belső ellenőrzésre vonatkozó szabályzatok szabályozzák).
- Áttekintést nyújt az hitelezési folyamat üzleti és kockázatkezelési oldalán megteendő lépéseiről az ESG-kockázatok beépítése érdekében. A releváns érdekelt felek a következők: ügyfélkapcsolattartó területek, ESG-szakértők, kockázatkezelők, hitelelemzők.
- A szabályzat végrehajtásáért a hiteltermék-menedzsment terület, a projektfinanszírozási főosztály és a vállalati hitelkockázat-kezelési főosztály felel.

A szabályzat a következő szabályozási/jogi keret alapján készült: Az EKB útmutatója az éghajlattal és a környezettel kapcsolatos kockázatokról.

Az RBI Csoport „ESG a vállalati kockázatvállalásban” című irányelvének rendelkezései e helyi szabályzatban kerülnek végrehajtásra.

A szabályzat leírja, hogy a vállalati hitelelemző és kockázatkezelő kockázatelemzésén és hitelbírálatán keresztül milyen típusú ESG-vel kapcsolatos információkat továbbít a hiteldöntéshozóknak, és mely esetekben végez az ügyfél és az iparág környezetvédelmi pontszámának kombinációjától függően részletesebb elemzést az ügyfél üzleti modelljéről és arról, hogy a környezeti kockázatok hogyan befolyásolják azt. Az ESG-kockázatelemzés a kockázati értékelés és bírálat szerves részét képezi, biztosítva a szabályzat implicit nyomon követését.

A szabályzat előírásokat tartalmaz a hitelelemző és a vállalati kockázatkezelő / biztosító számára, hogyan kell jelenteni és (részben) értékelni a környezeti kockázatokot, amelyeknek az ügyfél ki lehet téve. A releváns érdekelt felek a következők: Ügyfélkapcsolattartó területek, ESG-szakértők, kockázatkezelők, vállalati és speciális hitelezésben részt vevő hitelelemzők.

2025-től a szabályzat kiegészült a „A Magyar Nemzeti Bank 7/2025. (VI.23.) számú a hitelkockázat vállalása, mérése, kezelése és kontrollja során a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási információk felmérését szolgáló minimum kérdéssor alkalmazásáról” szóló ajánlás elvárásainak a hitelezési folyamatban történő figyelembe vételére vonatkozó utasításokkal.

A Vállalati Hitelkockázat-kezelési Főosztály felelős a szabályzat végrehajtásáért.

A szabályzat az alábbi szabályozási/jogi keretek alapján készült:

- Az EKB útmutatója az éghajlattal és a környezettel kapcsolatos kockázatokról
- Az EBH hitelnyújtási és -nyomon követési iránymutatásai
- Az EBH jelentése az ESG-kockázatkezelésről és -felügyeletről
- FMA útmutató a fenntarthatósági kockázatok kezeléséhez
- A Magyar Nemzeti Bank 7/2025. (VI.23.) számú ajánlása a hitelkockázat vállalása, mérése, kezelése és kontrollja során a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási információk felmérését szolgáló minimum kérdéssor alkalmazásáról.

A szabályzat egyeztetésre került a folyamat összes érintettjével. Annak érdekében, hogy a szabályzatot a legfontosabb érdekelt felek számára elérhetővé tegyék, a szabályzatot belsőleg közzéteszik a szabályozási adatbázisban.

Saját működés

Menedzsment

Környezetpolitika

Az RBHU Csoport 2023-ban megszerezte az ISO 14001 szabvány szerinti tanúsítást környezetközpontú irányítási rendszeréhez, és ehhez kapcsolódóan kiadásra került a vállalat környezetpolitikája is, amely részletezi a legfontosabb cselekvési területeket, valamint célul tűzi ki a saját működéssel kapcsolatos intézkedések és célok kezelését és tájékoztatását.

A folyamat részét képezi az érdekelt felek, például a belső és külső szakértők aktív kommunikációja és bevonása a szakpolitika tartalmának ismertetése érdekében, a helyi létesítménygazdálkodás az intézkedések végrehajtásához, valamint a helyi

fenntarthatósági szakemberek az adatgyűjtéshez és a folyamatos alkalmazkodás biztosításához. A környezetpolitika elérhető az RBHU Csoport honlapján.

A környezetpolitika hatálya a Raiffeisen Bank Zrt. saját működésére terjed ki, míg a politikáért felelős legfelsőbb szint a CPO Főosztály vezetője. A politika felülvizsgálatra és elfogadásra került a helyi felső vezetés szintjén.

Az RBHU Csoport környezetpolitikája az alábbiakban olvasható:

A környezetvédelem és a fenntartható fejlődés fontosságát, valamint az iránta való elkötelezettségünket felismerve az ISO 14001:2015 szabvány követelményeinek megfelelő környezetközpontú irányítási rendszert vezetünk be és működtetünk. Fő céljaink vállalatunk stratégiai irányvonalával és a Környezetirányítási Rendszerrel (EMS) összhangban elsősorban az alábbi területekre összpontosulnak:

- A környezetközpontú irányítási rendszer kialakításának és megfelelő működésének alapja a vezetőség és a munkatársak elkötelezettsége, ennek az elkötelezettségnek és céltudatos együttműködésnek erősítése.
- Törekszünk arra, hogy folyamatosan biztosítsuk a vonatkozó törvények, előírások, EMS követelmények és elfogadott kötelezettségek betartását, szem előtt tartva ezek összehangolását működési folyamatainkkal. Nagy hangsúlyt fektetünk a megfelelés ellenőrzésére.
- A környezeti adatok és mutatók alapján lépéseket teszünk az irányítási rendszer folyamatos fejlesztése és környezeti teljesítményünk javítása érdekében.
- Tevékenységünket a feltárt meg nem felelések kijavítására összpontosítva végezzük.
- A környezetszennyezés megelőzése és csökkentése érdekében elemezzük a tevékenységünket befolyásoló közvetlen és közvetett hatásokat is.
- Az érdekelt felek elvárásait figyelembe véve célunk környezeti hatások és kockázatok csökkentése, valamint a lehetőségek növelése a környezeti tényezők és hatások, kockázatok és lehetőségek azonosításával, értékelésével és felülvizsgálatával, valamint a kapcsolódó célok kitűzésével.
- Arra törekszünk, hogy minimalizáljuk a természeti erőforrások, az energia és a nyersanyagok felhasználását.
- Arra törekszünk, hogy a környezetre káros anyagokat helyettesítsük, és a veszélyes anyagokat kevésbé veszélyesekkel helyettesítsük, ezáltal csökkentve a kapcsolódó kockázatokat.
- Arra törekszünk, hogy a tudatosság növelése és a légszennyezés csökkentése érdekében mérsékeljük a személyes közlekedésből származó kibocsátásokat.
- Arra összpontosítunk, hogy folyamatosan növeljük üzleti tevékenységünk pozitív éghajlati hatását a klímabarát innovációk támogatásával és karbonlábnyomunk következetes csökkentésével. Ahol lehetséges, célunk a karbonsemlegesség (CO₂-semlegesség) elérése 2050-re.
- Törekszünk a hulladékképződés megelőzésére és csökkentésére, a szelektív hulladékgyűjtés megvalósítására és az újrahasznosítás elősegítésére.
- Számos célunk az energiafogyasztás csökkentését szolgálja, amit energiagazdálkodási irányítási rendszerünk működése is bizonyít.
- Munkatársaink folyamatos képzését és oktatását biztosítjuk a környezetszennyezés megelőzése, a természeti erőforrások megőrzése, az irányítási rendszer fejlesztése és a munkavállalók környezettudatosságának növelése érdekében.
- Nyílt kommunikációt folytatunk ügyfeleinkkel, beszállítókkal, hatóságokkal és jelentős érdekelt felekkel a környezetvédelem javítása érdekében.
- Nyomon követjük az alvállalkozók és beszállítók környezetvédelmi teljesítményét és munkáját.

A Bank biztosítja, hogy ez a szabályzat dokumentált, nyilvános és elérhető legyen minden alkalmazott és érdekelt fél számára.

Utazási szabályzat

Az RBHU Csoport utazási szabályzatának célja, hogy a Raiffeisen Banknál és leányvállalatainál a belföldi és külföldi megbízásokkal kapcsolatos folyamatokat és visszatérítéseket a jogszabályoknak megfelelően szabályozza. A HR osztály vezetője felelős a szabályzatért és annak megfelelő alkalmazásáért.

E1-3: Az éghajlatváltozásra irányuló politikákhoz kapcsolódó intézkedések és erőforrások

Értéklánc

Vállalati és intézményi ügyfelek

A klíma- és környezetvédelmi üzleti stratégia egyik fő célja a Párizsi Megállapodás éghajlati céljainak beépítése az RBI Bankcsoportba, következésképpen a Bank mérlegébe. A Bank azonosítja és méri az éghajlattal kapcsolatos hatásokat. Ez egyrészt lehetővé teszi az új üzleti lehetőségek felismerését, másrészt az éghajlatra és a környezetre gyakorolt káros hatások mérséklésére irányuló intézkedések meghatározását, ezáltal fenntarthatóbbá téve az általános üzleti tevékenység összetételét.

Első lépésben az RBI Bankcsoport, és ennek megfelelően az RBHU Csoport értékelést végez mind portfólió, mind partner, mind tranzakció szinten, minőségi és mennyiségi alapon a különböző ügyféléltípusok és iparágak között. A cél a kockázatok és lehetőségek azonosítása, valamint a fenntarthatósági kockázatok potenciálisan szükséges kezelésének feltételeinek megteremtése, ügyfél- és iparági szinten. Ebben a szakaszban a Bank portfólió szinten a lényegességi elemzés és hatáselemzés eredményeire, a finanszírozott kibocsátási számításra, az éghajlati stresszteszt, valamint az ESG-költségvetés eredményeire támaszkodik. Ezek az eszközök együttesen lehetővé teszik a Bank számára, hogy átfogóan értékelje portfóliójának fenntarthatósági teljesítményét és éghajlati kockázatait. A stratégiai eredménykártya átfogó keretrendszert biztosít az ESG-tényezők üzletágak és országok szerinti értékeléséhez, míg a lényegességi és hatástanulmányok azonosítják a legfontosabb fenntarthatósági kérdéseket és a potenciális üzleti lehetőségeket. A finanszírozott kibocsátások számítása számszerűsíti a portfólióval kapcsolatos szénlábnyomot, támogatva az éghajlati célokhoz való igazodást. Az éghajlati stresszteszt szimulálja a potenciális kedvezőtlen forgatókönyveket, értékelve a portfólió ellenálló képességét különböző környezeti feltételek mellett. Az ESG-költségvetés biztosítja, hogy a pénzügyi tervezés beépítse ezeket az ismereteket, elősegítve az adaptív finanszírozási stratégiákat, az ESG-teljesítménymutatók hatékony kezelését és az RBI Csoport hosszú távú éghajlati és fenntarthatósági kötelezettségvállalásaihoz való igazodást.

Ügyfél szinten az irányítás olyan eszközökkel történik, mint például: az ügyfelek ESG-pontszámok és a finanszírozott kibocsátásintenzitás alapján történő csoportosítása. Az ügyfelek ESG-profilok és dekarbonizációs erőfeszítések szerinti szegmentálása lehetővé teszi a fenntartható pénzügyi termékekkel támogatott célzott elkötelezettségi kezdeményezéseket. Az ágazatspecifikus megközelítéseket az ESG-ágazati stratégiák határozzák meg.

Tranzakciós szinten az ESG beépül a hitelpolitikába és a hitelezési folyamatba, a követelmények pedig tükrözik a jelenlegi ESG-kockázati trendeket, valamint az ESG-meghatározásokat mind az ügyfél-, mind az üzleti tranzakciók szintjén. További irányító eszközök közé tartozik az ESG ösztönzőprogram, amely aktívan támogatja a fenntartható hitelezést és visszatartja a nem ESG-megfelelő portfóliókat.

Ez a többszintű megközelítés koherens képet ad az ESG-kockázatkezelésről és a stratégiai fenntarthatóság integrációjáról.

Fenntartható finanszírozás

A fenntartható finanszírozás hozzáadott értéket teremt ügyfelei, és a társadalom széles rétege számára egyaránt. A Bank akkor minősíti fenntarthatónak a finanszírozott ügyleteit, ha azok hosszú távon pozitív hatással vannak a környezetre és az éghajlatra és/vagy a társadalmi és szociális szempontokra, és ha támogatja a fenntartható fejlődési célok elérését. Alapvetően, a fenntartható tranzakciók meghatározása az EU Taxonómia Rendeleten és a Bank ESG Szabálykönyvén (alapja: RBI Bankcsoport ESG Rulebook, amely összhangban áll az LMA és az ICMA elveivel, valamint az anti-greenwashing szabványokkal) alapul, amelyek tartalmazzák a zöld és társadalmi kritériumokat. A felsorolt keretrendszerek kritériumai összetettségükben és pontosságukban különböznek egymástól.

Az RBHU Bankcsoport vállalati és intézményi ügyfelei számára a fenntartható finanszírozás (korlátozva a környezetre és az éghajlatra pozitív hatást gyakorló, valamint az ESG célokhoz kötött finanszírozásra) teljes volumene mintegy 576 millió euró volt 2025. december 31-én. Ebből a keretből az ügyfelek 506 millió eurónyi összeget vettek igénybe. Ezen kívül, közel 70 millió eurós fenntartható finanszírozási keret maradt kihasználatlanul.

Fenntartható finanszírozás – vállalati és intézményi ügyfelek

Millió EUR	2025		2024	
A környezetre és a klímára pozitív hatást gyakorló finanszírozás	506.01	88 %	538.99	94 %
ESG-linked finanszírozás	0	- %	2.55	0 %
Részösszeg (felhasznált keret)	506.01	88 %	541.54	94 %
Fel nem használt keret	69.82	12 %	32.86	6 %
Fenntartható finanszírozás	575.83	100 %	574.40	100 %

A fenntartható finanszírozás kategóriák szerinti bontása:

Fenntartható finanszírozás – vállalati és intézményi ügyfelek

Millió EUR	2025		2024	
Fenntartható ingatlan	266.64	46 %	249.67	43 %
Megújuló energia	227.61	40 %	175.34	31 %
Energiahatékonysági intézkedések	-	- %	-	- %
Fenntartható közlekedés	11.76	2 %	113.98	20 %
Vízellátás, szennyvízkezelés és hulladékgazdálkodás	-	- %	-	- %
Fenntartható erdőgazdálkodás és mezőgazdaság	-	- %	-	- %
Feldolgozóipar	-	- %	-	- %
ESG KPI-hoz kapcsolódó hitelek	-	- %	2.55	0 %
ESG Rating-hez kapcsolódó hitelek	-	- %	-	- %
Részösszeg (felhasznált keret)	506.01	88 %	541.54	94 %
Fel nem használt keret	69.82	12 %	32.86	6 %
Fenntartható finanszírozás	575.83	100 %	574.40	100 %

A fenntartható finanszírozás a jövőben is kiemelt küldetése a Banknak, és nincs meghatározva konkrét időhorizont ezen tevékenységek befejezésére.

Fenntartható ingatlanok

Az ingatlan és az építőipar kulcsfontosságú iparágak közé tartoznak azok számára, akik a zöld gazdaság témakörével és annak finanszírozásával foglalkoznak. A Bank elkötelezett amellett, hogy az iparág egyik úttörője legyen, ami azt jelenti, hogy nem követi a piacot, hanem olyan ágazati stratégiákat törekszik kialakítani, amelyek tükrözik vezető szerepét a bankszektorban. Ennek megfelelően, az RBI Bankcsoport gyakorlatához igazodva, a Bank az ingatlan és építőiparra is kiterjesztette ágazati politikáját, azzal a fő céllal, hogy támogassa a zöld gazdaságba való átmenetet.

A fenntartható ingatlanokra irányuló finanszírozás volumene több mint 266 millió eurót tett ki 2025. december 31-én. Ennek köszönhetően a fenntartható ingatlanfinanszírozás az egyik legfontosabb eszközkategória a környezetre és az éghajlatra gyakorolt pozitív hatású finanszírozás tekintetében, amely az ESG-portfólió teljes értékének 46%-át teszi ki.

Megújuló energia, fenntartható mobilitás és villamosítás

A 2023-as World Energy Transition Outlook (World Energy Transitions Outlook 2023: 1.5°C Pathway (irena.org)), a megújuló energiát, az energiahatékonyságot és a villamosítást azonosította, mint az átmenetet támogató kulcsfontosságú tényezőket, amely nagyrészt az elmúlt időszakban végbemenő technológiai fejlődésnek köszönhető. Emellett kiemeli, hogy bár az elmúlt évtizedben jelentős előrelépések történtek, a hitelintézeteknek továbbra is prioritásként kell kezelniük az infrastruktúra kiépítésének támogatását is.

Az RBI Bankcsoport növekvő portfóliója, a várható projektek és az ügyfelek beruházási szándékai alapján jelentős lehetőség kínálkozik a 2050-es nettó zéró szén-dioxid-kibocsátási célkitűzések elérésére. A Bank esetében a legnagyobb potenciál a megújuló energia, az energiahatékonyság és a villamosítás területén jelentkezik.

Megújuló energia

A megújuló energia témakör magában foglalja a napelemparkokat, a szélenergiát (parti és tengeri), a vízenergiát, a tetőre szerelt napelemeket és az energiatárolást. A megújuló energia termelési kapacitás kiépítése várhatóan 25%-kal járul hozzá a globális CO₂-kibocsátás csökkentéséhez. Ahhoz, hogy a 1,5°C-os célkitűzés teljesíthető legyen, évente körülbelül 1000 GW megújuló energia kapacitás telepítésére van szükség (a World Energy Transitions Outlook 2023: 1.5°C Pathway (irena.org) szerint).

2025. december 31-én a Bank által finanszírozott megújuló energia projektek volumene közel 228 millió eurót tett ki, ami a várható jelentős keresletnövekedéssel együtt egy stabil alapot biztosít a jövőbeli üzletfejlesztéshez.

A megújuló energia üzletág további bővülésének kulcsfontosságú lépései közé tartozik a Bank meglévő ügyfélkapcsolatainak megerősítése, valamint olyan új projektek finanszírozása (például szárazföldi szélenergia), amelyek megfelelnek az újonnan bevezetésre kerülő szabályozási környezetnek.

A fenntartható finanszírozás a jövőben is kiemelt küldetése a Banknak, és nincs meghatározva konkrét időhorizont ezen tevékenységek befejezésére.

Fenntartható mobilitás és villamosítás

A kiemelt területek közé tartoznak: az akkumulátoros energiatároló rendszerek (BESS), a tömegközlekedés (elektromos járműflotta), az elektromos járművek töltőinfrastruktúrája, az elektromos hálózatok, az elektromos közművek és a kapcsolódó iparágak. A közlekedés és az ipari folyamatok széles körű villamosítása várhatóan 19%-kal járul hozzá a globális CO₂-kibocsátás csökkentéséhez. A villamosenergia az elsőszámú energiaforrássá lép elő, és 2050-re az összes végső energiafogyasztás 50%-át fogja kitenni (a 2023-as Globális Energiaátállási Kilátások szerint).

Az RBHU által a fenntartható mobilitási beruházási projektek finanszírozási volumene 2025. december 31-én 12 millió euró volt (előző év: 114 millió euró).

Az értékláncban rejlő lehetőségek kiaknázásának érdekében a Bank aktívan keresi az üzleti lehetőségeket az akkumulátorgyártástól a BESS projektekig, és folytatja az együttműködést a Bank iparági szakértőivel, különösen az autóipar területén. A BESS piac gyorsuló növekedéséhez hozzájárulnak a csökkenő gyártási költségek, különösen a lítium-ion akkumulátorok esetében, amely a jelentős K+F tevékenységek ellenére továbbra is a domináns technológiát képviseli.

A fenntartható finanszírozás a jövőben is kiemelt küldetése a Banknak, és nincs meghatározva konkrét időhorizont ezen tevékenységek befejezésére.

Pozitív társadalmi hatású finanszírozás

A zöld tranzakciók különösen fontosak a fenntartható finanszírozás szempontjából, de a bank egyik elsődleges célja az egész társadalom számára releváns és hasznos projektek támogatása. A fenntartható finanszírozási portfólió részeként az RBHU sikeresen lépett előre a társadalmi portfóliójának jelentésében. Elsősorban azok a tranzakciók tartoznak a bank társadalmi kategóriájába, ahol a hátrányos helyzetű és fejletlen régiókban található mikro-, kis- és középvállalkozások kulcsszerepet játszanak a munkahelyteremtésben és -megőrzésben.

Millió EUR	2025		2024	
Alapvető szolgáltatásokhoz való hozzáférés	2.67	2 %	-	-
Képzés és oktatás	-	- %	-	-
Munkahelyteremtés	108.04	79 %	-	-
Részösszeg (felhasznált keret)	110.71	81 %	-	-
Fel nem használt keret	26.41	19 %	-	-
A társadalomra és társadalmi kérdésekre pozitív hatással bíró finanszírozás	137.11	100 %	-	-

Az RBHU által társadalmi szempontból jelentős projektekre elkötelezett finanszírozások volumene 2025. december 31-én 137 millió euró volt (előző év: nem készült kimutatás).

Lakossági bankolás

A Bank célja, hogy tovább növelje az új zöld hitelek értékesítését magánszemélyek és kisvállalkozások számára, ezért felhívjuk ügyfeleink figyelmét a zöld jelzőhitelek adta lehetőségekre (ingatlanl fedezett hitelek, amelyek kizárólag új és/vagy meglévő tranzakciók finanszírozására vagy refinanszírozására igényelhetők, a Bank zöld és társadalmi hitelezését szabályozó keretrendszere alapján).

Greenwashing és negatív ESG hatások megelőzése

A negatív ESG hatások és a zöldrefestés veszélyének kezelése érdekében a Bank különböző folyamatokat vezetett be, amelyek magukban foglalják az ESG szakértői véleményt és a Greenwashing Prevention Check-et (zöldrefestés megelőzésével kapcsolatos ellenőrzést). A Bank továbbá alkalmazza az RBI Bankcsoport szintjén létrehozott kizárási listát, amely tartalmazza azokat a vállalati tevékenységeket, amelyeket a Bank nem kíván finanszírozni.

ESG szakértői vélemény

ESG szakértői vélemény a különösen kritikus ügyfelek és projektek esetében készül. Az ESG szakértői vélemény a tranzakciókat projekt- és vállalati szinten értékeli, valamint felméri annak környezetre és társadalmi szempontokra gyakorolt hatását. Emellett tartalmaz egy minőségi értékelést és következtetést arra vonatkozóan, hogy a tranzakciót ESG szempontból javasolt-e folytatni vagy sem. Ennek eredményeként az ESG szakértői vélemény részletesebb információkat nyújt a döntéshozók számára, és lehetővé teszi számukra, hogy figyelembe vegyék az ESG hatásokat hiteldöntéseik során. Ezáltal kulcsfontosságú szerepet játszik a negatív ESG hatások megelőzésében. Az ESG szakértői vélemény a következő szempontokat veszi figyelembe: iparági hatásokat az ENSZ Felelős Banki Irányelvek (PRB) alapján; vállalati és projekt szintű negatív hatásokat a kulcsfontosságú fenntarthatósági szempontok vonatkozásában és az azokra hozott enyhítő intézkedéseket; múltbeli és jelenlegi incidenseket; jogi környezetet (például, hogy a magas környezetvédelmi és társadalmi normák betartásra kerülnek-e az uniós szabályozásoknak megfelelően).

Kritikus esetekben az ESG szakértői véleményt a helyi ESG szakértők készítik el a Fenntartható Pénzügyi Osztály iránymutatásai alapján. A folyamat formális és szabványosított működtetése érdekében belsőleg létrehozásra került egy ESG szakértői vélemény elkészítését támogató eszköz, valamint oktatások kerültek megtartásra annak érdekében, hogy kiképezzék a helyi ESG szakértőket az ESG szakértői vélemény megírására és az eszköz használatára.

Greenwashing megelőzési ellenőrzés

A Bank kidolgozott egy folyamatot a zöldrefestés megelőzésére, és bevezette azt az ESG Szabálykönyv részeként. A zöldrefestés megelőzési folyamat keretében a Bank bizonyos belső folyamatlépések betartására kötelezi magát, amelyeket el kell végezni a potenciálisan fenntartható ügyletek esetén. Kiemelten fontos, hogy a helyi ESG szakértők részt vegyenek az előkészítési szakaszban, a döntéshozatali szakaszban és a döntéshozatalt követő munkákban is, szükség esetén az RBI Bankcsoport fenntartható finanszírozásért felelős területének támogatásával. A zöldrefestés megelőzési folyamat a fenntartható pénzügyi termékek struktúrájára összpontosít, beleértve a zöld, a társadalmi, a fenntarthatósághoz kapcsolódó vagy egyéb hasonló termékeket. A fenntartható üzleti tranzakciók meghatározásához olyan szabványok kerültek alkalmazásra, mint a Loan Markets Association iránymutatásai, az ICMA elvek és az EU Taxonómia Rendelet. Ezeket a szabványokat használja a Bank a fenntartható ügyletek minősítésére és megjelölésére, és ezek képezik a zöldrefestés megelőzését biztosító folyamat alapját, amely alapvető előfeltétel a fenntartható pénzügyi termékek esetében. Az ellenőrzés minden fenntartható pénzügyi termék esetén alkalmazásra kerül. A helyi ESG szakértők bevonásával a Bank további felügyeleti szervet biztosít a zöldrefestés kockázatainak minimalizálása érdekében.

Tudatosság növelése – helyi üzleti területek támogatása

Kulcsfontosságú az üzleti területeken az ESG-vel kapcsolatos témák tudatosítása, az ESG ismeretek terjesztése és a hatékony együttműködés biztosítása az RBHU Csoporton belül. Ennek megfelelően vállalati ESG nagykövetek kerültek kinevezésre a közép- és kelet-európai leánybankokban, beleértve a magyarországi leánybankot is. A hálózat elsődleges céljai közé tartozik a tudás és információ átadása az RBI központi ESG-ért felelős területe és a magyar leánybank között, az ESG tevékenységek népszerűsítése magyarországi vállalati ügyfelei számára, valamint ezen cégek támogatása, hogy ki tudják használni az ESG megatrendek kínálta lehetőségeket és a lehető legsikeresebben küzdenek a globális klímaváltozás ellen. További cél, hogy naprakész információkkal lássák el és oktassák a helyi üzleti referenseket a legújabb ESG-vel kapcsolatos fejleményekről. A helyi ESG nagykövetek rendszeresen részt vesznek a központ által biztosított képzéseken olyan témákban, mint: az EU taxonómia megfelelés, az ICMA kötvény szabványok, aktuális fejlemények, körforgásos gazdaság, valamint fenntarthatósággal kapcsolatos termékek. Emellett a Bank helyi ESG nagykövei részt vesznek az RBI Csoport vállalati ESG nagyköveteivel tartott havi rendszeres egyeztetéseken, hogy lehetőséget teremtsenek az aktuális ESG relevanciával bíró legfontosabb témák átbeszélésére, gondolatok megosztására. E szoros együttműködés révén képesek vagyunk fenntartani és elősegíteni az RBI Csoport standardjait a mindennapi üzletmenetben a fenntartható finanszírozás terén.

Az E1-3/Értéklánc fejezetben leírt tevékenységek hatóköre kiterjed azokra a szegmensekre, amelyeket a Bank pénzügyi szolgáltatásai érintenek.

Az E1-3/Értéklánc fejezetben leírt tevékenységek jelentős beruházási ráfordítást nem igényelnek.

Saját működés

Számos lehetőség áll rendelkezésre a vállalaton belüli fenntarthatóság fokozására. Az RBHU Csoport-nál ezek az épületkezeléstől és az energiacsökkentési intézkedésektől az újrahasznosított anyagok arányának növeléséig és az alkalmazottak számára szóló tájékoztató kampányokig terjednek. A saját működés fenntarthatóságának növelése érdekében tett intézkedések az RBHU Csoporton belüli entitások között eltérőek, mivel a helyi fenntarthatósági menedzsment szakértelmébe tartozik annak tájékoztatása, hogy mely intézkedéseknek lesz a legnagyobb hatása.

Elsődleges céljaink közé tartozik többek között az RBHU Csoport karbonlábnyomának folyamatos csökkentése. 2022-től kezdve megkezdjük a számszerűsítést és a cél elérését segítő konkrét célok kitűzését. Az alábbiakban áttekintés található néhány kulcsfontosságú intézkedésről, valamint azok végrehajtásáról a 2025–2026-os időszakra:

- Zöld villamos energia vásárlása mind az AGORA központja, mind a fióktelepek számára:
 - A villamosenergia-beszerezés során arra törekszünk, hogy az RBHU Csoport számára vásárolt villamos energia legalább 30%-a tanúsított megújuló energiaforrásokból származzon. Ez a lépés döntő fontosságú a villamosenergia-termelők üvegházhatásúgáz-kibocsátásának arányos csökkentése szempontjából.
- Szelektív hulladékgyűjtés kialakítása a bank fiókhálózatában:
 - Az AGORA központjában bevezetett szelektív hulladékgyűjtési rendszer nagyon népszerű a munkavállalók körében. Az eddigi tapasztalatok alapján a szelektív hulladékgyűjtés kibővítését tervezzük az arra alkalmas fiókokban, hozzájárulva a körforgásos gazdaság bővüléséhez és működéséhez. Ennek keretében a 2025. évben kilenc fiókban helyeztünk el szelektív gyűjtőket (papír és műanyag+fém gyűjtésére alkalmas edényzetet).
- Környezetbarát (elektromos és hibrid) járművek vásárlása a bank flottájába:
 - 2024-ben 16 új elektromos járművet szereztünk be állami támogatás igénybevételével, ami segít csökkenteni az RBHU Csoport közúti flottájának CO₂-kibocsátását. A közúti flotta megújítása során az RBHU a legmesszebbmenőkig figyelembe vette a környezeti teljesítmény javítási követelményét. Így a 2025. évben kiírásra került pályázat keretén belül összesen 80 db benzin-elektromos full hibrid (HEV) gépjármű kerül beszerzésre, melyekkel ugyanennyi tisztán belsőégésű motorral hajtott gépjármű cseréje valósul meg. A hibridek beérkezésére 2026. márciusáig kerül sor.
- Új napelemparkok telepítése a kiválasztott fióktelepeken:
 - A Raiffeisen Bank Service Center épületére telepített 50 kWp-s napelempark 2022-es üzembe helyezését, és 2024. évi napelem-bővítését követően 2025. november elejéig mintegy 131,67 MWh energiát termelt, 62,54 tonna CO₂-kibocsátást megelőzve. E siker alapján kezdetben két olyan fiókot választottunk ki, ahol a feltételek (elhelyezkedés, szükséges energiamennyiség, engedélyek) lehetővé teszik további napelemes rendszerek telepítését. A 2025. évben ezt a fiókszámot ötre növeltük, melyekből egy már megvalósult, és üzemel is (Pestszentlőrinc fiókban, egy 10 kWp teljesítményű napelemes rendszer telepítésével). A maradék 4 fiókban a megvalósulás 2025. év végére, 2026. év elejére várható (3 fiókban 30 kWp, egyben pedig 50 kWp teljesítményű rendszer kiépítésével).
- A fiókvilágítás folyamatos fejlesztése (LED telepítés):
 - Évről évre újabb fiókokat újítunk fel, a régi világítási rendszereket új LED-alapú világítással váltjuk ki.

Áttekintés az intézkedésekről		
Téma	Intézkedések	HU
Környezeti tanúsítványok	ISO 14001	✓
	ISO 50001	✓
	Külső energia audit	
Energiatakarékosság és hatékonyság	LED	✓
	Fényérzékelők	✓
	Esti/hétfégi mód	✓
	Számítógép/nyomtató energiacímkevel	
	Fűtés/hűtés adaptációi	✓
	Környezeti standardoknak megfelelő IT	
	Épületburkolat módosításai	
Megújuló energia	Megújuló villamos energia vásárlása	✓
Üzleti utazás és ingázás	Tömegközlekedés támogatása	
	Kerékpár parkolóhelyek	✓
Flotta	CO2 csökkentési intézkedések	
	Elektromos autók, hibrid járművek	✓
Papírfogyasztás	Fogyasztás csökkentésére irányuló intézkedések	
	Környezeti címkével ellátott papír	
Hulladék	Hulladék szétválasztása	✓
	Hulladékgazdálkodási rendszer	✓
	Újrahasznosított hulladék növelése	✓
	Hulladékcsökkentési intézkedések	
Víz	Fogyasztás csökkentésére irányuló intézkedések	
Munkavállalói tájékoztatás	pl. képzés formájában és intraneten keresztül	✓

E1-4: Az éghajlatváltozás mérséklésével és az ahhoz való alkalmazkodással kapcsolatban meghatározott célok

Értéklánc

Hitelezési portfólió (nem pénzügyi vállalatok)

Az RBHU Csoport e kezdeti szakaszban meghatározott finanszírozott kibocsátási céljai a nem pénzügyi vállalati portfóliójára vonatkoznak, és összhangban vannak az RBI Bankcsoport megközelítésével. 2025-ben a vonatkozó portfólió kibocsátási intenzitása 204,68 tCO₂e/millió EUR volt, ami a 2030-as célérték (207 tCO₂e/millió EUR) alatt van. Tekintettel az ügyfelek kibocsátási adatainak folyamatos minőségi javulására és az alapul szolgáló adatkészletek inherens volatilitására, a 2025-ös célértékkel kapcsolatban nem történt kiigazítás 2025 év végére vonatkozóan. Azonban az RBHU az anyavállalatával szorosan együttműködve továbbra is figyelemmel kíséri a kibocsátási adatokat 2026 folyamán, és szükség esetén felülvizsgálhatja a célérték esetleges újrameghatározását.

A nettó nulla kibocsátási becslések gerincét az Éghajlatváltozási Kormányközi Testület (IPCC) hatodik értékelő jelentése (AR6) képezi. A pénzügyi intézményeknek az AR6 C1 kategóriájával összhangban kell meghatározniuk kibocsátáscsökkentési céljukat, azaz az 1,5°C-os útvonalat, túllépés nélkül, vagy csak korlátozottan. Az RBHU Csoport megközelítése, amely az RBI-csoport célmeghatározási megközelítését követte, a következő megfontolásokat, irányelveket és összetevőket foglalta magában: a tudományos alapú célok kitűzése és a globális felmelegedés 1,5 °C-ra történő korlátozásával való összeegyeztethetőség érdekében az RBI sokféle éghajlati forgatókönyvet vett figyelembe a releváns környezeti, társadalmi, technológiai, piaci és szakpolitikai fejlemények felderítésére és a dekarbonizációs hatások meghatározására. Az RBI az Egyesült Nemzetek Környezetvédelmi Programja által készített Emissions Gap Report (2023) című jelentését is a keret részének tekintette. Ennek megfelelően megvizsgálták az ENSZ Éghajlat-változási Keretegyezményében szereplő, nemzetileg meghatározott hozzájárulásokat és az EU Bizottság adatairól nemzeti energia- és klímastratégiáit. A nemzeti kötelezettségvállalások az országok dekarbonizációs útját mutatják be, ahogy azt saját maguk deklarálták. Az RBI összehasonlította a nemzeti kötelezettségvállalásokat a nettó nulla útvonalakkal, és észrevette, hogy a legtöbb esetben a nemzeti kötelezettségvállalások kevésbé ambíciózusak, mint a nettó nulla forgatókönyv szerinti dekarbonizációs útvonalak. Ilyen esetekben az RBI nettó nulla forgatókönyv-csökkentési útvonalakat alkalmazott annak biztosítására, hogy azok a nettó nulla előrejelzésekkel összhangban legyenek.

A finanszírozott kibocsátási célok meghatározására két fő megközelítés létezik: az átfogó cél, más néven az „Absolute Contraction Approach” (ACA) és az ágazati dekarbonizációs megközelítés („Sectoral Decarbonization Approach”, vagy SDA). Az ACA (átfogó cél) egy mindenkiére érvényes megközelítés, amely lehetővé teszi a vállalatok számára, hogy abszolút kibocsátási

értékeiket a globális szén-dioxid-mentesítési pályákkal összhangban teljesítsék, míg az SDA szén-dioxid-intenzitási mutatókat tartalmaz. Mindkét megközelítésnek megvannak a maga előnyei és korlátai. Kiindulópontként az RBI Bankcsoport az ACA-t választotta, és átfogó célt tűzött ki a nem pénzügyi vállalatok portfóliójára vonatkozóan az 1,5 °C-os pályával összhangban. A szén-dioxid-mentesítés érdekében alkalmazott tudományos/akadémiai írások és gyakorlatok szigorú kutatását és feltárását, valamint az éghajlati forgatókönyvek és útvonalak átolvasása után az RBI arra a következtetésre jutott, hogy számos forgatókönyv nem szolgáltat ÜHG adatokat, míg a CSRD megköveteli a vállalkozásoktól, hogy tegyék közzé erre vonatkozóan az információkat. A PCAF aláírójaként az RBI közzéteszi finanszírozott kibocsátásait ÜHG-ban mérve (CO₂e-ben kifejezve), ezért az ÜHG-t tartalmazó forgatókönyvek prioritást élveznek.

Az RBI által választott forgatókönyv a Network for Greening the Financial System (NGFS) szervezet által kiadott nettó nulla rendezett átmeneti forgatókönyv (eredeti neve: Net Zero Orderly Transition scenario). Az NGFS, a központi bankok és felügyeleti csoportja fázisról-fázisra dolgozza ki forgatókönyveit, az RBI pedig a jelenlegi szakasz (4. fázis) forgatókönyvét alkalmazta. Megjegyzendő, hogy az NGFS számos forgatókönyvet kínál, amelyek különböző előrejelzéseket tartalmaznak, mint például a késleltetett átmenet, jóval 2 °C alatti szcenárió stb. Az RBI az 1,5 °C-os pályakövetelménynek megfelelően a nettó nulla rendezett átmenet forgatókönyvét választotta, amely egy ambiciózus forgatókönyv, ami a globális felmelegedést 1,4 °C-ra korlátozza az IPCC AR6-ával összhangban. Az IPCC 6. válaszában idején az NGFS forgatókönyve, amelynek akkor 2. fázisa volt, elfogadható forgatókönyv volt az IPCC hivatkozása szerint. A 2023 végén közzétett 4. fázis ugyanazokat a struktúrákat követi, miközben részletesebb. Ezenkívül a Nemzetközi Valutaalap az NGFS-szel együttműködve összeállította az NGFS 4. fázisának forgatókönyveit, és közzétette azokat az éghajlatváltozási jelentéseiben. Ez lehetővé tette az üvegházhatású gázok kibocsátásának országspecifikus szemlélését a CO₂ és a nem CO₂ kibocsátás kombinációjaként (a nem CO₂-kibocsátások a Kiotói Jegyzőkönyv értelmében az NGFS-ben szereplő egyéb gázokból erednek). Az ÜHG-gázok a szén-dioxidon kívül a kiotói gázokat is tartalmazzák mind az NGFS forgatókönyv, mind a PCAF szabványok szerint.

Az NGFS forgatókönyve integrált értékelési modellekre támaszkodik. Az integrált értékelési modellek olyan tudományos modellek, amelyek kapcsolatot teremtenek a társadalmi struktúrákkal, a gazdasági tényekkel és előrejelzésekkel, valamint figyelembe veszik a bioszférát és a légkört is. Ez a szintetizáló megközelítés az ember és a Föld kölcsönhatásán alapul. Ezért, bár az RBI figyelembe vette az SDA részletességét az egyes ágazatokban, az NGFS-forgatókönyvön alapuló átfogó cél mellett döntött, mivel a jelenlegi SDA-keretben jelentős mértékben hiányoznak más iparágak, és nem megfelelő információk az üvegházhatású gázokra vonatkozó iránymutatásról. Megjegyzendő, hogy az NGFS-forgatókönyvek önmagukban és az NGFS állítása szerint az IPCC AR6 által értékelt egyéb forgatókönyvekhez képest átlagon felüli ágazati részletességet tartalmaznak (lásd [NGFS-forgatókönyvek](#), 4. o.). Az integrált értékelési modellek fő kategóriái az energiaipar, a közlekedés és az épületek. Számos más forgatókönyvhöz hasonlóan az NGFS forgatókönyve is azonnali cselekvést és jelentős változásokat vetít előre az energiaszerkezetben. A forgatókönyv azonnalisága a 2030-ra és 2035-re előre jelzett meredekebb csökkenésen keresztül figyelhető meg, 2050-ig tartó időtávon, ahol a nettó nulla forgatókönyvek 0 vagy alacsonyabb nettó CO₂-t eredményeznek. Ezenkívül az RBI továbbra is vizsgálja az ágazati megközelítéseket, fenntartva azt az álláspontját, hogy azok tovább bővíthetnek és fejlődhetnek. Az RBI esetében, bár feltételezi a portfólió összehangolását az országspecifikus makroökonómiával, az ACA megfelel ennek a dinamikus folyamatnak az elindulásához, mivel az RBI portfóliója nem hordoz jelentős kitettséget olyan érzékeny iparágakban, mint a termikus szén és a közvetlen olaj kitermelés. Az RBI a kiindulási/bázis éve 2023, amelyet a finanszírozott kibocsátások első közzétételének időpontja határozott meg. A felhasznált adatok a Nemzetközi Valutaalap által összeállított NGFS-forgatókönyvekből származnak, annak érdekében, hogy a 2030-ra kitűzött dekarbinizációs tervei illeszkedni tudjanak a kiválasztott pályákhoz.

Ezen megfontolások alapján és az országspecifikus adatok birtokában az RBI portfóliószemléletű globális dekarbonizációs pályákat alkalmazott, mivel a mögöttes modellezés a fent említett ágazati megfontolást is magában foglalja. Ez az ágazatközi (cross-sectoral) megközelítés lehetővé tette az RBI számára, hogy a CSRD által megkövetelt 1,5 °C-os pályával összhangban előre jelezze az ÜHG-kibocsátását a célévre. Ezek a tényezők várhatóan hozzájárulnak az RBI ÜHG-kibocsátás-csökkentési céljának eléréséhez a csoportpolitikákkal összhangban, mivel a súlyozott kitettség alapján ágazatközi előrejelzéseket tükröznek.

Az RBHU Csoport a nem pénzügyi vállalatok portfóliójára vonatkozóan 17,11 százalékos finanszírozott kibocsátáscsökkentést tűz ki célul.

A cél kitűzése során a Bank bevonta az összes érdekelt felet, például a vállalati üzletágot, a kockázatkezelést és a fenntartható finanszírozási csapatot, végül az Menedzsmenst jóváhagyta ezeket a célokat. Az RBI Bankcsoport és a magyar RBHU Csoport ezen a megközelítésen keresztül az iparág legjobb gyakorlatait és tudását kívánta követni, mivel időközben felismerte, hogy a fizikai kibocsátási intenzitások, amelyek eltérő mérőszámot alkalmaznak, bár széles körben használják őket, nem garantálják a finanszírozott kibocsátás ugyanolyan százalékos csökkenését. Ez kiszámíthatatlan eredményhez vezethet, például a finanszírozott kibocsátások nem vagy nem megfelelően csökkenéséhez, miközben még a fizikai kibocsátások vagy azok intenzitása is az előrejelzés szerint alakul. Egy másik kockázati pont a Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) eddigi standardjainak magas fokú ingadozása és összehasonlíthatatlansága. Mindazonáltal a Bank, mint pénzügyi intézet tisztában van azzal, hogy ezek alapján kell dolgoznia annak ellenére, hogy a jelenlegi standardok ilyen mértékben hajlamosak a volatilitásra.

Mivel a dekarbonizációra vonatkozó forgatókönyvek nem nyújtanak konkrét iránymutatást a Scope 1-es kibocsátásokon más hatókörökre (pl. IEA NZE 2050), a bank az RBI megközelítésével összhangban arányos dekarbonizációs részesedést alkalmazott a többi Scope-ra. Továbbá, a RBHU Csoport úgy véli, hogy a Scope 3.-ba tartozó mérések érzékenyebbek a volatilitásra és a kettős beszámításra; ezért a célokat jelenleg kizárólag a Scope 1. és 2. -be tartozó mérésekre határozta meg. Az RBHU Csoport

tervei szerint folytatja a nem pénzügyi vállalatok portfóliójára vonatkozó, belső irányításra alkalmazott, ágazati megközelítések kidolgozását.

Az IPCC szerinti 1,5 °C-os pályával összhangban közzétett célmeghatározásnak és a CSRD rendelkezéseinek megfelelően az RBHU Csoport a következő években nyomon fogja követni és beszámol finanszírozott kibocsátásairól és intenzitásáról (CO₂e/ millió euróban), hogy nyilvánosságra hozza, hogyan alakul majd a portfóliójának kibocsátása a kezdeti, 2030-ra vonatkozó becsléseihez viszonyítva. A Bank elkötelezi magát a fent említett célkitűzés mellett, amennyiben időközben nem történik semmilyen lényeges kedvezőtlen változás makró vagy mikro szinten.

RBHU Csoport csökkentési célja 2023-tól 2030-ig

	2030	2050
Ágazatközi (ACA) csökkentési pálya a 2023-as évet bázisvévként alapul véve	17%	

Fontos megjegyezni, hogy a meghatározott célértékek a nem pénzügyi vállalatok hitelezési portfóliója által történő kibocsátásaihoz tartoznak (lásd az E1-6.-os fejezetet). A 2023-as bázisévre vonatkozóan a nem pénzügyi vállalatok hitelezési portfóliójának Scope 1. és 2. körbe tartozó összes finanszírozott kibocsátása a következő volt: 778 074 kgCO₂e. A vonatkozó finanszírozott kibocsátási intenzitás 2023-ra a következő volt: 273 tCO₂e/mn €.

Ezért a 2030-ra kitűzött cél finanszírozott kibocsátási intenzitása: 227 tCO₂e/mn € (2030-as abszolút finanszírozott kibocsátás: 645 801 kgCO₂e). A bázisév számításai a 2024. szeptemberi PCAF adatbázis alapján történtek. Az RBHU Csoport a 2030-as célok mentén haladva, lineáris számítás alapján teljesítette a 2025-ös közbenső kibocsátási intenzitási értéket.

Lakossági jelzáloghitelek

2024-ben az RBI csoport elkezdte kiszámítani a lakossági portfólióban lévő lakóingatlanok által indukált finanszírozott ÜHG kibocsátást, ezzel megalapozva a jövőbeni kibocsátási célokat. 2025-ben az RBI továbbra is prioritásként kezelte a módszertani stabilitást és az adatminőséget, bemutató a finanszírozott kibocsátási tényezők elemzésében elért eredményeket, szoros együttműködésben az EU-ban található (Ausztria, Csehország, Szlovákia, Románia, Magyarország és Horvátország) leánybankjaival.

Különös hangsúlyt kaptak a következő szempontok:

- A becslések pontosítása a portfólió azon részére, amelyre nincsenek energetikai jellemzőkre vonatkozó adatai a banknak.
- A nemzeti klíma tervek és az 1,5°C-os célkitűzés közötti összefüggések feltárása. Az RBI továbbra is vizsgálja a mögöttes mozgatórugókat, és igyekszik feltárni és értékelni azokat az érdemi lehetőségeket, amelyek lehetővé teszik a robusztus, finanszírozott kibocsátásokra vonatkozó célok meghatározását, támogatva a 2050-re kitűzött nettó zéró kibocsátásra való átállást.

A Bank, együttműködésben a Bankcsoporttal, az új jelzáloghitelezés keretében gyűjtött energetikai tanúsítványok (EPC) révén javítja a finanszírozott ingatlanok energiahatékonyságára vonatkozó adatminőséget, valamint biztosítja azok folyamatos nyomon követését. Az új ügyletek esetében az EPC-vel lefedett tranzakciók arányának növelése hozzájárul a finanszírozott ÜHG kibocsátások számításai módszertanának továbbfejlesztéséhez, különösen a helyettesítő (proxy) adatok jövőbeni alkalmazásának csökkentésén keresztül.

A Bank az átállás finanszírozását zöld jelzáloghitelezési termékeken keresztül is támogatja, kiemelten ösztönözve a magas energiahatékonysági besorolással rendelkező ingatlanokat árazási és egyéb ösztönző mechanizmusok alkalmazásával. Ezzel párhuzamosan a Bank biztosítja a társadalmi befogadás elvének érvényesülését azáltal, hogy nem zárja ki a gyengébb energiahatékonysági besorolású ingatlanokkal rendelkező ügyfeleket a finanszírozáshoz való hozzáférésekből.

Saját működés

Az RBHU Csoport szintjén a helyi Scope 1 és 2 célok nem lettek meghatározva; így az RBHU Csoport általánosságban igazodik az RBI Bankcsoportszintű céljaihoz a saját működését illetően. Az 1,5°C-os célkitűzéssel összhangban az RBI Csoport 42%-os CO₂-kibocsátáscsökkentési ütemtervet határozott meg a Scope 1. és 2. kibocsátásokra vonatkozóan 2030-ig. Az RBI Csoport összesített kibocsátásának 2024-es bázis értéke 33 929 tCO₂.

A célkitűzéshez az SBTi (Science Based Targets Initiative) abszolút kibocsátáscsökkentési megközelítését alkalmazták. Ez egy olyan célt tűz ki, amelynek keretében egy meghatározott időkereten belül egy meghatározott százalékkal kell csökkenteni az abszolút kibocsátásokat, összhangban az 1,5°C-os ütemtervhez szükséges globális szén-dioxid-kibocsátási szintekkel. Az RBI Csoport szintjén a saját működésre vonatkozó csökkentési célok a Scope 1. és 2. kibocsátásokra vonatkozóan lettek meghatározva a legnagyobb kibocsátási tényezőkre, mint például az energiaipar, az üzleti utazások és a hulladék.

E1-5: Energiafogyasztás és -szerkezet

Saját működés

Energiafogyasztás és -szerkezet	2025	2024
Szénből és szénttermékekből származó tüzelőanyag-fogyasztás (MWh)	-	-
Nyersolajból és kőolajtermékekből származó tüzelőanyag-fogyasztás (MWh); beleértve a dízel- és benzinfogyasztást (saját járművekre vonatkozóan)	3 397,91	3 448,83
Földgázból származó tüzelőanyag-fogyasztás (MWh)	-	-
Egyéb fosszilis forrásokból származó tüzelőanyag-fogyasztás (MWh)	-	-
Fosszilis forrásokból vásárolt vagy beszerzett villamos energia, hő, gőz vagy hűtés fogyasztása (MWh)	4 957,43	4 752,12
Fosszilis forrásokból származó összes energiafogyasztás (MWh)	8 355,34	8 200,95
Fosszilis források aránya a teljes energiafogyasztásban (%)	67,19	66,79
Nukleáris forrásokból származó összes energiafogyasztás (MWh)	2 141,77	2 165,65
Energiafogyasztás nukleáris forrásokból származó aránya a teljes energiafogyasztáshoz viszonyítva (%)	17,22	17,64
Tüzelőanyag-fogyasztás megújuló forrásokból (MWh)	-	-
Megújuló forrásokból vásárolt vagy beszerzett villamos energia, hő, gőz és hűtés fogyasztása (MWh)	1 939,11	-
Saját előállítású, nem tüzelőanyagból származó megújuló energia fogyasztása (MWh)	59,56	55,04
Megújuló forrásokból származó teljes energiafogyasztás (MWh)	1 939,11	1 912,06
Megújuló források aránya a teljes energiafogyasztásban (%)	15,59	15,57
Összes energiafogyasztás, nukleárist kivéve (MWh)	10 294,45	10 113,01

E1-6: Az 1., 2., 3. körbe tartozó bruttó és a teljes ÜHG-kibocsátás

Értéklánc

Az RBI Bankcsoport 2020 óta számítja ki és teszi közzé a 3. hatókör (Scope 3) 15. kategóriájába tartozó finanszírozott üvegházhatásúgáz-kibocsátását, azaz a hitelezési és befektetési tevékenységeihez kapcsolódó közvetett downstream kibocsátásokat. A magyar RBHU Csoport része volt a központilag kiszámított Scope 3 kibocsátási jelentéseknek, de 2024 végéig nem hozta nyilvánosságra egyedi alapon. Ez fontos lépés volt azon ágazatok azonosításában, amelyekre az ügyfelek tevékenységének a környezetre gyakorolt negatív hatásainak enyhítésére irányuló erőfeszítéseit összpontosíthatja.

Az alkalmazott módszertan a PCAF szabványon alapul, amely a legszélesebb körben elfogadott, ÜHG Protokollnak megfelelő szabvány a finanszírozott kibocsátási számításokhoz. A RBHU Csoport finanszírozott kibocsátásainak meghatározása során valamennyi érintett szektor esetében figyelembevételre kerültek a Scope 3 kategóriába tartozó kibocsátások. Ennek célja az ügyfelek értékláncához kapcsolódó, közvetett – fel- és lefelé irányuló – emissziók teljes körű azonosítása, összhangban a PCAF szabvány előírásaival. A 2025 év végi közzétételben kiemelt főbb hatálybeli és módszertani változások a következők:

- A jelzálog-eszközosztály számításában figyelembe veszik a történelmi biztosítékértékeket.
- A járműhitelek általános üzleti hitelként szerepelnek a finanszírozott kibocsátások számításában.
- A finanszírozott kibocsátásintenzitás számításába beletartozik a kibocsátás elkerülése is. Ezen kitettségek egyenértékűek a nulla kibocsátású működéssel és a kapcsolódó nulla pénzügyi kibocsátással.

Az alábbiakban áttekintést adunk a 2025 év végi számítások hatálya alá tartozó PCAF eszközosztályokról, az egyes eszközosztályokban elért lefedettség feltüntetésével. A 100 százaléknál kisebb lefedettség az adathiány vagy a PCAF szerinti finanszírozott kibocsátási számítások eredménye, amelyek nem alkalmazhatók egy adott eszközkategóriára.

Finanszírozott kibocsátások eszközeloszlása és fedezettsége

2025	Bruttó könyv szerinti érték	Finanszírozott kibocsátások által fedezve	Nem finanszírozott kibocsátások által fedezve	
Millió Forint			%	%
Központi Bankok	330 093	0	0%	100%
Központi kormányzat	1 105 665	1 031 880	93%	7%
Hitelintézetek	855 246	728 634	85%	15%
Egyéb pénzügyi vállalatok	99 174	79 762	80%	20%
Nem pénzügyi vállalatok	1 355 733	1 290 894	95%	5%
Háztartások	712 946	418 217	59%	41%
Egyéb eszközök	288 154	9 344	3%	97%
Összesen	4 747 010	3 558 731	75%	25%

2024	Bruttó könyv szerinti érték	Finanszírozott kibocsátások által fedezve	Nem finanszírozott kibocsátások által fedezve	
Millió Forint			%	%
Központi Bankok	606,087	-	0%	100%
Központi kormányzat	914,286	908,884	99%	1%
Hitelintézetek	873,732	735,691	84%	16%
Egyéb pénzügyi vállalatok	85,192	75,898	89%	11%
Nem pénzügyi vállalatok	1,262,463	1,159,160	92%	8%
Háztartások	635,496	367,934	58%	42%
Egyéb eszközök	297,920	9,579	3%	97%
Összesen	4,675,176	3,257,147	70%	30%

Az RBHU Csoport által finanszírozott ÜHG-kibocsátási számítások összességében a teljes eszközállomány 75 százalékát fedték le. A számítások által lefedett kitettségek azon bruttó könyv szerinti értékek összegét tartalmazzák, amelyek PCAF eszközosztályokhoz rendelhetők, és amelyek esetében a finanszírozott kibocsátások kiszámítása sikeresen megtörtént. A PCAF eszközosztályok a központi bankoktól, hitelintézetektől, egyéb pénzügyi vállalatoktól, nem pénzügyi vállalatoktól származó hiteleket és előlegeket, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és nem kereskedési céllal tartott részvényekkel szembeni kitettségeket, valamint a lakossági jelzáloghiteleket foglalják magukban. A PCAF szabvány előírásokat fogalmaz meg az ügyfelek károsanyag kibocsátásainak egy pénzintézethez köthető hányadának meghatározására. A számításhoz ügyfélspecifikus ÜHG-kibocsátási adatokat használtunk, ahol rendelkezésre álltak. Ezek az adatok lehetővé tették a finanszírozott kibocsátások pontosabb felmérését, de ezen adatok köre továbbra is korlátozott volt. Az RBI Bankcsoport és az RBHU Csoport kiterjedt adatgyűjtési gyakorlatot folytatott annak érdekében, hogy folyamatosan javítsa számításainak minőségét. Az ügyfelek 1., 2. és 3. körbe tartozó kibocsátásaira vonatkozó becsléseket kibocsátási tényezők (emission

factors) felhasználásával vezettük le, amelyek az egyes iparágak és országok átlagos (fizikai vagy gazdasági tevékenységen alapuló) kibocsátási intenzitási értékeit képviselik. A kibocsátási tényezők fő forrása a PCAF adatbázis volt.

A finanszírozott kibocsátási számítás során a PCAF 2024. szeptemberi paramétereit alkalmaztuk. A PCAF adatminőségi pontszáma, amely a finanszírozott kibocsátások becsléséhez használt adatok minőségének mérőszáma, 3-as súlyozott átlagot mutat (egy 1-től 5-ig terjedő skálán, ahol az 1 a legmagasabb, az 5 a legalacsonyabb minőségi szint). Az adatminőséggel kapcsolatos további részleteket az alábbi táblázat tartalmazza, amely a PCAF eszközosztályok szintjén végzett számítás eredményeit mutatja.

Az állami és önkormányzati ügyfelekhez köthető kibocsátásokat a PCAF szabvány szerint számítottuk ki, a PCAF kibocsátási tényező adatbázisában elérhető kibocsátási tényezők felhasználásával. Az állami és önkormányzati ügyfelekhez köthető Scope 1. szerinti termelésből származó finanszírozott kibocsátásokat a PCAF követelményeivel összhangban kétszer tesszük közzé: az első számítás a földhasználati, földhasználat-változási és erdészeti ágazatok nettó hatását tartalmazta, míg ezt a hatást a második számításban kizártuk. A kapott eredmények 1 millió tonna CO₂e-t tettek ki, ha a földhasználat, a földhasználat-változás és az erdőgazdálkodás (LULUCF) nettó hatását is figyelembe vesszük, és 1,13 millió tonna CO₂e, ha ezeket az a hatásokat kizárjuk. A kibocsátási tényezők elsősorban a PCAF adatbázisból származnak, és az országok gazdaságainak kibocsátási intenzitását reprezentálják (vásárlóerő-paritásban kifejezett GDP). Az elért magas adatminőségi pontszám a mögöttes adatok jó minőségét tükrözte, amelyek közvetlenül az ÜHG-nyilvántartásokból származnak, amelyeket az országoknak rendszeresen karban kell tartaniuk. Fontos kiemelni azt is, hogy a szuverén kibocsátások bizonyos mértékig átfedésben lehetnek az RBHU Csoport vállalati portfóliójának kibocsátásaival, feltéve, hogy a vállalati kibocsátás forrásaként szolgáló tevékenységek a nemzeti ÜHG-leltárak által lefedett országokban és ágazatokban találhatóak.

Ezért az eszközosztály államadósság-kibocsátása nem szerepel a finanszírozott kibocsátások teljes összegében a következő táblázatokban, hogy elkerüljük a bizonytalan nagyságrendű kettős beszámítást. A szuverén kitétségek kibocsátása átláthatóan az „Összes” sor alatt jelent meg.

Az elkerült kibocsátások szerepelnek a finanszírozott kibocsátásintenzitás számításában. Ez a kitétség egyenértékű a nulla kibocsátású műveletekkel és a kapcsolódó nulla finanszírozott kibocsátásokkal. A GHG Protokollnak megfelelően nem történt nettósítás a portfólió pozitív kibocsátásaival.

A teljes elkerült 1. és 2. kategóriájú kibocsátás 85,45 ezer tonna CO₂e (bruttó könyv szerinti érték 77 309 millió Forint). Ezeket a megújuló energia projektekbe történő befektetések generálják, és azok a kibocsátásokat mérik, amelyek a megfelelő projektek hiányában keletkeztek volna.

Finanszírozott kibocsátások PCAF eszközosztályozás szerint

2025	Kibocsátás-számítással fedezett bruttó könyv szerinti érték		Finanszírozott kibocsátások ezer tCO ₂ e-ben		Kibocsátási intenzitás tCO ₂ e/ millió Forint		Súlyozott adat minőség (Magas = 1, Alacsony = 5)	
Millió Forint			Scope 1, 2	Scope 3	Scope 1, 2	Scope 1,2	Scope 1, 2	Scope 3
	2025	2024	2025	2025	2025	2024	2025	2025
Üzleti hitelek	1 159 734	1 073 409	583	1 310	0,500	0,612	3,2	3,3
Vállalati kötvények	628 369	630 880	54	663	0,090	0,042	3,6	3,6
Kereskedelmi ingatlan	247 816	264 454	14	–	0,060	0,051	4,0	–
Projektfinanszírozás	–	–	–	–	–	–	–	–
Jelzáloghitelek	416 733	366 646	23	–	0,050	0,041	3,4	–
Elkerült kibocsátások	77 309	60 764	–	–	–	0,875	3,0	–
Összesen	2 529 961	2 396 153	674	1 973	0,270	0,305	3,4	3,4
Szuverén - LU-val	1 028 770	860 994	1 000	–	0,970	0,989	1,0	–
Szuverén - LU nélkül	1 028 770	860 994	1 129	–	1,100	1,121	1,0	–

2024	Kibocsátás-számítással fedezett bruttó könyv szerinti érték		Finanszírozott kibocsátások ezer tCO ₂ e-ben		Kibocsátási intenzitás tCO ₂ e/ millió Forint		Súlyozott adat minőség (Magas = 1, Alacsony = 5)	
Millió Forint			Scope 1, 2	Scope 3	Scope 1, 2	Scope 1,2	Scope 1, 2	Scope 3
	2024	2023	2024	2024	2024	2023	2024	2024
Üzleti hitelek	1 073 409	–	657	1 884	0,612	–	3,4	3,5
Vállalati kötvények	630 880	–	27	580	0,042	–	3,6	3,6
Kereskedelmi ingatlan	264 454	–	13	–	0,051	–	4,0	–
Projektfinanszírozás	–	–	–	–	–	–	–	–
Jelzáloghitelek	366 646	–	15	–	0,041	–	4,0	–
Összesen	2 335 389	–	712	2 464	0,305	–	3,6	3,6
Projektfinanszírozás, villamosenergia-termelés – elkerült kibocsátások	60 764	–	53	–	0,875	–	–	–
Szuverén - LU-val	860 994	–	851	–	0,989	–	1,0	–
Szuverén - LU nélkül	860 994	–	965	–	1,121	–	1,0	–

A fenti táblázatok az RBHU Csoport finanszírozott kibocsátási számításainak eredményeit mutatják. A Bank szeretné kiemelni, hogy a Scope 3. körbe tartozó finanszírozott kibocsátások a bank saját portfóliójában lévő kibocsátások kétszeres elszámolását jelenthetik. Ennek az az oka, hogy a Bank ügyfeleinek Scope 3.-as kibocsátásainak egy része már más ügyfelek Scope 1. és 2. köre alá tartozhat, azokban az esetekben, amikor az utóbbiak az előbbi értékláncának részét képezték – akár upstream (beszállítóként), akár downstream (ügyfélként).

Az RBI Bankcsoport és az RBHU Csoport is törekedett az adatminőség, a számítási módszertan és a kibocsátási számítások körének stabilizálására. Azonban a Bank tisztában van azzal, hogy a PCAF adatok minősége és a finanszírozott kibocsátási eredmények stabilitása nem kizárólag a saját erőfeszítései határozzák meg, hanem nagyban függ az ügyfelek által közzétett adatoktól, valamint külső adatbázisok minőségétől. Arra számítunk, hogy a vállalati közzétételek fokozatosan közelednek a legjobb gyakorlat felé, és a legátfogóbb lefedettséget biztosítják majd, amit a jelentési követelmények jobb harmonizációja is támogat a jövőben.

Az alábbi táblázat a finanszírozott kibocsátások megoszlását mutatja NACE ágazati besorolás szerint a következő PCAF eszközosztályokon belül: üzleti hitelek és nem jegyzett részvények, jegyzett részvények és vállalati kötvények, projektfinanszírozás és kereskedelmi ingatlanok.

Finanszírozott kibocsátások NACE szektor szerint

2025	Kibocsátás-számítással fedezett bruttó könyv szerinti érték		Finanszírozott kibocsátások ezer tCO ₂ e-ben		Kibocsátási intenzitás tCO ₂ e/ millió Forint		Súlyozott adat minőség (Magas = 1, Alacsony = 5)	
			Scope 1, 2	Scope 3	Scope 1, 2	Scope 3	Scope 1, 2	Scope 3
Millió Forint	2025	2024	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Pénzügyi és biztosítási tevékenységek	665 909	686 183	17	26	0,025	0,040	4,0	4,0
Feldolgozóipar	419 126	374 387	316	1 003	0,753	2,393	2,5	2,7
Ingatlanügyletek	247 337	285 214	16	10	0,067	0,239	3,9	3,6
Nagy- és kiskereskedelem; gépjárművek és motorkerékpárok javítása	206 084	186 970	127	527	0,615	2,555	3,6	3,7
Szakmai, tudományos és műszaki tevékenységek	188 907	106 382	87	320	0,489	1,887	2,4	2,3
Országokon kívüli szervezetek és testületek tevékenysége	113 436	92 197	0	0	0,000	0,002	4,0	4,0
Szállítás és raktározás	63 462	74 652	28	34	0,443	0,541	3,5	3,5
Villamosenergia-, gáz-, gőz- és légkondicionálás-ellátás	50 112	18 260	1	5	0,038	0,127	2,2	2,2
Információ és kommunikáció	37 801	13 306	3	8	0,113	0,271	4,0	4,0
Építőipar	29 874	8 964	1	2	0,053	0,426	4,0	4,0
Adminisztratív és kiegészítő szolgáltatások	28 766	22 771	38	14	2,079	0,791	4,0	4,0
Szálláshely-szolgáltatás és vendéglátás	18 211	15 749	2	10	0,104	0,676	3,9	4,0
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat	18 075	10 308	1	0	0,063	0,499	4,0	4,0
Háztartások munkáltatói tevékenységei; háztartások saját használatra irányuló, nem differenciált áru- és szolgáltatás-termelő tevékenységei	8 824	13 933	0	0	0,018	0,028	4,0	4,0
Humán-egészségügyi és szociális ellátás	6 745	52 097	9	5	1,485	0,913	4,0	4,0
Bányászat és kőfejtés	5 729	3 070	3	4	0,972	1,162	3,9	4,0
Vízellátás; szennyvízkezelés, hulladékgazdálkodás és helyreállítási tevékenységek	3 339	2 736	3	4	1,127	1,583	4,0	4,0
Egyéb szolgáltatási tevékenységek	958	909	1	0	0,552	0,899	4,0	4,0
Művészet, szórakozás és szabadidő	391	487	0	0	0,040	0,089	4,0	4,0
Oktatás	137	167	0	0	0,094	0,147	4,0	4,0
Közigazgatás és védelem; kötelező társadalombiztosítás	5	0	0	0	0,233	1,591	4,0	4,0
Összesen	2 113 228	1 968 742	652	1 973	0,320	1,103	3,5	3,4

2024	Kibocsátás-számítással fedezett bruttó könyv szerinti érték		Finanszírozott kibocsátások ezer tCO ₂ e-ben		Kibocsátási intenzitás tCO ₂ e/ millió Forint		Súlyozott adat minőség (Magas = 1, Alacsony = 5)	
	Millió Forint		Scope 1, 2	Scope 3	Scope 1, 2	Scope 3	Scope 1, 2	Scope 3
	2024	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2024
Pénzügyi és biztosítási tevékenységek	686 183		23	23	0,033	0,034	4,0	4,0
Feldolgozóipar	374 387		361	1 709	0,963	4,565	2,5	2,8
Ingatlanügyletek	285 214		16	11	0,056	0,231	3,9	3,6
Nagy- és kiskereskedelem; gépjárművek és motorkerékpárok javítása	186 970		162	587	0,867	3,138	3,4	3,7
Szakmai, tudományos és műszaki tevékenységek	106 382		28	38	0,261	0,393	3,0	3,0
Országokon kívüli szervezetek és testületek tevékenysége	92 197		0	0	0,000	0,002	4,0	4,0
Szállítás és raktározás	74 652		35	35	0,474	0,473	3,0	3,0
Bányászat és kőfejtés	52 097		16	11	0,317	0,211	4,0	4,0
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat	22 771		43	17	1,908	0,753	4,0	4,0
Információ és kommunikáció	18 260		1	4	0,041	0,200	3,0	3,0
Építőipar	15 749		2	11	0,108	0,717	4,0	4,0
Humán-egészségügyi és szociális ellátás	13 933		1	3	0,054	0,237	4,0	4,0
Adminisztratív és kiegészítő szolgáltatások	13 306		2	4	0,144	0,322	4,0	4,0
Háztartások munkáltatói tevékenységei; háztartások saját használatra irányuló, nem differenciált áru- és szolgáltatás-termelő tevékenységei	10 308		1	0	0,056	0,000	4,0	0,0
Szálláshely-szolgáltatás és vendéglátás	8 964		1	2	0,069	0,409	4,0	4,0
Vízellátás; szennyvízkezelés, hulladékgazdálkodás és helyreállítási tevékenységek	3 070		3	4	1,048	1,294	3,9	3,9
Villamosenergia-, gáz-, gőz- és légkondicionálás-ellátás	2 736		2	4	0,876	1,498	4,0	4,0
Egyéb szolgáltatási tevékenységek	909		1	0	0,757	1,020	4,0	4,0
Művészet, szórakozás és szabadidő	487		0	0	0,040	0,087	4,0	4,0
Oktatás	167		0	0	0,227	0,369	4,0	4,0
Közigazgatás és védelem; kötelező társadalombiztosítás	0		0	0	0,000	0,000	0,0	0,0
Összesen	1 968 742		698	2 464	0,354	1,446	3,5	3,6

Finanszírozott kibocsátás ország bontásban

2025	Kibocsátás-számítással fedezett bruttó könyv szerinti érték		Finanszírozott kibocsátások ezer tCO ₂ e-ben		Kibocsátási intenzitás tCO ₂ e/ millió Forint		Súlyozott adat minőség (Magas = 1, Alacsony = 5)	
	Millió Forint		Scope 1, 2	Scope 3	Scope 1, 2	Scope 3	Scope 1, 2	Scope 3
	2025	2024	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Magyarország	2 234 058	1 984 142	646,21	1 937,66	0,289	1,298	3,41	3,40
Luxemburg	136 190	121 825	0,89	2,21	0,007	0,016	3,79	3,79
Ausztria	89 273	116 036	8,38	13,26	0,094	0,149	3,65	3,68
Németország	26 605	51 450	14,22	8,27	0,534	0,313	3,12	3,12
Hollandia	17 586	2 096	0,25	0,90	0,014	0,051	1,99	1,99
Belgium	8 018	8 516	2,04	5,38	0,255	0,671	3,03	3,03
Szlovákia	6 570	7 363	0,62	4,16	0,094	0,633	4,00	4,00
Csehország	2 933	6 608	1,55	0,58	0,528	0,198	4,00	4,00
Svájc	2 017	1 663	0,01	0,05	0,004	0,024	3,89	3,90
Lengyelország	1 817	0	0,05	0,43	0,026	0,236	3,91	3,91
A világ többi része	4 894	96 455	0,02	0,09	0,005	0,019	3,41	3,40
Összesen	2 529 961	2 396 153	674,23	1 972,99	0,266	1,103	3,43	3,43

2024	Kibocsátás-számítással fedezett bruttó könyv szerinti érték		Finanszírozott kibocsátások ezer tCO ₂ e-ben		Kibocsátási intenzitás tCO ₂ e/ millió Forint		Súlyozott adat minőség (Magas = 1, Alacsony = 5)	
	Millió Forint		Scope 1, 2	Scope 3	Scope 1, 2	Scope 3	Scope 1, 2	Scope 3
	2024	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2024
Magyarország	1 998 352		687,7	2,429,6	0,356	1,776	3,6	3,5
Luxemburg	121 825		1,0	2,5	0,008	0,021	3,7	3,7
Ausztria	116 036		5,4	8,0	0,047	0,069	3,9	3,9
Németország	51 450		15,3	13,1	0,297	0,256	3,0	3,0
Nagy-Britannia	17 448		0,0	0,1	0,002	0,008	4,0	4,0
Belgium	8 516		2,2	5,7	0,258	0,675	2,5	2,5
Szlovákia	7 363		0,6	4,2	0,087	0,570	4,0	4,0
Csehország	6 608		0,1	0,4	0,014	0,056	4,0	4,0
Hollandia	2 096		0,1	0,1	0,025	0,068	4,0	4,0
A világ többi része	5 695		0,0	0,0	0,001	0,004	3,5	3,5
Összesen	2 335 389		712,4	2,463,9	0,305	1,446	3,6	3,6

Az üvegházhatású gázok összes kibocsátása részletesen

	2025	2024
Scope 1 ÜHG kibocsátások		
Bruttó Scope 1 ÜHG kibocsátások (tCO ₂ e)	912,20	960,97
Szabályozott kibocsátás-kereskedelmi rendszerekből származó Scope 1 üvegházhatású gáz kibocsátások százaléka (tCO ₂ e)	—	—
Scope 2 ÜHG kibocsátások		
Bruttó helyi alapú Scope 2 ÜHG kibocsátások (tCO ₂ e)	1 608,44	1 612,05
Bruttó piaci alapú Scope 2 ÜHG kibocsátások (tCO ₂ e)	1 608,44	1 612,05
Jelentős Scope 3 ÜHG kibocsátások		
Bruttó Scope 3 ÜHG kibocsátások (tCO ₂ e)	2 651 112,00	3 179 880,54
1. Vásárolt áruk és szolgáltatások (tCO ₂ e)	73,30	73,06
1a Felhőszolgáltatás (tCO ₂ e)	6,41	0,20
2. Tőkejavak (tCO ₂ e)	513,91	674,69
3. Üzemanyag- és energiával kapcsolatos tevékenységek (nem tartoznak Scope 1 vagy Scope 2 alá) (tCO ₂ e)	966,34	822,05
4. Upstream szállítás és forgalmazás (tCO ₂ e)	1,90	2,46
5. Műveletek során keletkező hulladék (tCO ₂ e)	828,23	591,12
6. Üzleti utazás (tCO ₂ e)	81,10	44,26
7. Munkavállalói ingázás (tCO ₂ e)	1 417,22	1 385,07
8. Upstream bérelt eszközök (tCO ₂ e)	—	—
9. Downstream szállítás és forgalmazás (tCO ₂ e)	—	—
10. Eladott termékek feldolgozása (tCO ₂ e)	—	—
11. Eladott termékek használata (tCO ₂ e)	—	—
12. Eladott termékek életciklus végi kezelése (tCO ₂ e)	—	—
13. Downstream bérelt eszközök (tCO ₂ e)	—	—
14. Franchise-ok (tCO ₂ e)	—	—
15. Befektetések (tCO ₂ e)	2 647 224,00	3 176 287,63
Összes ÜHG kibocsátás		
Összes helyi alapú ÜHG kibocsátás (tCO ₂ e)	2 653 633,00	3 182 453,56
Összes piaci alapú ÜHG kibocsátás (tCO ₂ e)	2 653 633,00	3 182 453,56

ÜHG intenzitás nettó árbevételre vetítve

ÜHG intenzitás nettó árbevételre vetítve	2025	2024
Összes ÜHG kibocsátás (helyi alapú) nettó bevételre vetítve (tCO ₂ e/millió Forint)	12,14	13,33
Összes ÜHG kibocsátás (piaci alapú) nettó bevételre vetítve (tCO ₂ e/millió Forint)	12,14	13,33

Az ÜHG-intenzitás számításának alapjául szolgáló 218 607 millió Ft nettó bevétel (2024-ben 238 724 millió Ft) a konsolidált éves beszámoló eredménykimutatásában a működési eredmény (teljes nettó működési eredmény) között szerepel.

E1-7: ÜHG-elnyelések és szén-dioxid-kreditek révén finanszírozott ÜHG-mérséklési projektek

Az RBHU Csoport jelenleg nem végez üvegházhatású gázok eltávolítására irányuló tevékenységeket, és nem finanszíroz üvegházhatású gázok mérséklésére irányuló projekteket szén-dioxid-krediteken keresztül, így ez a közzététel 2025-ben nem alkalmazható. Az RBHU Csoport hangsúlyozni szeretné, hogy az üvegházhatású gázok semlegességére és a szén-dioxid-kreditek használatára vonatkozó állításoknak támogatniuk kell a kibocsátás csökkentésére és a nettó nulla célok elérésére irányuló operatív erőfeszítéseket.

Ezzel a nyilvánosságra hozattal a bank az átláthatóság iránti folyamatos elkötelezettségének részeként foglalkozik majd, és tájékoztatást ad, amikor a témák relevánssá válnak a működése és a jelentési keretrendszer szempontjából.

E1-8: Belső szén-dioxid árazás

Az RBHU Csoport jelenleg nem alkalmaz belső szén-dioxid-árazást a működésén belül, így ez a közzététel nem alkalmazható.

Ezzel a nyilvánosságra hozatallal a bank az átláthatóság iránti folyamatos elkötelezettségének részeként foglalkozik majd, és tájékoztatást ad, amikor a témák relevánssá válnak a működése és a jelentési keretrendszer szempontjából.

Társadalmi információk

Saját munkaerő

ESRS 2 SBM-3: Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel

A társadalmi kockázatok lényegességi értékelése

Az éghajlati- és környezeti komponensek lényegességi értékelése mellett az átfogó ESG kockázatértékelés a társadalmi kockázatok értékelését is magában foglalja. A társadalmi kockázatok alapos lényegességi értékelésével a szervezetek jobban megérthetik és kezelhetik azokat a társadalmi tényezőket, amelyek kritikus fontosságúak hosszú távú sikerük és fenntarthatóságuk szempontjából. A 2025-ös hatáselemzés alapján a társadalmi komponens az RBHU jelentősnek minősítette. Ugyanakkor a társadalmi kockázat alacsony és mérsékelt minőségi besorolást kapott. Ez az alacsony és mérsékelt besorolású minőségi kockázat került dokumentálásra, mivel a társadalmi kockázat értékelése és kezelése szerves része a belső ESG keretrendszernek.

Pozitív és negatív hatások (saját működés)

Az RBI csoport stratégiájában kiemelten fontos szerepet kapnak a munkavállalók és a munkahelyi kultúra. A munkaerő és a munkahelyi kultúra pillér olyan stratégiai kezdeményezéseket foglal magában, amelyek célja a tudatos és hatékony vezetők fejlesztése, az együttműködő és ügyfélközpontú kultúra elősegítése, a megfelelő képességek biztosítása a jelenlegi és jövőbeli igényekhez, a fenntartható jutalmazási és elismerési rendszerek kialakítása, annak érdekében, hogy hiteles munkáltatóként megkülönböztesse a bankot a többi piaci szereplőtől, valamint megfelelő karrier- és növekedési lehetőségek biztosítson a munkavállalók számára.

A bankszektor szigorúan szabályozott környezetben működik, és a piacon nagy a kereslet jól képzett szakemberek iránt, akik képesek magas színvonalon elvégezni feladataikat. Az elégedett és motivált munkavállalók kulcsfontosságúak, azonban tanulóközpontú szervezetként tudjuk, hogy a magas színvonal fenntartásához elengedhetetlen a munkavállalók fejlesztése.

Munkakörülmények – foglalkoztatás

A munkakörülmények kiemelt jelentőséggel bírnak a magas munkavállalói elégedettség szempontjából. A foglalkoztatás körülményei jelentősen befolyásolják az egészséget, például a stressz szintjét és a munka-magánélet egyensúlyát. Jelenleg az aktív munkavállalóink 95%-a határozatlan időtartamú munkaszerződéssel rendelkezik.

A speciális szakértelem bevonása és a projektalapú feladatokhoz kapcsolódó rövid távú munkaerő-szükséglet rugalmas ellátása érdekében a Csoport más jogviszonyban (nem munkaviszonyban) is foglalkoztat munkaerőt. Esetenként költségoptimalizálási és a speciális szakértelem megszerzése céljából a későbbiekben határozatlan idejű szerződés lehetőségét kínáljuk fel más jogviszonyban alkalmazottaknak. -

A Csoport gyakornokokat is foglalkoztat legfeljebb hat hónapos időtartamra, szerződés hosszabbítás lehetőségével. Amennyiben a gyakornok hosszabb távon alkalmasnak bizonyul a munkakör ellátására, határozatlan szerződést kínálhatunk számukra junior pozíciókban üzleti igény függvényében.

A Csoport minden munkaidőre vonatkozó munkajogi szabály figyelembevételével jár el, és elismeri a rugalmas foglalkoztatás előnyeit. A rugalmas munkaidő növeli a munkavállalói elégedettséget és pozitív hatással van a munkavállaló mentális és fizikai egészségére.

Egészségi szempontok

A Csoport munkavállalói részére Jóléti Kezdeményezéseket és programokat működtet, amelyek hozzájárulnak munkavállalók általános egészségéhez és jólétéhez. Ezeknek a kezdeményezéseknek a célja a fizikai, mentális és érzelmi jólét előmozdítása, a biztonságos munkakörnyezet megteremtésével, a rendszeres munkahelyi biztonságra irányuló képzésekkel és a munkahelyi egészségügyi és biztonsági előírások betartásával.

A Csoport átfogó egészségbiztosítást nyújt a munkavállalók számára, amely magában foglal különféle orvosi ellátásokat. Emellett megelőző egészségügyi szolgáltatásokat és egészségügyi szűréseket kínálunk, hogy csökkentsük a betegségek kockázatát, elismerve a megelőzés fontosságát. A fizikai jóléthez kapcsolódóan a Csoport egy internetes applikáció biztosításával ösztönzi a kollégákat a rendszeres mozgásra. A különböző nehéz élethelyzetekben pedig – legyen az jogi, pénzügyi vagy magánéleti jellegű – anonim 7/24 támogatást biztosítunk külső szolgáltatón keresztül munkavállalóinknak.

A Csoport stresszkezelési képzési programokat működtet és az intézményen belül rekreációs céllal pihenőhelyeket biztosít a munkavállalók számára.

Bérszínvonal

A Csoport célja, a motivált és szakképzett munkaerő bevonása és megtartása versenyképes javadalmazást biztosítva számukra, amely összhangban van a munkaerőpiaci trendekkel. A munka értékét szakmai tudás, üzleti perspektíva, vezetői szerep, szervezeti hatás és egyéb munkakövetelmények alapján értékeljük. Munkakör-értékeléseinket nemek közötti megkülönböztetéstől mentesen végezzük a diszkrimináció kizárása érdekében.

Munkavállalói részvétel

A Csoport vezetősége szerint az elkötelezett és támogatott munkavállalók motiváltabbak és hatékonyabbak, ami magasabb termelékenységhez és jobb teljesítményhez vezet. Amikor a munkavállalók elkötelezettek és támogatottnak érzik magukat, nagyobb a munkavállalói elégedettség, ami csökkentheti az elvándorlást és az új munkatársak felvételével és képzésével járó költségeket.

Az elkötelezett munkavállalók nagyobb valószínűséggel járulnak hozzá ötletekkel és új megoldásokkal a hatékonyabb munkavégzéshez, elősegítve az innováció és a folyamatos fejlődés kultúráját. Az elkötelezettségre és támogatásra összpontosítva célunk a támogató munkahelyi kultúra kialakítása, amely vonzza a legjobb tehetségeket és javítja a vállalat hírnevét.

A munkavállalók véleményének megismerése céljából éves elkötelezettség felmérést végzünk. Az eredményeket elemezzük és megvitatjuk különböző vezetői szinteken, hogy azonosítsuk a fejlesztési lehetőségeket és akcióterveket dolgozzunk ki. Bár a Csoport elkötelezett a munkavállalói elkötelezettség és részvétel előmozdítása mellett, ezeknek a kezdeményezéseknek a hatékonysága és eredményei változók lehetnek.

Egyenlő bánásmód és esélyegyenlőség

A Csoportnál elkötelezettek vagyunk amellett, hogy olyan környezetet teremtsünk, ahol minden munkavállalót diszkrimináció mentesen kezelnek. Célunk, hogy minden munkavállaló számára biztosítsuk a felvételi, előléptetési, képzési és fejlesztési lehetőségeket érdemeik alapján. Olyan munkahelyi kultúrát teremtünk, ahol minden munkavállaló tiszteletben és megbecsülésben részesül. Elkötelezettek vagyunk amellett, hogy zaklatás, megfélemlítés mentes és az emberi méltóságot maximálisan tiszteletben tartó munkahelyi környezetet tartsunk fenn, ahol a munkavállalók biztonságban és támogatott környezetben dolgoznak.

A munkával kapcsolatos egyéb jogok

A Csoportnál megértjük, hogy az adatbiztonság és adatvédelem alapvető fontosságú munkavállalóink önállóságának, méltóságának és szabadságának védelmében. Elkötelezettek vagyunk, hogy adatvédelmi szempontjaink tükrözzék etikai elveinket és a munkavállalóink jogainak tiszteletben tartását.

Pénzügyi kockázatok

Jelenleg fenntarthatósági szempontból nincsenek lényeges, rövid távú pénzügyi hatások a saját munkaerőnkkel kapcsolatban. Értékelésünk alapján az alábbi fókuszterületek hatékony kezelése továbbra is hozzájárulhat egy stabil, motivált és termelékeny munkaerő fenntartásához, ami kulcsfontosságú a hosszú távú pénzügyi sikerek eléréséhez és támogathatja a pozitív és fenntartható munkakörnyezetet.

- A munkaügyi gyakorlatok folyamatos figyelemmel kísérése és fejlesztése.
- Kiemelt hangsúly a munkavállalók megtartásán és az elvándorlás proaktív minimalizálásán.
- Magas termelékenység fenntartása, a munkavállalói elégedettségre, motivációra és egészségre fókuszálva.
- Versenyképes és képzett munkaerő fenntartása a munkavállalók folyamatos fejlesztése révén.

S1-1: A saját munkaerővel kapcsolatos politikák

Az alábbiakban bemutatjuk a saját munkaerőnk foglalkoztatásával kapcsolatos legfontosabb szabályzatokat. Minden szabályzat kizárólag belsőleg kerül publikálásra. A szabályzatok nyomon követéséről és a RBHU Csoport irányelveinek érintetti csoportok számára történő hozzáférhetővé tételéről további információk a Szabályzati keretrendszerek mint irányítási eszközök fejezetben találhatók.

Etikai kódex

Szabályzatainkat az RBI Csoport szabályozási keretrendszeréhez igazodva alakítjuk ki. Magatartási kódexünk célja, hogy általános és követhető magatartási formákat határozzon meg a belső és külső érintettekkel egyaránt. A törvényes, etikus,

felelős és fenntartható üzleti gyakorlatok biztosítása vállalati kultúránk alapköve. A kódex hangsúlyozza az egyenlő bánásmódot és a lehetőségeket minden munkavállaló számára, a tisztességes foglalkoztatási gyakorlatokra, a diszkrimináció tilalmára és az emberi méltóság tiszteletben tartására. Kiemeli a jogszabályok, rendeletek és nemzetközi normák betartásának fontosságát az emberi jogokkal kapcsolatban, beleértve a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet elveit, az egyenlő foglalkoztatási lehetőségeket és a kényszer- vagy gyermekmunka tilalmát.

A magatartási kódex kifejezetten kimondja, hogy bármilyen formájú diszkrimináció, legyen az életkor, etnikum, vallás, nem, szexuális orientáció, fogyatékoság vagy politikai meggyőződés alapján, összeegyeztethetetlen egy befogadó munkahelyi környezettel és üzleti céljainkkal.

Bátorítjuk munkatársainkat, hogy legyenek proaktívak, és kezeljék konstruktívan a változást. A munkavállalókat arra is ösztönözzük, hogy fejezzék ki szakmai véleményüket és képviseljék álláspontjukat a felelősségi területükön belüli ügyekben.

Ezen kívül a Csoport elkötelezett amellett, hogy segítse munkavállalóit az optimális munka-magánélet egyensúly fenntartásában, biztosítva, hogy hatékonyan tudják kezelni munkaidejüket a magánéletükkel összhangban.

Témaspecifikus irányelvek

Sokszínűségi szabályzat

Az RBI Csoport Sokszínűségi Szabályzata meghatározza a sokszínűséggel kapcsolatos hozzáállásunkat, szerepeinket és felelősségeinket, valamint lefekteti a szervezetünkben megvalósítandó sokszínűségi és befogadási stratégia alapelveit.

Az RBI Sokszínűségi Szabályzatának kulcselemei közé tartozik az RBI Sokszínűségi Vízió és Küldetés, amely keretet ad a hatékony sokszínűségkezeléshez. A Csoport 2025 folyamán mérlegeli az RBI Csoport Sokszínűségi Szabályzatának helyi megvalósítását.

A Raiffeisen Bank Zrt. (RBHU) Javadalmazási politikája

A Csoport a Teljes Javadalmazás megközelítést alkalmazza, amely lefedi a munkavállalók részére a munkájukért, erőfeszítésükért, eredményeikért nyújtott pénzbeli és nem pénzbeli juttatások és elismerések teljes körét. A Teljes Javadalmazás megközelítés az alábbi elemeket tartalmazza:

- Bérek
- Béren kívüli juttatások
- Teljesítmény alapú elismerési rendszerek
- Fejlődési és karrier lehetőségek
- Egyensúly megteremtése munka és magánélet között

A Javadalmazási Politika általános iránymutatást ad a teljesítményalapú és piaci szintű javadalmazásra, a béren kívüli juttatásokra és az elismerésekre vonatkozóan, összhangban a Teljes Javadalmazás megközelítéssel. Emellett a szabályzat tükrözi és megvalósítja a javadalmazási elvekre vonatkozó szabályozói követelményeket, összhangban az EBA megbízható javadalmazási politikákról szóló iránymutatásaival.

A Javadalmazási Politika megfelel a nemzetközi normáknak, a jelenlegi szabályozói követelményeknek egy objektív és átlátható kompenzációs struktúra kereteit biztosítva. A RBHU Csoport javadalmazási rendszere úgy került kialakításra, hogy támogassa a prudens és hatékony kockázatkezelést, illetve biztosítsa, hogy a javadalmazási gyakorlat nem ösztönöz a megengedett szintet meghaladó kockázatvállalásra. A szabályzat összhangban áll mind az RBI Csoport, mind a RBHU Csoport üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, értékeivel és hosszú távú érdekeivel, továbbá olyan intézkedéseket is tartalmaz, amelyek az összeférhetetlenségek megelőzését szolgálják. A Csoport és az RBI Csoport hosszú távú stratégiájának támogatására kialakított Javadalmazási Politika olyan keretet nyújt, amely lehetővé teszi a Csoport számára, hogy hatékonyan működjön a helyi piacon.

A Javadalmazási Politika általános javadalmazásra vonatkozó irányelveket tartalmaz, és nem jelent szerződéses kötelezettségvállalást a Csoport részéről. A szabályzatot rendszeresen felülvizsgáljuk és aktualizáljuk a hatályos törvényeknek megfelelően.

Szabályzat a Raiffeisen Bank Zrt. teljesítménymenedzsment rendszeréről

A szabályzat célja a teljesítménymenedzsment folyamat egységes értelmezésének, kereteinek és irányelveinek a meghatározása a Raiffeisen Bankra, valamint a mindenkor Raiffeisen Bankcsoportba tartozó leányvállalatokra vonatkozóan.

A teljesítményértékelés kiemelt fontosságú eszköz a vállalatirányításban, lehetővé téve a vezetők számára stratégiai célok kitűzését és az ezek eléréséhez szükséges egyéni hozzájárulások meghatározását. A teljesítményértékelési folyamat során az üzleti célok széleskörűen bemutatásra kerülnek, biztosítva, hogy a vezetők és alkalmazottak tevékenységei és céljai összhangban legyenek a szervezet átfogó céljaival.

A visszaélések bejelentésének rendszere

A Csoport arra törekszik, hogy olyan szervezeti kultúrát alakítson ki, amelyben a munkavállalók biztonságos és etikus környezetben dolgozhatnak. Ez magában foglalja a lehetőséget és bizonyos esetekben az alkalmazottak kötelezettségét, hogy haladéktalanul jelentsék a felettesüknek vagy a Compliance részlegnek a Bankcsoport Magatartási Kódexének bármilyen megsértését, az esetleges jogsértő cselekményeket, mulasztásokat vagy visszaéléseket. Ennek érdekében az RBI Csoport visszaélés-bejelentési rendszert hozott létre, amely különféle lehetőségeket biztosít az alkalmazottak számára az ilyen esetek bejelentésére, beleértve az anonim bejelentés lehetőségét is. Az alábbi csatornák állnak az alkalmazottak rendelkezésére bejelentéseik megtételére:

1. Visszaélés-bejelentés - A munkatársaknak és a külső érintetteknek is kötelességük bejelenteni a Magatartási Kódex vagy a szabályozási követelmények esetleges megsértését e-mailben, telefonon, postai levélben, személyesen vagy a Whispli-n keresztül, amely egy anonim bejelentési platform a RBI Csoporton belül.

2. Vezetői vonal / HR funkció - A munkavállalók felelőssége, hogy a vezetőkön keresztül tegyenek bejelentést, illetve panaszt. A vezetőket a HR támogatja a folyamatban.

A Compliance Főosztály a jogszabályokkal összhangban és saját visszaélés-bejelentési politikája szerint vizsgálja a bejelentett eseteket.

Munkavédelmi feladatok szabályozása

A szabályzat meghatározza a bank munkavédelmi tevékenységeit, a bank működési területére és a távmunka végzésre vonatkozóan. A szabályzat tartalmazza mindazon követelményeket, amelyeket a munkavédelemről szóló törvény és más jogszabályok a munkáltató hatáskörébe utalnak, továbbá azokat, amelyeknek a szabályozása a sajátosságait figyelembe véve szükségesek és indokoltak.

Táv munkavégzés (otthoni munkavégzés) keretrendszere

A szabályozás célja egységes és egyértelmű rend kialakítása és fenntartása az RBHU Csoport vonatkozásában a távmunkavégzés igénylésének, jóváhagyásának és működtetésének érdekében, valamint a távmunkavégzést engedélyező vezetők és az azt igénybe vevő munkatársak jogosultságainak és kötelezettségeinek pontos definiálása.

S1-2: A saját munkaerővel és a munkavállalói képviselőkkel a hatások terén folytatott együttműködés érdekében alkalmazott folyamatok

A Humánpolitikai Vezető felügyeli a munkavállalókkal és a munkavállalói képviselőkkel való kapcsolattartási folyamatokat.

Munkavállalói felmérések

A Csoportnál két fő KPI-t használunk a munkavállalói elégedettség felméréseinkben. Az egyik az elkötelezettség, amely azt méri, hogy a munkavállalók hány százaléka hajlandó extra erőfeszítést tenni napi munkájában. A másik a támogatottság, amely azt mutatja, hogy a munkavállalók hány százaléka érzi úgy, hogy a feltételek és a munkakörnyezet lehetővé teszik számukra, hogy a legjobban teljesítsenek. E mutatók mögötti hajtóerők megértése értékes visszajelzést ad erősségeinkről és a fejlesztendő területekről. Ennek megfelelően az eredményeket a helyi vezetés minden szintjén és a funkcionális területeken is megvitatjuk, bevonva a munkavállalókat a főbb szempontok megértése érdekében. Az utókövetési intézkedéseket ezután a funkcionális területek határozzák meg, azokra a kulcsfontosságú visszajelzésekre összpontosítva, amelyeket a munkavállalók kiemeltek.

Vezetői tájékoztatók

Az üzleti eredményekkel és a saját munkaerő kezelésével kapcsolatos intézkedések tekintetében időnként vezetői tájékoztatókat tartunk minden vezetőknek, hogy közvetítsék és erősítsék meg a vezetői üzeneteket a munkavállalók felé a transzparens kommunikáció érdekében.

Üzemi tanács

A Raiffeisen Bank Zrt.-nél üzemi tanács működik a Munka Törvénykönyvével összhangban. Évente legalább egyszer konzultálnak a vezérigazgatóval és információt osztanak meg egymással a munkavállalókat érintő témákban (például javadalmazás, átszervezés).

S1-3: A negatív hatások korrekciójának folyamatai és a saját munkaerő számára az aggályok megfogalmazására lehetőséget biztosító csatornák

A bejelentéseket a Csoport összes munkavállalója a "Whispli" eszközön keresztül teheti meg. Az eszköz lehetővé teszi a vállalati szabálytalanságok vagy a Magatartási Kódex megsértésének bejelentését, például vesztegetés, korrupció, összeférhetetlenség, munkahelyi zaklatás, megfélemlítés, diszkrimináció, csalás és lopás esetén, egy anonim és biztonságos felületen keresztül. Minden bejelentést egy dedikált eset menedzser dolgoz fel. A rendszer működésének további részletei a Visszaélések bejelentésére vonatkozó fejezetben, és a G1-1 Üzleti magatartási szabályzatban találhatóak.

Az eset összes körülményeinek a vizsgálata, a bejelentésekkel kapcsolatos esetleges munkajogi következmények alkalmazása és az általános megelőző intézkedések meghatározása a Fegyelmi Bizottság hatáskörébe tartozik.

S1-4: Intézkedések a saját munkaerőre gyakorolt lényeges hatásokra vonatkozóan, valamint a saját munkaerőhöz kapcsolódó lényeges kockázatok kezelésére és a lehetőségek kihasználására irányuló megközelítések, továbbá ezen intézkedések hatékonysága

Az alábbi táblázat összefoglalja az intézkedési területeket:

Az RBHU Csoport intézkedései a hatásokkal, kockázatokkal és lehetőségekkel kapcsolatban					
Téma	Sokszínűség és esélyegyenlőség	Munkavállalók képzése	Egészség	Munkavállalók bevonása	Munkavállalói kapcsolatok
Magatartási kódex kötelező képzés (S1-1 AR 17c)	x				
Munkavállalói közösségek	x				
A nő jelenlétet támogató és megerősítőket célzó program	x	x			
Generációk kezelése	x		x		
Fogyatékossgal élő munkavállalók alkalmazása (S1-12 AR 76)	x		x		
Táv munkavégzés	x		x		x
Részmunkaidős foglalkoztatás (szülők) (S1-6)	x		x		x
Részmunkaidős foglalkoztatás (egyéb)(S1-6)	x		x		x
Tehetség programok (S1-1 AR 17h)	x	x			
Gyakornoki programok		x			x
Tanulmányi szabadság (S1-15)		x			x
Mentális egészségre irányuló képzések		x	x		
Együttműködési megállapodás felsőfokú intézményekkel		x			
Egészséges életmódra irányuló képzések		x	x		
Egészségügyi szűrések			x		
Általános egészségügyi vizsgálatok			x		
Egészségügyi szolgáltatások			x		
Önkéntes egészségügyi szolgáltatások			x		
Pszichológiai tanácsadás bankrablás esetén			x		
Tanácsadás jogi, pénzügyi, magánéleti helyzetekben			x		
Sport tevékenységre való felhívások			x		
Munkába járás megtérítése					x
Dolgozóknak nyújtott banki szolgáltatások					x
Munkavállalói felmérések				x	

Sokszínűség és esélyegyenlőség

A meglévő munkavállalók számára két évente, új belépőknek pedig a belépéskor kötelező olyan képzés elvégzése, amellyel fokozzuk a tudatosságot a nemek közötti, kulturális, vallási vagy szexuális irányultság alapján történő diszkrimináció felismeréséről és leküzdéséről.

A Women's Empowerment Program célja, hogy felhívja a figyelmet a női és a férfi vezetői működést jellemző eltérésekre, ezek optimalizálására és hogyan lehet egyensúlyba hozni a mindennapokban.

A Csoport 2021-ben indította el a YoungGen Programot, azzal a céllal, hogy segítse a fiatal munkavállalókat a közösségépítésben, megértse igényeiket, és fórumot biztosítson a kapcsolat teremtéshez és fejlődéshez. A fő célok közé tartozik a bankon belül egy fiatal közösség építése, a szakmai tanulás és fejlődés biztosítása, valamint a vállalati értékek erősítése. 2025-ben több mint 250 résztvevő vett részt a programokon.

Felismerve, hogy a rugalmasság milyen nagyra értékelt a globális munkaerőpiacon, a Csoport távmunkavégzési, valamint részmunkaidős foglalkoztatási lehetőségeket biztosít a munkavállalói részére a munkaköri jellemzők alapján.

A Csoport törekszik arra, hogy pénzügyi támogatást nyújtson a munkavállalók gyermekei számára szervezett nyári táboroztatáshoz, illetve a nyári hónapokban több otthoni munkavégzési lehetőséget kínáljon, hogy segítse a munkavállalókat a munka és családi élet egyensúlyának megteremtésében.

A Csoport igyekszik támogatni munkavállalóit ezekkel a kezdeményezésekkel, és folyamatosan felülvizsgálja a jogosultsági feltételeket.

Munkavállalók képzése

Munkavállalóink folyamatos fejlődése fontos a Csoport számára, a változó szabályozói környezetnek való megfelelés és a munkavállalók személyes fejlődése szempontjából. A Csoport teljesítmény menedzsment rendszere a munkavállalók személyes és szakmai fejlődését támogatja illeszkedve a szervezet üzleti elvárásaihoz és céljaihoz.

A Csoportban értékeljük a tanulást, és ösztönzünk minden munkavállalót, hogy fejlődjenek és egyénileg alakítsák karrier céljukat. Széles körű képzési lehetőségek állnak rendelkezésre, többek között:

- Készségfejlesztő képzések
- Szakmai készségek képzései
- Nyelvi készségek fejlesztése
- Futureproof készségek fejlesztése

A vezetők számára elérhető fejlesztési programok közé tartoznak:

- New Manager Journey
- Make My Point
- A Vezetés Alapjai
- Coaching és mentorálás

A funkcionális területek specifikus programjai, mint például:

- Future IT program
- SMART program

Ezenkívül gyakornoki programokat biztosítunk kifejezetten diákok számára, amely kiindulási pontot biztosít a Csoportnál való karrier építéshez.

Bár a Csoport igyekszik támogatni a munkavállalók fejlődését és képzését ezekkel a kezdeményezésekkel, a részvétel és a biztosított képzések változhatnak, a részvételt minden munkavállaló számára nem tudja garantálni.

Munkavállalók bevonása

A munkavállalói felmérések kulcsfontosságú eszközök a munkavállalók aktuális elégedettségének és elkötelezettségének felmérésére, valamint lehetőséget biztosítanak anonim módon a munkavállalók számára visszajelzéseik, fejlesztési javaslataik vagy elismerésük megfogalmazására.

2024-ben az RBI Csoport kezdeményezésével összhangban a Csoport elindította az AI Pioneer programot, és kiválasztott AI nagyköveteket a funkcionális területekről azzal a céllal, hogy növeljék a munkavállalók technológiai tudatosságát, bemutassák az AI lehetőségeit, és előmozdítsák annak etikus használatát a saját területeiken. Az AI nagykövetek képzésben részesülnek, hogy javítsák AI-al kapcsolatos készségeiket és tudásukat, lehetővé téve számukra, hogy jelentős hatást gyakoroljanak csapataikon belül.

Munkavállalói kapcsolatok

A Csoportban a határozott idejű munkaszerződések aránya nagyon alacsony, és jellemzően csak helyettesítések és gyakornoki pozíciók esetében alkalmazzuk. Munkavállalóink foglalkoztatása a jogszabályi előírásoknak megfelelően történik minden esetben.

Egészség

A Csoport egészségbiztosítási szolgáltatás igénybevételének lehetőségét biztosítja a munkavállalóinak. A munkavállalóknak lehetőségük van önfinanszírozás keretében az alapsomag bővítésére és az egészségügyi szolgáltatások kiterjesztésére családtagjaik számára is.

Ezenkívül a Csoport vezetői szintenként differenciáltan egészségügyi szűrővizsgálatot biztosít a vezetők számára, amelyek kedvezményes áron a munkavállalók számára is elérhetők.

Kötelező foglalkozás egészségügyi vizsgálatot biztosítunk minden munkavállaló számára.

S1-5: A lényeges negatív hatások kezeléséhez, a pozitív hatások előmozdításához, valamint a lényeges kockázatok és lehetőségek kezeléséhez kapcsolódó célok

Célunk, hogy az önkéntes elvándorlás aránya ne legyen magasabb, mint a versenytársak munkaerőpiacán kialakult fluktuáció átlagos mértéke.

A vállalat mérőszámainak módszertana és alkalmazott feltételezések

A következő közzétételi táblázatok (S1-6-tól S1-17-ig) mutatóinak kiszámításához csak azokat az egységeket vettük figyelembe, amelyek több mint 100 munkavállalót foglalkoztatnak. A paraméterek mérését nem validálta semmilyen külső fél, kivéve a nem pénzügyi nyilatkozat minőségbiztosításáért felelős szervezetet. A létszám adatokat a beszámolási időszak záródátuma vagy a beszámolási időszakra vonatkozóan adtuk meg. Ahol lehetőség volt időpontértékek vagy átlagértékek megadására, időpontértékeket közöltünk. Ebben a bekezdésben a Csoport HR rendszereiből származó a jelentés évére vonatkozó tény adatokat, valamint az ezekből a tényadatokból származó kalkulált adatokat mutatjuk be. A táblázatok elkészítése során nem alkalmaztunk becsléseket.

S1-6: A vállalkozás alkalmazottainak jellemzői

Referencia	Megnevezés	Egység	2025 Konszolidált adatok	2024 Konszolidált adatok
S1-6 DR50 a)				
ESRS S1-6	Férfi alkalmazottak összlétszáma	fő	1 328	1 283
ESRS S1-6	Női alkalmazottak összlétszáma	fő	1 801	1 775
ESRS S1-6	Alkalmazottak összlétszáma	fő	3 129	3 058
S1-6 DR50 b)				
ESRS S1-6	Határozatlan szerződéssel foglalkoztatott férfi munkavállalók	fő	1 271	1 231
ESRS S1-6	Határozatlan szerződéssel foglalkoztatott női munkavállalók	fő	1 686	1 668
ESRS S1-6	Határozatlan szerződéssel foglalkoztatottak összlétszáma	fő	2 957	2 899
ESRS S1-6	Határozott idejű szerződéssel foglalkoztatott férfi munkavállalók	fő	57	52
ESRS S1-6	Határozott idejű szerződéssel foglalkoztatott női munkavállalók	fő	115	107
ESRS S1-6	Határozott idejű szerződéssel foglalkoztatottak összlétszáma	fő	172	159
ESRS S1-6	Változó óraszámú szerződéssel foglalkoztatott, férfi alkalmazottak	fő	0	0
ESRS S1-6	Változó óraszámú szerződéssel foglalkoztatott, női alkalmazottak	fő	0	0
ESRS S1-6	Változó óraszámú szerződéssel foglalkoztatottak összlétszáma	fő	0	0
ESRS S1-6	Teljes munkaidőben foglalkoztatott férfi alkalmazottak	fő	1 303	1 260
ESRS S1-6	Teljes munkaidőben foglalkoztatott női alkalmazottak	fő	1 577	1 569
ESRS S1-6	Teljes munkaidőben foglalkoztatottak összlétszáma	fő	2 880	2 829
ESRS S1-6	Részmunkaidős férfi alkalmazottak	fő	25	23
ESRS S1-6	Részmunkaidős női alkalmazottak	fő	224	206
ESRS S1-6	Részmunkaidős alkalmazottak összlétszáma	fő	249	229
S1-6 DR50 c)				
ESRS S1-6	A beszámolási időszakban kiléptettek száma	fő	506	474
ESRS S1-6	A munkavállalói elvándorlás aránya a beszámolási időszakban	%	16	16

S1-7: A saját munkaerőn belül nem alkalmazottként foglalkoztatott munkavállalók jellemzői

Ebbe a kategóriába azok tartoznak, akiket egyéni vállalkozóként vagy külső szolgáltatón keresztül foglalkoztatunk (NACE kód N78), munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében. 2025 során nem alkalmaztunk egyéni vállalkozókat.

Referencia	Megnevezés	Egység	2025 Konszolidált adat	2024 Konszolidált adat
S1-7 DR55 a)				
ESRS S1-7	A saját munkaerőn belül nem alkalmazottként foglalkoztatott munkavállalók összlétszáma	fő	87	47

S1-8: A kollektív tárgyalások általi lefedettség és a szociális párbeszéd

A Raiffeisen Bank Zrt.-nél a munkavállalók által megválasztott munkahelyi tanács működik. A munkáltató és a Munkahelyi tanács között üzemi megállapodás van érvényben. A Csoportnál jelenleg szakszervezet nem működik, kollektív szerződés sincs érvényben.

Referencia	Megnevezés	Egység	2025 Konszolidált adat	2024 Konszolidált adat
S1-8 DR60 a)				
ESRS S1-8	A kollektív szerződés hatálya alá tartozó alkalmazottak százalékos aránya	%	0	0
S1-8 DR60 b)				
ESRS S1-8	A munkavállalói képviselettel lefedett alkalmazottak százalékos aránya	%	100	100

S1-9: Sokszínűségi mérőszámok

B-1 kategória – Az Igazgatósági tagok alatt lévő felső vezetők.

B-2 kategória – A középvezetőket értjük alatta.

Referencia	Megnevezés	Egység	2025 Konzolidált adat	2024 Konzolidált adat
	S1-9 DR66 a)			
gen-ind	Férfi Igazgatósági tagok	fő	6	6
gen-ind	Férfi Felügyelő Bizottsági tagok	fő	0	0
gen-ind	Férfi Menedzsment tagok	fő	6	6
ESRS S1-9	B-1 férfi vezetők	fő	33	33
ESRS S1-9	B-2 férfi középvezetők	fő	109	102
gen-ind	Női Igazgatósági tagok	fő	2	2
gen-ind	Női Felügyelő Bizottsági tagok	fő	3	3
gen-ind	Női Menedzsment tagok	fő	0	0
ESRS S1-9	B-1 női vezetők	fő	8	8
ESRS S1-9	B-2 női középvezetők	fő	57	55
gen-ind	Férfiak aránya az Igazgatóságon belül	%	75	75
gen-ind	Férfiak aránya a Felügyelő Bizottságon belül	%	0	0
gen-ind	Férfiak aránya a Menedzsmenten belül	%	100	100
ESRS S1-9	Férfiak aránya a B-1-es vezetők között	%	80	80
ESRS S1-9	Férfiak aránya B-2-es középvezetők között	%	66	65
gen-ind	Nők aránya az Igazgatóságon belül	%	25	25
gen-ind	Nők aránya a Felügyelő Bizottságon belül	%	100	100
gen-ind	Nők aránya a Menedzsmenten belül	%	0	0
ESRS S1-9	Nők aránya a B-1-es vezetők között	%	20	20
ESRS S1-9	Nők aránya B-2-es középvezetők között	%	34	35
	S1-9 DR66 b)			
gen-ind	30 év alatti munkavállalók	fő	686	656
gen-ind	30 és 50 év közötti munkavállalók	fő	1773	1 823
gen-ind	50 év feletti munkavállalók	fő	670	579
ESRS S1-9	30 év alatti munkavállalók aránya az összlétszámhoz	%	22	21
ESRS S1-9	30 és 50 év közötti munkavállalók aránya az összlétszámhoz	%	57	60
ESRS S1-9	50 év feletti munkavállalók aránya az összlétszámhoz	%	21	19

S1-10: Megfelelő bérezés

A Csoport minden munkavállalója megfelelő bérezésben részesül.

S1-11: Szociális védelem

A munkavállalók az állami szociális kereteken keresztül védettek olyan élethelyzetek esetén, mint betegség, munkanélküliség, sérülés és szerzett fogyatékoság, valamint szülés és nyugdíjazás.

S1-12: Fogyatékosággal élő személyek

A munkavállalók besorolása a megváltozott munkaképességüket igazoló dokumentumok alapján történik a 2011. évi CXCI. törvénynek megfelelően. Négy fogyatékosággal élő személyt foglalkoztatunk.

Referencia	Megnevezés	Egység	2025 Konzolidált adat	2024 Konzolidált adat
	S1-12 DR79			
ESRS S1-12	Fogyatékosággal élő munkavállalók aránya a saját munkaerőn belül	%	0,13	0,16

S1-13: Képzési és készségfejlesztési mérőszámok

A rendszeres teljesítményértékelés a munkavállaló és felettese által ismert kritériumok alapján végzett értékelés, amelyet legalább évente egyszer végeznek. Az értékelés magában foglalhatja a munkavállaló közvetlen felettesének, munkatársainak vagy egy szélesebb körű munkavállalói csoportnak az értékelését. Az értékelésbe bevonható a Humánpolitikai Főosztály is.

Referencia	Megnevezés	Egység	2025 Konszolidált adat	2024 Konszolidált adat
S1-13 DR83 a)				
ESRS S1-13	Munkavállalók aránya, akik rész vettek rendszeres teljesítményértékelésen	%	100	100
ESRS S1-13	Férfi munkavállalók aránya, akik rész vettek rendszeres teljesítményértékelésen	%	100	100
ESRS S1-13	Női munkavállalók aránya, akik rész vettek rendszeres teljesítményértékelésen	%	100	100
S1-13 DR83 b)				
ESRS S1-13	Egy munkavállalóra jutó átlag képzési idő	óra	45	45
ESRS S1-13	Egy férfi munkavállalóra jutó átlag képzési idő	óra	42	43
ESRS S1-13	Egy női munkavállalóra jutó átlag képzési idő	óra	47	47

S1-14: Egészségvédelmi és biztonsági mérőszámok

A munkával kapcsolatos sérülések és munkával összefüggő egészségkárosodások a munkahelyi veszélyeknek való kitettségből erednek. A személyes közlekedés során bekövetkező balesetek (beleértve a munkába járást és a hazautazást) nem minősülnek munkával kapcsolatos balesetnek, kivéve, ha ezt a jogszabályok kifejezetten előírják. A munkával összefüggő sérüléseken kívül a Bank nem rögzített más, munkavégzéssel kapcsolatos megbetegedést.

Referencia	Megnevezés	Egység	2025 Konszolidált adat	2024 Konszolidált adat
S1-14 DR88 a)				
ESRS S1-14	A munkavállalók aránya, akik kötelező foglalkoztatás egészségügyi orvosi vizsgálatban vehetnek részt	%	100	100
S1-14 DR88 b)				
Munkavállalókat ért balesetek és egészségkárosodások	Munkahelyi balesetben elhalálozott munkavállalók száma	Fő	0	0
S1-14 DR88 c)				
ESRS S1-14	Nyilvántartásba vehető munkával kapcsolatos sérüléseket szenvedett munkavállalók száma	Fő	5	11
ESRS S1-14	Saját munkaerőn belül a nyilvántartásba vehető munkával kapcsolatos sérüléseket szenvedett munkavállalók aránya	%	0,95	1,6
S1-14 DR88 e)				
ESRS S1-14	Távolléti szabadnapok száma sérülések, balesetek, haláleset vagy betegség következtében	Nap	119	178

S1-15: A munka és a magánélet közötti egyensúly mérőszámai

A gondozói szabadság olyan távollét, amelyet a munkavállalók azért vesznek igénybe, hogy személyesen gondozzák valamely rokonukat vagy a velük egy háztartásban élő személyt, aki tartós gondozásra szorul súlyos egészségügyi okból.

Referencia	Megnevezés	Egység	2025 Konszolidált adat	2024 Konszolidált adat
S1-15 DR93 a)				
gen-ind	A családdal kapcsolatos szabadságra jogosult munkavállalók aránya - Szülői szabadság (apasági)	%	100	100
gen-ind	A családdal kapcsolatos szabadságra jogosult munkavállalók aránya - Szülői szabadság (anyasági)	%	100	100
ESRS S1-15	A családdal kapcsolatos szabadságra jogosult munkavállalók aránya - Gondozói szabadság	%	100	100
S1-15 DR93 b)				
ESRS S1-15	A családdal kapcsolatos szabadságot igénybe vevő férfi munkavállalók aránya - Szülői szabadság	%	3	4
ESRS S1-15	A családdal kapcsolatos szabadságot igénybe vevő női munkavállalók aránya - Szülői szabadság	%	15	16
ESRS S1-15	A családdal kapcsolatos szabadságot igénybe vevő férfi munkavállalók aránya - Gondozói szabadság	%	0	0
ESRS S1-15	A családdal kapcsolatos szabadságot igénybe vevő női munkavállalók aránya - Gondozói szabadság	%	0	0

S1-16: Javadalmazási mérőszámok (bérkülönbség és teljes díjazás)

2023. március 30-án az Európai Parlament elfogadta a 2023/970 irányelvet a fizetési átláthatóságról, amelynek fő célja, hogy biztosítsa a nők és férfiak számára az egyenlő munkáért vagy az egyenlő értékű munkáért járó egyenlő bérhez való jogot a fizetési átláthatóság növelésével és az ehhez kapcsolódó végrehajtási mechanizmusok intézményesítésével.

A tagállamoknak 2026. június 7-ig kell az irányelv rendelkezéseit átültetniük nemzeti jogrendszerükbe. A magyar jogrendszer még nem ültette át az irányelv rendelkezéseit, de bizonyos elvárásokat a Magyar Nemzeti Bank kötelező erővel nem rendelkező 4/2022 (IV.8.) számú ajánlásában fogalmazott meg. A női és férfi munkavállalók átlagos bérszintjét ezen ajánlás figyelembevételével határoztuk meg.

Ez kizárólag a férfi és női munkavállalók átlagos bérszintje közötti különbséget mutatja (a Vezetői Testületet kivéve), a férfi munkavállalók átlagos bérszintjének százalékában kifejezve. Ez az előírt megközelítés egy egyszerű számítás, regressziós elemzés nélkül (nem tartalmazza a bérek természetes logaritmusát a nemre és más bérfaktorokra, mint például tapasztalat, helyszín, oktatás és szolgálati idő). Ezért önmagában az arányszám bemutatása egyéb tényezők figyelembevétele nélkül csak korlátozottan alkalmas a bérkülönbségekre vonatkozó reális következtetések levonására.

Nemek közötti bérkülönbség kvartilisek alapján

Százalékban megadott érték	2025	2024
Első kvartilis	-2%	-1%
Második kvartilis	0%	0%
Harmadik kvartilis	3%	3%
Negyedik kvartilis	11%	11%

Teljes javadalmazási arány

A legmagasabb javadalmazású személy éves teljes javadalmazásának aránya az összes munkavállaló éves teljes javadalmazásának mediánjához képest (kivéve a legmagasabb fizetésű személyt) 2025-ben 30 és 2024-ben 28.

Az éves teljes javadalmazás magában foglalja a fix és változó javadalmazási elemeket is.

S1-17: Incidensek, panaszok, valamint súlyos emberi jogi hatások

Az esetek és panaszok száma azt jelzi, hogy hány bejelentés érkezett a beszámolási időszakban. A bejelentések alapos és minden körülményre kiterjedő vizsgálata alapján ezek nem voltak megalapozottak, így a foglalkoztatással összefüggésben munkavállalókat érintő emberi jogi jogsérelem nem volt megállapítható.

	2025	2024
Diszkriminációs esetek száma	0	5
A foglalkoztatottak által tett bejelentések, illetve panaszokszáma, amelyeket a jogsérelmek jelzésére szolgáló csatornákon keresztül tettek	9	10
A fenti esetek és panaszok következtében kiszabott bírságok, büntetések és kártérítések teljes összege (millió euróban).	0	0
A saját munkaerővel kapcsolatos az emberi jogot súlyosan érintő esetek száma.	0	0
Az emberi jogokat súlyosan sértő esetekhez kapcsolódó bírságok, büntetések és kártérítések teljes összege millió euróban.	0	0

Fogyasztók és végfelhasználók

Az érdekelt felek érdekei és álláspontja

Az RBHU Csoport mintegy 471.000 magánszemély ügyfélnek nyújt szolgáltatásokat, széles termékpalettát kínálva (pl. számlacsomagok, fizetési szolgáltatások, személyi kölcsönök, jelzáloghitelek és befektetési termékek). Magyarországon a Raiffeisen Bank Zrt. befektetési tanácsadási és vagyonkezelési szolgáltatásokat nyújt prémium és privát banki ügyfeleknek. Amikor az RBHU Csoport üzleti tevékenységével összefüggésben a fogyasztókról és a végfelhasználókról beszélünk, ez alatt azokat a magánszemélyeket értjük (beleértve azokat a magánszemélyeket is, akik potenciálisan a bank ügyfeleivé válhatnak), akik az RBHU Csoport termékeit és szolgáltatásait személyes használatra (és nem szakmájukkal vagy foglalkozásukkal összefüggésben) veszik igénybe. Az RBHU Csoport ügyfelei különböző korosztályokba és társadalmi-gazdasági csoportokba tartoznak.

Az RBHU Csoport szegmens alapú megközelítést követ.

A fogyasztók típusai:

- Az RBHU Csoport meglévő ügyfelei (magánszemélyek)
- Az RBHU Csoport leendő ügyfelei (magánszemélyek)
- Minden más magánszemély, aki nem tartozik az a) vagy b) alá, de az RBHU Csoport marketing és kommunikációs tevékenységével érintettek

A fent említett típusok között megtalálhatóak az átlagtól eltérő, adott esetben egyedi figyelmet érdemlő magánszemélyek, például a fogyatékkal élő, a nők, az idősek és a menekültek.

Ez különösen vonatkozik az átlagtól eltérő, adott esetben egyedi figyelmet érdemlő ügyfelekre, például a kiskorúakra, akiknek esetleg hiányosak a pénzügyi és fogyasztói jogi ismeretei, valamint az idősekre, akiknek nehézséget okozhat lépést tartani a banki szolgáltatások digitalizálásával és a kapcsolódó szükséges adatvédelmi követelményekkel.

ESRS 2 SBM-3 Lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek, valamint ezek kölcsönhatása a stratégiával és az üzleti modellel

Információs hatások

Az adatvédelemmel, valamint a kiberbiztonsággal és rezilienciával kapcsolatos hatások

Az RBHU Csoport egy olyan stratégiát és keretrendszert alakít ki és hagy jóvá, amely irányelveket és szabványokat határoz meg az információk és rendszerek bizalmasságának, sértetlenségének és rendelkezésre állásának védelme érdekében. A stratégia, az irányelvek és szabványok keretrendszere, valamint a meghatározott technikai és szervezeti intézkedések rendszeres felülvizsgálat alá esnek, hogy megfelelően reagáljanak az aktuális fenyegetésekre, technológiai fejlődésre és külső követelményekre. Ennek célja az RBHU Csoportot, ügyfeleit és felhasználóit érintő kockázatok kezelése és minimalizálása.

Az ügyfelek és a felhasználók információbiztonsággal, ellenálló képességgel vagy adatvédelemmel kapcsolatos pozitív vagy negatív megítélése hatással lehet az RBHU Csoport, a pénzügyi szektor, valamint általában a digitális szolgáltatások iránti bízalomra. Ezért a pénzügyi piac helyi vagy nemzetközi működéséhez, valamint a lakossági és vállalati ügyfelek, végfelhasználók alapvető igényeinek kielégítéséhez elengedhetetlen, hogy az RBHU Csoport az adatvédelemmel, kiberbiztonsággal, és rezilienciával kapcsolatos hatásokat és kockázatokat átfogóan kezelje.

Az RBHU Csoport biztonsági stratégiája és alkalmazott intézkedései rendszeresen felülvizsgálatra és kiigazításra kerülnek az azonosított biztonsági fenyegetések és kockázatok megfelelő kezelése érdekében.

A biztonsági incidensek vagy az információbiztonsági irányítási rendszer gyengeségei a következő negatív hatásokat okozhatják egyénekre, egyének csoportjaira vagy a társadalomra nézve:

- A pénzügyi szolgáltatásokba vagy digitális termékekbe vetett bizalom elvesztése,
- A bizalmas információkhoz való jogosulatlan hozzáférés és az ilyen információkkal való visszaélés, csalás és pénzügyi veszteségek,
- A biztonsági események vagy a rendszerek és szolgáltatások elérhetetlensége jogi következményekkel pénzbírságokkal vagy egyéb szankciókkal járhat
- A rendszerek és adatok elérhetetlensége azt eredményezheti, hogy az ügyfelek nem tudják igénybe venni a banki szolgáltatásokat

A stabil információbiztonsági irányítási rendszer erősíti a pénzintézetekbe, a jól működő pénzügyi piacba és a Csoport által nyújtott digitális szolgáltatásokba vetett bizalmat. A biztonságos, rugalmas és megbízható üzleti folyamatok és rendszerek csökkentik a biztonsági incidensek valószínűségét és egy esetlegesen bekövetkező incidens hatását.

A pénzügyi intézmények általában vonzó célpontok a kibertámadók számára az intézmények által kezelt pénzügyi eszközök és az általuk tárolt érzékeny ügyféladatok miatt.

A támadási kísérletek és a biztonsági incidensek előfordulnak az RBHU Csoportnál (időhorizont: rövid távú), azonban a végrehajtott megelőző és elhárító intézkedések miatt ezek közül csak néhány esemény érinti negatívan az ügyfeleket. A biztonságos, rugalmas és megbízható működés eredményei azonnali és hosszú távú hatással vannak az ügyfelekre, az egyének csoportjaira és a társadalomra (időhorizont: rövid és középtávon).

Mind az üzleti tevékenységek, mind a beszállítókkal, külsős partnerekkel stb. fennálló üzleti kapcsolatok befolyásolják az információbiztonsági kockázatokat és ezek ügyfelekre gyakorolt lehetséges hatásait. Az RBHU Csoport biztonsági intézkedések révén igyekszik kezelni az információbiztonsági kockázatokat és csökkenteni ezek hatásait.

Az RBHU Csoport működése során az egyik legfontosabb céljának tekinti, hogy biztonságos, rugalmas és megbízható szolgáltatásokat nyújtson ügyfeleinek, valamint biztosítsa a személyes adatok felelősségteljes kezelését.

Az információbiztonsággal és a kiberbiztonsággal kapcsolatos konkrét hatásokat nem lehetett azonosítani az ügyfelek egyes csoportjára nézve. Minden kínált pénzügyi szolgáltatásra következetesen magas szintű biztonságot alkalmazunk az adott helyzet(ek)nek megfelelően, biztosítva a rendszerek és az információk védelmét.

2025-ben információbiztonsági incidens nem történt, amely befolyásolta volna az adatbiztonságot, az integritást vagy a banki szolgáltatások rendelkezésre állását.

A véleménynyilvánítás szabadságára gyakorolt hatások

A véleménynyilvánítás szabadsága alapvető emberi jog, amely döntő szerepet játszik a párbeszéd, a tanulás és az innováció nyitott terének megteremtésében az RBHU Csoporton belül. A véleménynyilvánítás szabadsága lehetővé teszi az ügyfelek számára, hogy panaszokat és aggályokat fogalmazzanak meg, és ez alapján lehetővé teszi az RBHU Csoport számára az üzleti stratégiák és modellek finomítását is. Ez a dinamika erősíti a fogyasztói bizalmat, és hosszú távon rugalmas és sikeres működést eredményez a versenyképes üzleti környezetben.

A véleménynyilvánítás szabadságának fontos eleme az RBHU Csoportnál működő hatékony panaszkezelési rendszer. Ezen túlmenően kiemelt figyelmet fordítunk az ügyfelek visszajelzéseinek gyűjtésére és az ügyfél-elégedettség elemzésére.

A (minőségi) információkhoz való hozzáférés hatásai

A (minőségi) információkhoz való hozzáférés a termékek céljáról, jellemzőiről, feltételeiről és áráról való tájékoztatáshoz való jog, ami elengedhetetlen a fogyasztókkal szembeni tisztességes kereskedelmi gyakorlat folytatásához.

Az RBHU Csoport célja, hogy egy olyan univerzális kereskedelmi bankot működtessen és fejlesszen, amely amellyel, hogy kiemelt értéként kezeli a személyes emberi kapcsolatokat, integrálja a digitális innovációs megoldásokat is. Ez azt jelenti, hogy ügyfélélményt személyessé, relevánssá és értékteremtővé teszi. Arra törekszik, hogy az ügyfelei bárhol és bármikor könnyedén intézhessék pénzügyeiket, és elérhessék pénzügyi céljaikat. Az RBHU Csoport támogatja és segíti ügyfeleit a digitális bankolásra való áttérésben, legyen szó bankfiókról, telefonos ügyfélszolgálatról vagy mobilalkalmazásról.

Az RBHU Csoport aktívan elősegíti a pénzügyi termékek és szolgáltatások megismerését és megértését. Támogatja a pénzügyi oktatás témáját, azaz a pénz és a pénzügyek hozzáértő kezelését, más néven pénzügyi műveltséget.

Az RBHU Csoport a jó minőségű tájékoztatás érdekében megfelelő képzési programot biztosít az értékesítők számára.

A nem megfelelő hozzáférés és/vagy az információk rossz minősége a bizalom károsodását, nem megfelelő kockázatterékelést, téves befektetési döntéseket és az ügyfelek oldalán pénzügyi veszteséget, illetve túlzott eladósodottságot eredményezhet.

A minőségi információkhoz való hozzáférés fogyasztókra gyakorolt pozitív hatásai közé tartozik a termékek és szolgáltatások jobb összehasonlíthatósága, a könnyebb döntéshozatal, valamint a bizonytalanság és a panaszok csökkenése. A jól tájékozott és megfelelő pénzügyi ismeretekkel rendelkező ügyfelek fontosak az RBHU Csoport számára.

A pénzügyi oktatás hatékony eszköz, amely segíthet az egyéneknek megalapozott döntéseket hozni a pénzüikkel kapcsolatban, ami nagyobb pénzügyi stabilitáshoz és biztonsághoz vezet. Az RBHU Csoport arra törekszik, hogy a pénzügyi oktatással ügyfelei pénzügyileg tudatosabbá váljanak és felelősségteljesebb pénzügyi döntéseket hozhassanak jövőjükkel kapcsolatban. Ezáltal nemcsak az ügyfeleket, hanem az RBHU Csoportot is segíti azzal, hogy pénzügyileg stabilabb ügyfelekké váljanak. Mindezek alapján a pénzügyi műveltség előmozdítása a felelős banki tevékenység kulcsfontosságú eleme.

Különösen a befektetési oldalon a nagyfokú átláthatóság, például a pontos és teljes termékcímkézés, beleértve a költségek lebontását is, alapul szolgál ahhoz, hogy az ügyfelek megalapozott befektetési döntéseket hozzanak. A hiteloldalon az ügyfelek pénzügyi oktatását, a termékek és szolgáltatások jobb összehasonlíthatóságát, a termékekkel vagy szolgáltatásokkal kapcsolatos lehetséges kockázatok megfelelő magyarázatát, valamint a kockázatcsökkentéssel kapcsolatos megfelelő tájékoztatást is jól meg kell érteni.

A fent leírt negatív és pozitív hatások, mind rövid, mind pedig középtávon, az RBHU Csoport üzleti modelljéből származnak, és a bank üzleti tevékenységének lényegi elemei (ideértve az eszközkezelést is) illetve lényeges hatással lehetnek az ügyfelek életére.

A minőségi információkhoz való hozzáférés kulcsfontosságú a pénzügyi döntések következményeinek megértéséhez.

A társadalmi elfogadásra gyakorolt hatás

A diszkriminációmentességre gyakorolt hatások

Az RBHU Csoport minden ügyfelével tisztelettel bánt, elismerve, hogy vannak olyan egyedi figyelmet érdemlő csoportok, akikre különös figyelmet kell fordítanunk, mint például a fogyatékkal élő, akik számára akadálymentesített elérést biztosítunk.

A pénzügyi befogadás közvetlen pozitív hatással van a kiszolgáltató csoportokra és mindenki számára ugyanazokat az esélyeket biztosítja.

A pénzügyi szolgáltatásokhoz való hozzáférés hiánya csökkentheti az esélyeket és növelheti a pénzügyi hátrányokat, valamint társadalmi kirekesztettséghez vezethet.

Azokat a magánszemélyeket, akiknél fennáll a diszkrimináció esélye, az RBHU Csoport egyedi figyelmet igénylő ügyfélként kezeli.

A diszkriminációmentességre, valamint a termékekhez és szolgáltatásokhoz való hozzáférésre gyakorolt hatások

Az RBHU Csoport mintegy 471.000 magánügyfélnek nyújt szolgáltatást Magyarországon, széles termékpalettát kínálva (pl. számlacsomagok, fizetési szolgáltatások, személyi kölcsönök, jelzáloghitelek és befektetési termékek).

A pénzügyi szolgáltatások megbízható és biztonságos nyújtásával az RBHU Csoport hozzájárul a pénzügyi rendszer stabilitásának és integritásának megőrzéséhez, a digitális gazdaság fenyegetésektől való védelméhez és ügyfelei bizalmának további erősítéséhez. Technológiai és pénzügyi szakértelmünket felhasználva innovatív és kiemelkedő digitális élményeket nyújtunk minden ügyfelünk számára. Elsődleges elkötelezettségünk az, hogy páratlan ügyfélélményt nyújtsunk.

Általánosságban elmondható, hogy a digitalizáció sokkal könnyebbé teszi a termékek és szolgáltatások elérését. Ezért az RBHU Csoport arra törekszik, hogy áthidalja a fizikai akadályokat termékei és szolgáltatásai elől.

Minden ügyfelünkkel tisztelettel bántunk, elismerve, hogy vannak olyan egyedi figyelmet érdemlő csoportok, akiknek különleges figyelmet kell fordítanunk. Azoknak a fogyatékkal élő ügyfeleknek, akiknek nehézséget okoz termékeinkhez és szolgáltatásainkhoz való hozzáférés fiókjainkban, támogatásunk szükséges akadálymentesített hozzáférés biztosításában.

A felelős marketing működés hatásai

A felelős marketing működés magában foglalja a termékek és szolgáltatások médiacsatornákon keresztüli marketingkommunikációját oly módon, hogy az mindenekelőtt megfeleljen az összes jogszabályi előírásnak, valamint etikus, átlátható és tiszteletteljes legyen az ügyfelek számára. Ez magában foglalja, hogy minden reklámban az állítások igazak és megalapozottak legyenek, ennek megfelelően a felelős marketing működés által elkerüljük a félrevezető reklámokat. A felelős marketing működés pozitív hatásai a megbízható márka és a növekvő ügyfélkör, míg negatív hatásai a vásárlók elégedetlensége, panaszok, hatósági vizsgálatok és bírságok.

Pénzügyi kockázatok

Az adatvédelemmel, a kiberbiztonsággal és a rezilienciával kapcsolatos kockázatok

Amennyiben az RBHU Csoport nem akadályozza meg az adatvédelmi incidensek bekövetkezését, az – az adatvédelmi előírások be nem tartása miatt – hatósági bírságokat és szankciókat, valamint perekkel kapcsolatos költségeket vonhat maga után. Ezenkívül a bizalom és a hitelesség elvesztése, valamint a negatív médiavisszhang ügyfélvesztést eredményezhet. A fentiek túlmenően további költségek merülhetnek fel a jogsértések kivizsgálásával, az incidensben érintett ügyfelek értesítésével és a helyreállítási intézkedések végrehajtásával kapcsolatban. Általánosságban elmondható, hogy az ügyfelek a magasabb adatvédelmi és információbiztonsági normákat biztosító bankokat részesítik előnyben.

A minőségi információkhoz való hozzáféréssel kapcsolatos kockázatok

Amennyiben az RBHU Csoport nem biztosít hozzáférést az ügyfelek számára a minőségi információkhoz, az a fogyasztóvédelmi előírások be nem tartása miatt hatósági bírságokat és szankciókat, valamint perekkel kapcsolatos költségeket vonhat maga után. A perekkel kapcsolatos költségek a termék megtévesztő értékesítése vagy az alapvető termékinformációk nyilvánosságra hozatalának elmulasztása miatt is felmerülhetnek. Ezenkívül a versenytársakhoz átpártoló ügyfelek elvesztése a bevételek csökkenését eredményezheti.

Amennyiben az RBHU Csoport nem támogatná az összes ügyfélcsoport esetében a pénzügyi műveltség gyarapítását, az nagyobb valószínűséggel vezethetne ahhoz, hogy az ügyfelek rosszul kezeljék pénzügyeiket, ami a hitelnemteljesítések és a hitelezési veszteségek növekedéséhez, illetve alacsonyabb termékpenetrációhoz vezethet. Végül a panaszok és kérdések kezelésének megnövekedett ügyfélszolgálati költségei a nem egyértelmű termékinformációk miatt működési hatékonysági problémákhoz vezethetnek.

S4-1: A fogyasztókkal és a végfelhasználókkal kapcsolatos politikák

Általános keretrendszer:

- Magatartási kódex
- Az RBI Bankcsoport emberi jogi politikája

A fogyasztókra és a végfelhasználókra gyakorolt információs hatásokhoz kapcsolódó szakpolitikák

- Információs és biztonsági szabályzat
- Adatvédelmi szabályzat
- Összeférhetetlenségi szabályzat
- Az RBI Bankcsoport hirdetési, adományozási, szponzorálási és tagsági díjakra vonatkozó irányelvei
- Ügyfélpanasz-kezelési szabályzat
- Lakossági hitelkockázati politika
- Lakossági átalakítási politika
- Lakossági befektetési termékek forgalmazásáról szóló szabályozás
- Termékirányítási politika
- Fogyasztóvédelmi szabályzat

Magatartási Kódex - A Raiffeisen Bank és leányvállalatai magatartási és megfelelőségi szabályairól

A Magatartási Kódex az ENSZ Globális Megállapodásán és az UNEP FI felelősségteljes banki tevékenységre vonatkozó elvein, az Emberi Jogok Európai Egyezményén, az Emberi Jogok Egyetemes Nyilatkozatán, valamint a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet alapelvein alapul. Tiszteletben tartjuk és támogatjuk a fent említett Egyezményben és Nyilatkozatban meghatározott emberi jogok védelmét, és üzleti döntéseink során nem diszkrimináljuk ügyfeleinket. Célunk, hogy olyan üzleti tevékenységet folytassunk, amely összhangban áll ezekkel az elvekkel. Törekszünk arra, hogy se közvetlenül, se közvetetten ne finanszírozzunk olyan tranzakciókat, projekteket és feleket, és ne működjünk együtt olyan üzleti partnerekkel (beleértve ügyfeleket, szolgáltatókat és beszállítókat), akik és amelyek nem tartják be ezeket az értékeket, vagy az esetükben felmerül az emberi jogok megsértésének a gyanúja, beleértve a modern rabszolgaság vagy emberkereskedelem bármely formáját.

A magatartási kódex tartalmazza az ügyfélkapcsolatainkra vonatkozó előírásokat, és biztosítja az ügyfeleink érdekeinek, a méltányosságnak, valamint a fogyasztó- és befektetővédelemnek megfelelő termékeknek és szolgáltatásoknak. A kódex előírja, hogy minden ügyfelünkkel tisztelettel bánjunk, mivel az ügyfélkapcsolatok egyik fő alapelve a méltányosság. Arra törekszünk, hogy üzleti tevékenységünk során azonosítsuk és elkerüljük az esetleges összeférhetlenségeket, és e tekintetben szigorú belső irányelvekkel rendelkezünk.

Mind a Csoport Magatartási Kódexével megegyező RBI Bankcsoport Magatartási Kódexe, mind a beszállítói Magatartási Kódex nyilvánosan elérhető a Raiffeisen Bank honlapján, valamint a szabályzatokat tartalmazó első rendszerben is. A Beszállítói Magatartási Kódex a beszállító szerződésének kötelező melléklete.

Összeférhetetlenségi irányelvek

Az RBI összeférhetlenségi politikáját a vállalati irányítás címszó alatt a www.rcm.at weboldalon érhető el (lásd [Corporate Governance](#)). Az RBHU Csoport speciális helyi összeférhetlenségi politikával rendelkezik, amely a bankon és leányvállalatain belül minden alkalmazott számára elérhető. Az RBHU Csoport Compliance osztálya felelős az összeférhetlenségi szabályzatok létrehozásáért, végrehajtásáért, alkalmazásáért és frissítéséért.

Az összeférhetlenségi irányelvek célja az összeférhetlenség elkerülése, és ahol nem lehetséges, azok jelentése és megoldása többek között az ügyfeleknek okozott károk megelőzése vagy minimalizálása érdekében.

Az általános összeférhetlenségi politika célja az összeférhetlenség kezelése a napi működés során. A szabályzat célja, hogy leírja az RBHU Csoport által meghatározott és alkalmazott folyamatokat, szabályokat és elveket a felmerülő összeférhetlenségi helyzetek azonosítására, értékelésére, kezelésére és enyhítésére.

A szabályzat magában foglalja a munkavállalók és a menedzsment összeférhetlenségi helyzetekre vonatkozó jelentéstételi kötelezettségét is. Az összeférhetlenség elkerülése és az átláthatóság biztosítása érdekében a szabályzat előírja a munkavállalók képzését és a vezetőségnek szóló rendszeres jelentéseket. Ez összhangban áll a felelős ügyfélkezelés

célkitűzésével. Az összeférhetetlenségi politika megfelel a minőségi hozzáférés biztosításának, amely védelmet nyújt a tisztességtelen üzleti gyakorlatokkal szemben, és összhangban van a fogyasztói elvárásokkal.

A Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatainak összeférhetetlenségi szabályzata a befektetési szolgáltatások nyújtásával kapcsolatban

A Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatainak befektetési szolgáltatások nyújtásával kapcsolatos összeférhetlenségi politikáját az RBHU Csoport honlapján teszik közzé: [RAIFFEISEN BANK ÖSSZEFÉRHETLENSÉGI](#)

Ez minden munkavállaló számára elérhető az RBHU Csoportban.

Az összeférhetetlenségi politika célja az RBHU Csoport hírnevének fenntartása az ügyfelek, más üzleti partnerek és harmadik felek körében, az üzleti siker valószínűségének növelése, illetve az ügyfeleket hátrányosan érintő összeférhetetlenség elkerülése. Ez összhangban van a felelős ügyfélkezelés célkitűzésével, és kiterjed minden olyan fogyasztóra és/vagy végfelhasználóra, akit célügyfélként határoznak meg.

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályozásáról szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény ("Bsz") 110. §-a, az (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 33-43. §-a szerinti összeférhetetlenség magában foglalja az RBHU Csoport és ügyfelei érdekei, az ügyfelek és ügyfélcsoport érdekei, az RBHU Csoport munkavállalóinak és vezető tisztviselőinek, valamint az RBHU Csoport vagy ügyfelei érdekei közötti összeférhetetlenséget, amelyek az RBHU Csoport által nyújtott befektetési és kiegészítő szolgáltatások során merülhetnek fel.

Az összeférhetetlenség elkerülésére irányuló általános intézkedések közé tartozik a bizalmas területek létrehozása, az összeférhetetlenségi jelentési kötelezettségek, a munkavállalók képzése, a felsővezetés felé történő rendszeres jelentéstétel és a belső ellenőrzés folyamatos felülvizsgálata. Az összeférhetetlenségi politika összhangban van a minőségi szolgáltatásokhoz való hozzáféréssel kapcsolatos fogyasztói elvárásokkal (tisztességtelen üzleti gyakorlatokkal szembeni védelem).

A pénzügyi eszközökkel vagy (kiegészítő) befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban adott ügyféltájékoztatásra vonatkozó szabályzat az ügyfélinformációk átlátható és kiegyensúlyozott megjelenítésére vonatkozik. A szabályzat célja, hogy összefoglalja azokat a MiFID jogi követelményeket, amelyek relevánsak az ügyfeleknek szóló tájékoztatás és marketing anyagok elkészítése során. A szabályozás összefoglalja azokat az információkat, amelyeket az ügyfelek rendelkezésére kell bocsátani a befektetési szolgáltatások nyújtását megelőzően, illetve a folyamatos üzleti kapcsolat során. Tartalmazza azt az alapelvet, hogy az ügyfeleknek nyújtott információknak egyértelműnek, tisztességesnek és a törvényi közzétételi követelményekkel összhangban kell lenniük, biztosítva a minőségi információkhoz való következetes hozzáférést. A lakossági ügyfeleknek szóló marketingkommunikációra vonatkozóan további követelményeket ír elő. Továbbá meghatározza, hogy milyen információkat kell nyújtani az ügyfelek számára, hogyan kell bemutatni a teljesítmény adatokat. Az ügyfélbesorolás, valamint a befektető-alapú és befektetés alapú tanácsadásra vonatkozó irányelvek leírják a befektetési szolgáltatási tevékenységek különböző típusait. A szabályzat célja, hogy a MiFID vonatkozó jogszabályi előírásainak megfelelően meghatározza az ügyfelek kategorizálásának alapelveit és az ügyfelek részére nyújtható befektetési tanácsadás szabályait. A szabályzat tartalmazza a MiFID alkalmassági és megfelelőségi vizsgálat követelményeit. Az irányelv meghatározza, hogyan nyújtható befektetési tanácsadás és a portfóliókezelési szolgáltatás, figyelembe véve az ügyfelek befektetési céljait, kockázattűrő képességét és fenntarthatósági preferenciáit. Meghatározza az ügyfélportfóliókban lévő pénzügyi eszközök nyomon követését és értékelését, valamint az ügyfeleknek nyújtandó rendszeres jelentéstételi kötelezettségeket.

A befektetési termékek termékirányítási folyamatának alapelvei (PGP) a MiFID jogszabály által előírt követelmény, amely biztosítja, hogy az RBHU Csoport ügyfelei érdekeit szem előtt tartva járjon el pénzügyi eszközök forgalmazása során. A PGP-politika célja továbbá a pénzügyi eszközök nem megfelelő értékesítésének és a kapcsolódó negatív pénzügyi következmények kockázatának csökkentése. A nyomon követés a PGP Vezetői Bizottság és a termékirányítási munkacsoport rendszeres ülésein, valamint az éves termékfelülvizsgálatokon keresztül történik.

Ezek az irányelvek összhangban vannak a minőségi információkhoz való hozzáféréssel és a felelős marketinggel kapcsolatos ügyfélelvárásokkal.

A korábban említett irányelvek összefüggenek annak biztosítása érdekében, hogy az RBHU Csoport ügyfelei érdekeit szem előtt tartva működjön, és betartsa a szabályozási kereteket. Ez az elkötelezettség nyilvánvaló a célcsoport igényeihez igazított termékek átlátható kialakításában és kínálatában. Ezenkívül az ügyfeleknek nyújtott információknak egyértelműnek, tisztességesnek és a jogi közzétételi követelményekkel összhangban kell lenniük, biztosítva a minőségi információkhoz való következetes hozzáférést.

Az RBHU Csoport a szabályzatok végrehajtása során tiszteletben tartja a vonatkozó nemzeti és EU-s szabályozásban (MiFIDII, (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelet, Bsz stb.) meghatározott releváns jogi követelményeket.

Összefoglalva, ezek a befektetési vállalkozásokra vonatkozó szervezeti követelményekre és tevékenységük gyakorlásának feltételeire irányulnak, és minimumkövetelményeket állapítanak meg a magatartási szabályokra vonatkozóan.

A befektetők érdekei kiemelt fontosságúak a Raiffeisen Bank Zrt. összeférhetetlenségi politikájában. Az összeférhetetlenségi politika célja az összeférhetetlenség elkerülése, és ha ez nem lehetséges, azok nyilvánosságra hozatala és megoldása az

ügyfeleknek okozott károk megelőzése vagy minimalizálása érdekében. A fent említett irányelvek leírják a befektetők érdekeinek figyelembevételét, hangsúlyozva a független és kizárólag az ügyfelek érdekében történő fellépés fontosságát, a vállalat hírnevének megőrzését, valamint az összeférhetetlenség megfelelő kezelésének és nyilvánosságra hozatalának biztosítását.

Az RBHU Csoport összeférhetetlenségi politikája tágabb értelemben tartalmaz intézkedéseket a befektetők jogainak védelmével kapcsolatban azáltal, hogy biztosítja a befektetői igények szisztematikus azonosítását és dokumentálását. Előírja, hogy az értékesítők olyan termékeket kínáljanak, amelyek megfelelnek az ügyfél kockázattűrő képességének és profilteljesítményének. Az összeférhetetlenségi politika az emberi jogi elvekhez kapcsolódik azáltal, hogy biztosítja, hogy az RBHU Csoport függetlenül járjon el, fenntartva az átláthatóságot és az elszámoltathatóságot. Az emberi jogi elvekkel való összhang biztosítja az összes érdekelt fél jogainak és érdekeinek tisztességes kezelését és védelmét.

Védi a befektetők jogait és érdekeit, előmozdítja a fenntartható fejlődést, és megakadályozza az etikátlan gyakorlatokat, például a greenwashing-ot („zöldrefestés”).

Az ügyfelek tájékoztatásáról szóló szabályzat tágabb értelemben a fogyasztók és a végfelhasználók jogainak védelmére vonatkozó kötelezettségeket tartalmaz a becsületes, tisztességes, világos, érthető és nem félrevezető tájékoztatás előírásával. Megköveteli az előnyök és kockázatok kiegyensúlyozott bemutatását, és meghatározza az ügyfél célközönséget annak biztosítása érdekében, hogy az információk érthetőek és egyértelműek legyenek a megszólított ügyfelek számára. A szabályzat előírja, hogy a marketingközlemények nem lehetnek ellentmondásban a tájékoztatóban vagy a weboldalon megjelenített közlésekkel, különösen a fenntartható befektetések tekintetében. Ez magában foglalja a greenwashing („zöldrefestés”) elkerülését és a fenntarthatósággal kapcsolatos szempontok pontos megjelenítését, amelyek az emberi jogok kezelésére irányuló intézkedéseknek tekinthetők az átláthatóság és a befektetők iránti őszinteség biztosításával.

A termékirányításról szóló irányelv védi a befektetők jogait és érdekeit azáltal, hogy biztosítja az átláthatóságot, a méltányosságot és az elszámoltathatóságot.

A termékirányítási irányelv alkalmazása a termékirányításra, a fenntarthatósági szempontokra, a megfelelőségre és az ügyfélkapcsolatokra összpontosít a MiFID II keretein belül, de nem tartalmaz konkrét információkat az emberi jogi hatásokról és a korrekciós intézkedésekről. Az információk pontos, transzparens és célzott bemutatása általánosságban az emberi jogi hatások kezelésére irányuló intézkedésnek tekinthető azáltal, hogy biztosítja az átláthatóságot és a befektetőkkel szembeni becsületességet, tekintettel az információhoz való hozzáférésre vonatkozó emberi jogra.

A szabályzat előírja az ügyfelek érdekében, hogy a döntések egyértelműek, szabályozottak, méltányosak és jól dokumentáltak legyenek, biztosítva ezáltal az átláthatóságot és ellenőrizhetőséget.

Felelősségteljes marketing

A törvények betartása: A marketing működésnek meg kell felelnie a vonatkozó törvényeknek és egyéb jogszabályoknak. Ez magában foglalja a hirdetésekre vonatkozó jogszabályokat, a fogyasztóvédelmi és az iparág-specifikus jogszabályokat.

18 év alatti gyermekek: a 18 év alatti gyermekeknek szánt marketingtartalom életkornak megfelelő, etikus és a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelő módon történhet.

Az RBI Bankcsoport RBI "LAW-2015-0045 Reklám, adományok, szponzorálás és tagsági díjak V5.0" szabályzata - amelyet az RBHU Csoport is mérvadóként kezel-vonatkozik a marketing osztály tevékenységeinek szabályozására (reklám, adományok és szponzorálás). A szabályzat meghatározza a reklám, adományozás, szponzorálás és azok eljárásait a következetesség és az átláthatóság biztosítása érdekében. A definíciók az RBHU Csoport Marketing osztályának tevékenységét fedik le a reklámozással, adományozással és szponzorációval kapcsolatban.

Emberi jogi politika

Az RBHU Csoport nem rendelkezik külön emberi jogi politikával, azonban elismeri, hogy az anyavállalat csoportszabályzatát követi, ezért az RBI Bankcsoport emberi jogi politikája csoportszabályzatként is alkalmazandó. Az RBI Bankcsoport emberi jogi politikájának felelőssége az RBHU Csoport ESG és fenntarthatósági menedzsmentjét terheli. A szabályzat kiterjed az RBHU Csoport saját működésére és teljes értékláncára is. Az RBI Bankcsoport emberi jogi politikája meghatározza az emberi jogok kezelésének általános keretét, hogy megfeleljen az ENSZ és az európai emberi jogi normáknak és az EU előírásainak. Ezek az Emberi Jogok Egyetemes Nyilatkozata, a Polgári és Politikai Jogok Nemzetközi Egyezségokmánya, a Szociális, Gazdasági és Kulturális Jogok Nemzetközi Egyezségokmánya, a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) alapelvei: egyesülési szabadság, szervezkedési jog és kollektív tárgyalási jog, a kényszermunka és a gyermekmunka legrosszabb formáinak eltörlése, egyenlő javadalmazás, diszkriminációmentesség (foglalkoztatás és munkavégzés során), az emberi jogok európai egyezménye, a fenntarthatósággal kapcsolatos vállalati átvilágításról szóló irányelv és a fenntarthatósággal kapcsolatos vállalati beszámolóiról szóló irányelv (beleértve az 1893/2006/EU mellékletet is), valamint az uniós taxonómiai rendelet minimális szociális védelmi elve.

A szabályzatot 2023-ban publikálták, a Ludwig Boltzmann Alapvető és Emberi Jogi Intézet és a 2023-ban kifejezetten az emberi jogok témájával foglalkozó RBI-munkacsoport közötti munka és együttműködés eredményeként. Az intézet Ausztria

legnagyobb nem-egyetemi kutatóintézete a maga területén, amely támogatja az emberi jogi kutatást, az emberi jogokon alapuló megközelítést, és hozzájárul az emberi helyzet javításához Ausztriában és külföldön. A szabályzat egy folyamatosan fejlődő munka- és tanulási folyamat, amely figyelembe veszi az új uniós szabályozási követelményeket, és igazodik az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez. Az RBI Bankcsoport Emberi Jogi Politikája meghatározza az RBI értékeit, hatásterületeit és befolyását, valamint az emberi jogi kötelezettségeivel kapcsolatos felelősségét a Magatartási Kódexszel összhangban.

Emberi jogi normák

Az emberi jogi normák tiszteletben tartásával a diszkriminációmentesség elve, a munkajogi normák, a kollektív szerződések és a szociális párbeszéd teljesítése és előmozdítása biztosított. Az életkoron, etnikai hovatartozáson, valláson vagy meggyőződésen, nemen, szexuális irányultságon vagy fogyatékosságon, továbbá politikai vagy egyéb véleményen alapuló különbségek elfogadása központi szerepet játszik egy olyan befogadó üzleti kultúra kialakításában, amelynek célja a karrierút akadályainak és egyenlőtlenségeinek csökkentése. E tényezők mellett a biztonságos és egészséges munkakörnyezet, a megfelelő javadalmazás, valamint az (ILO alapelvei szerinti) jog is létfontosságú szerepet játszik a munkavállalók emberi jogainak érvényesítésében. A munkavállalók érdekeinek védelme megköveteli, hogy a munkavállalók és az Igazgatótanács között rendelkezésre álljanak megfelelő csatornák a releváns témák megvitatására. A Humanpolitikai Főosztály felelős a fenti követelmények teljesítésének biztosításáért és előmozdításáért, valamint a hálózati entitások irányításáért.

Információbiztonsági szabályzat

Az információbiztonsági szabályzat végrehajtásáért felelős szinten a vezérigazgató (CEO) áll. A biztonsági irányelveknek és szabványoknak való megfelelés ellenőrzése rendszeres időközönként a belső folyamatok keretében történik.

Általánosságban elmondható, hogy az RBI Bankcsoport által meghatározott biztonsági követelmények nagyon magas szintű információbiztonságot céloznak az ügyfeladatok és az informatikai rendszerek legjobb védelme érdekében.

Az RBHU Csoport a titoktartás és az adatvédelem kapcsán az Információbiztonsági Szabályzat alapvető célkitűzéseit tartja szem előtt (az Emberi Jogi Egyezmény 12. cikke).

Az RBHU Csoport információbiztonsági irányítási rendszere (ISMS) irányelveivel, szabványaival, folyamataival és intézkedéseivel az információk és rendszerek titkosságának, integritásának és rendelkezésre állásának megfelelő védelmére épül. Az információbiztonsági követelmények végrehajtását rendszeresen értékeli és tesztelik. Az ISMS-t folyamatosan fejlesztik a biztonsági intézkedések és azok hatékonyságának javítása érdekében.

Adatvédelmi szabályzat

Az RBHU Csoport az alábbi szabályzatokkal és tájékoztatókkal rendelkezik a fogyasztókat és végfelhasználókat érintő adatvédelemmel kapcsolatos lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek kezelésére:

- A Raiffeisen Bank Zrt. Általános adatkezelési tájékoztatója (elérhető az alábbi linken: https://www.raiffeisen.hu/documents/10165/12833/Altalanos_adatvedelmi_es_adatkezesi_tajekoztato.pdf)
- A Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatai adatvédelmi és adatbiztonsági szabályzata (elérhető az alábbi linken: https://www.raiffeisen.hu/documents/10165/12833/Adatvedelmi_es_adatbiztonsagi_politika.pdf)
- A Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatainak adatvédelmi szabályzata, valamint a Bank adatvédelméhez és adatkezeléséhez kapcsolódó folyamatok (belső szabályzatok, a továbbiakban együttesen: Adatvédelmi szabályzat)

Az Adatvédelmi Szabályzat célja, hogy meghatározza a keretrendszert, az elveket és a felelőségeket a GDPR (az Európai Unió 2016/679-es rendelete), az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról a 2011. évi CXII. törvény (Info tv.) valamint egyéb jogszabályi követelmények betartásához. A cél az egyének védelme és az egyének jogainak egységes biztosítása, valamint az RBHU Csoport számára kiszabható büntetések elkerülése.

Az Adatvédelmi Szabályzat kiterjed a személyes adatok kezelésének elveire, céljára, alapjaira. Ezek az alapelvek a jogszerűség, a tisztességeség, az átláthatóság, a célhoz kötöttség, az adattakarékosság, a pontosság, a korlátozott tárolhatóság, valamint az integritás és a bizalmas jelleg. Az Adatvédelmi Szabályzat által tárgyalt témák:

- Az érintettek jogainak tiszteletben tartása
- A GDPR elveinek betartása
- Az adatkezelők és az adatfeldolgozók kötelezettségeinek való megfelelés
- Az adatkezelési tevékenységek nyilvántartása a GDPR 30. cikke szerint
- Az automatizált döntéshozatalra vonatkozó rendelkezések betartása a GDPR 22. cikke szerint

- A felügyeleti hatóság és az érintett(ek) értesítése az adatvédelmi incidensről
- Adatvédelmi hatásvizsgálat elvégzése a GDPR 35. cikke szerint
- A GDPR technikai és szervezési intézkedéseinek betartása a GDPR 32. cikke szerint
- Az RBHU Csoport adatvédelmi szervezetének felépítésére vonatkozó szabályok
- Személyes adatok továbbítása harmadik országokba
- Munkavállalói képzés
- Jogalap:
 - GDPR (általános adatvédelmi rendelet): A GDPR az Európai Unió egyik jogszabálya, amely szabályokat határoz meg a személyes adatok gyűjtésére, felhasználására és védelmére vonatkozóan. Biztosítja, hogy a szervezetek felelősségteljesen kezeljék a természetes személyek adatait, így az egyének nagyobb ellenőrzést kapnak személyes adataik felett. A GDPR értelmében a vállalatoknak átláthatónak kell lenniük a személyes adatok felhasználásával és biztonságával kapcsolatban szigorú szabályok alkalmazásával a személyes adatok megosztására és tárolására vonatkozóan. Ez a rendelet előmozdítja az etikus adatfelhasználást és növeli az érdekelt felek bizalmát.
 - Info tv. és helyi adatvédelmi jogszabályok
 - Az Európai Adatvédelmi Testület és a Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatóság iránymutatásai és egyéb dokumentumai.
 - Nemzetközi szabványok:
 - Elektronikus hírközlési adatvédelmi irányelv: Az elektronikus hírközlési adatvédelmi irányelv az elektronikus hírközlés során a magánélet védelmére összpontosító uniós szabályrendszer. Ez szabályozza, hogy a szervezetek hogyan kezelik az olyan adatokat, mint a cookie-k, e-mailek és telefonszámok, biztosítva, hogy az emberek online interakciói privát és biztonságosak maradjanak. Ez az irányelv kiegészíti a GDPR-t azáltal, hogy kifejezetten a digitális világban az adatvédelmet célozza meg, segítve a szervezeteket a felelős online adatkezelési gyakorlatok fenntartásában. Ez az irányelv biztosítja az egyénnel való tiszteletteljes és biztonságos online kommunikációt, és kiépíti a digitális bizalmat.

Az RBHU Csoport a fogyasztók és a végfelhasználók védelme érdekében a nemzetközileg elismert szabványokhoz igazítja adatvédelmi irányelveit és gyakorlatát, tükrözve elkötelezettségünket a felelős üzleti magatartás iránt az ESG keretein belül. Ezt az igazítást a következő módon szemléltetjük:

Az üzleti és emberi jogokra vonatkozó ENSZ-irányelv:

- A magánélet, mint emberi jog tiszteletben tartása: Az RBHU Csoport tiszteletben tartja az egyének személyiségi jogait azáltal, hogy az adatvédelmi jogszabályok értelmében védi az ügyfelek adatait, és felhasználásukat a szükséges, átlátható célokra korlátozza. Rendszeres értékeléseket végez az adatvédelmi kockázatok megelőzése érdekében, így az érintettek bízhatnak abban, hogy személyes adataikat felelősségteljesen kezelik.
 - Panasztételi mechanizmusok: Egyértelmű és hozzáférhető csatorna biztosított az ügyfelek számára, hogy aggályait jelezzék vagy támogatást kérjenek adatvédelmi jogaikkal kapcsolatban. Ez összhangban van a globális emberi jogi elvekkel és a GDPR-al, és így utat kínál az ügyfeleknek a problémák megoldására.
 - Az RBHU Csoport nem azonosított olyan esetet, amikor nem felelt volna meg az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányelveinek, az ILO Nyilatkozatnak, illetve a fogyasztói és végfelhasználói adatvédelemmel kapcsolatos OECD irányelveknek. A GDPR és az adatvédelmi szabályok betartása biztosítja az ezekkel a keretrendszerekkel való összhangot.
 - A Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) nyilatkozata a munkahelyi alapelvekről és jogokról
 - Tisztességes és diszkriminációmentes bánásmód: Bár elsősorban munkahelyi szabvány, az ILO alapelvei irányítják a fogyasztókkal szembeni tisztességes bánásmódot. Az RBHU Csoport Adatvédelmi szabályzata megakadályozza az adatkezeléssel okozott torzítást, és biztosítja, hogy minden ügyfél megkülönböztetés nélkül méltányos kiszolgálásban részesüljön.
 - Felelős munkavállalói gyakorlatok: Az RBHU Csoport képzéseket nyújt az alkalmazottaknak a személyes adatok felelősségteljes kezelésére, a visszaélések megelőzésére és az etikus magatartásra vonatkozó ILO-szabványok betartására, amely közvetetten a természetes személyek javát szolgálja az adatok biztonságos és tisztességes kezelésének biztosításával.

Az RBHU Csoport munkavállalóit érintő adatkezelésekről az RBHU Csoport által fenntartott, a munkavállalók számára kialakított ún. "Intranet" oldalon Adatvédelem címszó alatt található oldalon közzétett tájékoztatókon keresztül minden munkavállaló tájékozódhat, továbbá az RBHU Csoport a munkavállalók részére rendszeres adatvédelmi képzéseket is biztosít. A megfelelő adatvédelmi követelményeket az RBHU Csoport beszállítóival és szolgáltatóival kötött szerződések is rögzítik.

A magánélet és az adatvédelem alapjogként szerepel egyes uniós szerződésekben és az Európai Unió Alapjogi Chartájában. A Charta kifejezetten rögzíti a személyes adatok védelméhez való jogot (8. cikk). A Lisszaboni Szerződés 2009-es végrehajtásával az Alapjogi Charta ugyanolyan jogi státuszt kapott, mint az EU alkotmányos szerződései. Következésképpen az uniós intézmények és szervek a tagállamokkal együtt kötelesek betartani a Chartát.

Továbbá, az Európai Unió működéséről szóló szerződés 16. cikke értelmében az EU köteles adatvédelmi szabályokat megállapítani a személyes adatok kezelésére vonatkozóan.

Az RBHU Csoport adatvédelmi szabályzata a fogyasztói és végfelhasználói adatok védelmével és biztonságával kapcsolatos kockázatok azonosítására, kezelésére és csökkentésére szolgál. Foglalkozik a lényeges hatásokkal, és biztosítja a GDPR-nak való megfelelést a személyes adatok védelme és az ügyfelek bizalmának fenntartása érdekében.

Az RBHU Csoport elkötelezett a fogyasztók és a végfelhasználók adatvédelmi jogainak tiszteletben tartása mellett, a nemzetközi emberi jogi normákkal, beleértve a GDPR-t is. Az RBHU Csoport tiszteletben tartja a fogyasztók és a végfelhasználók adatvédelmi jogait azáltal, hogy betartja a GDPR alapelveit, mint például a jogszerűség, a tisztességesség, az átláthatóság és az adattakarékosság. Ezen megközelítés garantálja, hogy minden személyes adatot az emberi jogok és az adatvédelem tiszteletben tartása érdekében dolgozzon fel.

Az RBHU Csoport átlátható módon kommunikál a fogyasztókkal és a végfelhasználókkal, egyértelmű tájékoztatást nyújt az adatgyűjtési gyakorlatáról, és – amennyiben ez szükséges – az adatkezeléshez hozzájárulást kér. Ez a megközelítés biztosítja, hogy a fogyasztók tájékoztatást kapjanak jogaikról és az RBHU Csoport adatvédelmi gyakorlatáról.

Adatvédelem:

- Mindenkinek joga van személyes adatainak védelméhez.
- Az adatok kezelése tisztességesen és jogszerűen, meghatározott célok érdekében, az érintett hozzájárulásával vagy más jogalap alapján történhet. Minden személynek joga van hozzáférni a személyes adataihoz, valamint kérni azok helyesbítését

Az adatvédelemmel és az érintettek jogaival kapcsolatos információk a következő weboldalon találhatóak: <https://www.raiffeisen.hu/raiffeisen-csoport/raiffeisen-bank-zrt/jogi-nyilatkozatok/adatkezesi-tajekoztato>

Ügyfélpanasz-kezelési szabályzat

Az RBHU Csoportnál a panaszokat értékes lehetőségnek tekintik a folyamat- és termékfejlesztések azonosítására, valamint az ügyfelek elégedettségének növelésére. Ezt a gondolkodásmódot minden munkatársnak alkalmaznia kell, ami összhangban van az RBI Bankcsoport jövőképevel és küldetésével. Az RBHU Csoport komolyan veszi az ügyfelek problémáit és visszajelzéseit, és arra törekszik, hogy olyan megoldásokat találjon, amelyek javítják folyamatait és termékeit, ezáltal is hozzájárulva az ügyfelek elégedettségéhez.

Az RBHU Csoport egyik legfontosabb célja a magas színvonalú ügyfélszolgálat. Az ügyfelek igényeinek megfelelő szolgáltatások és folyamatok fejlesztése egyre nagyobb jelentőséggel bír.

A fentiek szerint az RBHU Csoport biztosítja, hogy ha az ügyfél az RBHU Csoport tevékenységével vagy mulasztásával kapcsolatban panaszt tenne, azt szóban (személyesen vagy telefonon) vagy írásban (személyesen, vagy harmadik személy megbízásából, postai úton, faxon vagy e-mailben) jelezhesse. Az Ügyfelektől érkező panaszokat a mindenkor hatályos jogszabályok alapján, egységesen, központosított módon, a Központi Panaszkezelő Csoporton keresztül kezelik.

A panaszkezelést az ügyfelek elégedettségének javítására szolgáló lehetőségnek tekintik. Egységes és átlátható folyamatokat határoznak meg a panaszok dokumentálására és kezelésére, amelyek az emberi jogi hatások kezelésére irányuló intézkedésnek is tekinthetők, mivel magukban foglalják az ügyfelek problémáinak, panaszainak kezelését és jogaik védelmét.

További információ: [Microsoft Word - Ügyfélpanasz-kezelési szabályzat_HUN_2025.01.01](#)

Lakossági hitelkockázati politika

Az RBHU Csoportban a V-40/2007 vezérigazgatói utasítás tartalmazza a helyi lakossági hitelkockázati politikát. A helyi szabályozás alapját az RBI Bankcsoport vonatkozó direktívája képezi, és ez a belső szabályzat meghatározza a magánszemélyeknek (fogyasztóknak) nyújtott hitelezés szabályait és minimumkövetelményeit az egész bankcsoportban.

Részletes támogathatósági kritériumokat és eljárási ellenőrzéseket vázol fel a hitelezési folyamatra vonatkozóan, beleértve a minőségi információkhoz való hozzáféréssel kapcsolatos rendelkezéseket is.

Az RBHU Csoport elkötelezett amellett, hogy az ügyfélszolgálati szolgáltatásoknak és az ügyfelek védelmének a legmagasabb színvonalra valósuljon meg. A lakossági hitelpolitika a biztosítja a (minőségi) információkhoz való hozzáférést:

- Az ügyfelek részletes tájékoztatást kapnak a különböző hiteltípusok lehetséges következményeiről és kockázatairól
- A hiteldöntéseket megfelelően dokumentálják és tárolják, biztosítva ezzel az ügyfelek számára az átláthatóságot és egyértelműséget a hitelkérelmek folyamatában

A menedzsment szint (Board-1) a legfelsőbb szint, amely mindkét politika végrehajtásáért felelős.

Az RBHU Csoport lakossági hitelkockázati politikája továbbá összhangban van:

- Az EBA anyagával: Iránymutatások a hitelnyújtáshoz és a hitelek nyomon követéséhez.
- Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletével (2013. június 26.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről.

A politika egyrészt támogatja a fogyasztók és a végfelhasználók emberi jogait azáltal, hogy garantálja, hogy a hitelezési és szerkezetátalakítási döntések objektív kritériumok alapján és diszkrimináció nélkül születnek. Másrészt célja az ügyfelek hiteleinek megfizethetőségének felmérése, hogy felelősségteljes hitelezési gyakorlattal megelőzze a túlzott eladósodást és stabilizálja pénzügyi helyzetüket. Az ügyfelek elkötelezettsége szempontjából biztosítja, hogy a döntések átláthatóak, szabályalapúak, egyenlőek és alaposan dokumentáltak legyenek, így garantálva az ellenőrizhető folyamatokat.

Lakossági Átalakítási Politika

Az RBHU Csoport lakossági átalakítási politikája meghatározza azokat a szabályokat és minimális követelményeket, amelyek a pénzügyi nehézségekkel küzdő ügyfelek hiteleinek átalakítására vonatkoznak. Meghatározza az átalakítási jogosultsági kritériumait és folyamatok követelményeit, valamint hangsúlyt fektet az RBHU Csoport termékeihez és szolgáltatásaihoz való hozzáférésre.

Az RBHU Csoport lakossági átalakítási politikájának folyamatai révén a pénzügyi nehézségekkel küzdő ügyfelekért a bankkal való kapcsolatfelvétellel egyidőben erre a célra létrehozott terület kollégáinak kezelésébe kerülnek. A kezelés során a megfelelő szakértelemmel, minden körülményre kiterjedően kerül sor az ügyfelek hitelképességének felmérésére, elkerülve a túlzott eladósodást és biztosítva a pénzügyi helyzetük stabilizálását.

Az RBHU Csoport a – külön erre a célra fejlesztett – APS RES rendszerének támogatásával végzi a pénzügyi nehézségekkel küzdő ügyfelei kezelését, amely révén testreszabott megoldást tud kínálni az ügyfelek részére a banki adósságuk kezelésére, visszafizetésére a további pénzügyi nehézségek elkerülése érdekében.

A lakossági ügyfelek várható fizetési nehézségeinek kiszűrése, előrejelzése érdekében működtetett Early Warning System (EWS) útján előálló rendszeres riport szerinti állományt a hivatkozott terület munkatársai proaktívan – első sorban telefonos úton – keresik meg a nehézségek korai detektálása és orvoslása érdekében.

Az átalakítási politika többek között hangsúlyt fektet a (minőségi) információhoz való hozzáférésre, mivel az ügyfeleket az egész átalakítási folyamat során tájékoztatják, biztosítva, hogy megértsék az egyes lépéseket. Minden kommunikációt nyomon követnek és rögzítenek a transzparencia és az auditálhatóság érdekében. A lakossági átalakítási politika hangsúlyozza a diszkriminációmentességet is, mivel az átalakítás jogosultsága világos, dokumentált kritériumokon alapul a méltányosság és következetesség biztosítása érdekében.

Az RBHU Csoport lakossági átalakítási politikájának kialakításáért elsődlegesen a Retail Risk Management, végrehajtásáért Collection Department a felelős a Retail Risk Managementen működtetett kontroll funkció mellett.

Az RBHU Csoport lakossági átalakítási politikája megfelel a vonatkozó hatályos jogszabályi, valamint MNB rendeleti és ajánlási követelményeknek, elvárásoknak.

A lakossági befektetési termékek forgalmazására vonatkozó szabályozás

Az RBHU Csoport lakossági befektetési termékek forgalmazásáról szóló szabályzata és az azt alátámasztó dokumentumok meghatározzák a befektetési termékek lakossági ügyfelek részére történő értékesítésének alapelveit és irányelveit a MiFID II rendszer keretében valamennyi lakossági ügyfélszegmens (magánszemélyek, prémium és private banki szolgáltatások és kkv-k) számára. A MiFID II biztosítja, hogy a fogyasztók (befektetők) jól tájékozottak legyenek az általuk fontolásra vett pénzügyi termékekkel kapcsolatban. Ez a rendelet megköveteli a cégektől, hogy világos, pontos és átfogó információkat nyújtsanak a pénzügyi eszközökről, biztosítva, hogy a befektetők megértsék a termékek kockázatait, költségeit és jellemzőit. A cél a

befektetők védelme az átláthatóság előmozdításával és a megalapozott döntések meghozatalának elősegítésével. Emellett a MiFID II olyan rendelkezéseket is tartalmaz, mint a megfelelőségi teszt és az alkalmassági teszt. A megfelelőségi teszt (az ügyfelek ismereteinek és tapasztalatainak felmérése) kötelező, és segít az EU-ban működő pénzügyi intézményeknek abban, hogy a befektetők felmért tudása és tapasztalata alapján biztosítsák, hogy a komplex pénzügyi termékek megfelelőek legyenek a befektető számára. Az alkalmassági teszt (az ügyfélkockázat, a pénzügyi kapacitás és a fenntarthatósági preferenciák felmérése) a tanácsadási tranzakciókhoz és a portfóliókezeléshez szükséges. A rendelkezésre álló termékek között szerepelnek ESG opciók, és a termékek közül néhány rendszeres megtakarítás/befektetés keretein belül is elérhető.

A vonatkozó szabályzat betartását elsősorban az RBHU Csoport menedzsmentje és az illetékes részlegek ellenőrzik a rendszeres belső folyamatok részeként.

A rendelet hatálya kiterjed az összes lakossági szegmens (magánszemélyek, prémium és private banki szolgáltatásokszolgáltatások és kkv-k) lakossági ügyfeleinek kínált befektetési termékekre és szolgáltatásokra. A szabályozás a befektetési termékek termékírányítási folyamatának elve 2. számú mellékletében (A Raiffeisen Bank Zrt. befektetési politikája) kerül megvalósításra.

Az RBHU Csoport szegmens alapú megközelítést követ a befektetési szolgáltatások terén. Háromféle szolgáltatás áll rendelkezésre: tanácsadói, nem-tanácsadói és portfóliókezelés. A csak végrehajtási tranzakciókat az RBI Bankcsoport előírásai miatt nem hajtják végre.

Lakossági befektetési termékek forgalmazásának szabályozása

	Kizárólag végrehajtás	Nem-tanácsadói	Tanácsadói	Portfóliókezelés
Magánszemélyek	-	X	-	-
Premium Banking	-	X	X	-
Private Banking	-	X	X	X
KKV	-	X	X	-

A politika végrehajtása során a következő standardok kerülnek betartásra: 2014/65/EU irányelv (MiFID II), (EU) 2017/593 felhatalmazáson alapuló irányelv (a 2014/65/EU irányelv kiegészítése), (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelet (a 2014/65/EU irányelv kiegészítése), Zárójelentés a MiFID II szerinti termékírányítási követelményekre vonatkozó iránymutatásokról (ESMA35-43-620) és (EU) 2021/1253 felhatalmazáson alapuló rendelet, 2022. január 27. | ESMA35-43-2998.

Termékírányítási politika (PGP)

A termékírányítási folyamatra vonatkozó szabályozást a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65/EU irányelv ("MiFID II"), az (EU) 2017/593 felhatalmazáson alapuló irányelv, a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei kereskedőkről szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényben, valamint a befektetési vállalkozások által alkalmazandó termékengedélyezési eljárásról szóló 16/2017 (VI.30) nemzetgazdasági minisztériumi rendeletben foglalt nemzeti végrehajtási intézkedések tartalmazzák. A termékellenőrzési kötelezettségeket a pénzügyi eszközöket tervező jogi személyek számára szabályozottak. Ez összhangban van a minőségi információkhoz való hozzáféréssel kapcsolatos ügyfélkövetelményekkel.

A rendelet ügyfélközpontú megközelítést alkalmaz, és biztosítja, hogy az RBHU Csoport ügyfelei érdekeit szem előtt tartva járjon el a MiFID II követelményeinek megfelelően a pénzügyi eszközök előállítására és forgalmazására során. Célja a greenwashing („zöldrefestés”) elkerülése, valamint a pénzügyi eszközök visszaélészerű értékesítésével kapcsolatos kockázatok és az ebből eredő negatív pénzügyi következmények mérséklése az RBHU Csoportra nézve.

A PGP szabályozás szerint az RBHU Csoport:

- meghatározza a célpiacot és a forgalmazási stratégiát (célpiaci definíció), azonosítja és megfelelően kezeli az esetleges összeférhetlenséget – beleértve a vevők fenntarthatósági preferenciáinak beépítéséből adódókat is –, és olyan folyamatot valósít meg, amely biztosítja, hogy a vevői értékesítés összhangban legyen a célpiaccal és a forgalmazási stratégiával (célpiaci monitorozás),
- rendszeresen felülvizsgálja a termékeket, és szükség esetén eseti módon annak megállapítása érdekében, hogy azok továbbra is megfelelnek-e az azonosított célpiac igényeinek és a meghatározott forgalmazási stratégiának.

Fogyasztóvédelmi szabályzat

Az RBHU Csoport elkötelezett az egyenlő bánásmód mellett. Üzletpolitikája és termékfejlesztése során következetesen tartózkodik minden etnikai, vallási vagy egyéb hátrányos diszkriminációtól, biztosítva, hogy mindenki számára egyenlő hozzáférést nyújtson bármely termékéhez, és arra törekszik, hogy senkit ne érjen hátrányos megkülönböztetés.

Az RBHU Csoport üzletpolitikájában következetesen törekszik arra, hogy termékei nemre, korra, etnikai hovatartozásra, vallásra vagy egyéb okra való tekintet nélkül ne okozzon semmilyen negatív hatást a társadalom egyetlen tagjára sem. Az RBHU Csoport a társadalom széles köre által elfogadott üzletpolitikára törekszik.

S4-2: A fogyasztókkal és a végfelhasználókkal a hatások terén folytatott együttműködés érdekében alkalmazott folyamatok

Elkötelezettség az információval kapcsolatos hatások mentén

Elkötelezettség az adatvédelemmel, valamint a kiberbiztonsággal és a rezilienciával kapcsolatban

Az RBHU Csoport Információs és Kiberbiztonsági Politikája összhangban van a fogyasztókat érintő nemzetközileg elismert eszközökkel, beleértve az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelveit. A szabályzat kiemelten hangsúlyozza az információ- és kiberbiztonság, a titoktartás, az integritás és az adatok rendelkezésre állásának magas színvonalú betartását, valamint a vonatkozó belső és külső előírások, így a GDPR betartását is.

Az RBHU Csoport robusztus folyamatokat, eljárásokat és intézkedéseket vezetett be a biztonsági incidensek gyors azonosítására, az azokra való reagálásra és azok kezelésére. Az incidenskezelési tervek lehetővé teszik az RBHU Csoport számára, hogy minimalizálja a hatást, azonnal visszaállítsa a szolgáltatások normál működését, és hatékony jogorvoslatot biztosítson az ügyfelek és végfelhasználók számára. Ez a proaktív megközelítés magában foglalja a folyamatos monitorozást és a rendszeresen képzett incidenskezelő csapatot. A gyors és hatékony reagálás előtérbe helyezésével az RBHU Csoport erősíti működésének ellenálló képességét és fenntartja ügyfelei bizalmát. Az RBHU Csoport elkötelezett amellett, hogy fogyasztói számára a személyes adatok legmagasabb szintű védelmét biztosítsa, ahogyan azt a jogszabályok is előírják, az alábbi gyakorlatok alkalmazása révén:

- Átláthatóság és hozzájárulás: Az RBHU Csoport törekszik annak biztosítására, hogy a fogyasztókkal a személyes adataik felhasználásáról, annak lehetséges hatásairól és a magánélet védelméről folytatott minden kommunikáció átlátható legyen. Ez magában foglalja az adatvédelmi tájékoztatókon keresztül történő átlátható és érthető, könnyen elérhető tájékoztatást az adatok gyűjtésének, felhasználásának, megosztásának és tárolásának módjáról a GDPR 13. és 14. cikkének megfelelően.
- Fogyasztói jogi szerepvállalás: Az RBHU Csoport jogilag megfelelő eljárásokkal rendelkezik a fogyasztók számára GDPR szerinti jogaik gyakorlására, beleértve az adataikhoz való hozzáféréshez, azok helyesbitéséhez, törléséhez vagy az adathordozhatósághoz való jogot.
- Fenntartható és etikus adatfelhasználás: Az RBHU Csoport arra törekszik, hogy minden olyan folyamat esetében, amelyben személyes adatok kezelésére kerül sor, biztosítsa az etikus adatkezelést a tisztességes adatkezelési gyakorlatok, eljárások elfogadásával és az adatokkal való visszaélések megakadályozásával, mivel ezek károsíthatják a fogyasztókat. A személyes adatokat csak a kifejezetten meghatározott célokra használja fel az RBHU Csoport. További adatkezelés a meghatározott céltól eltérő módon csak akkor történhet, ha az új cél jogszerű, az annak elérése céljából megvalósuló adatkezelés megfelelő joggalappal rendelkezik és egyebekben az új cél elérése érdekében megvalósuló adatkezelés a GDPR valamennyi szabályával összhangban van.
- Rendszeres ellenőrzések és jelentések: Az RBHU Csoport figyelemmel kíséri az adatvédelmi gyakorlatát annak biztosítása érdekében, hogy a fogyasztói adatokat a GDPR-nak megfelelően kezelje. Az RBHU Csoport valamennyi szükséges módon előmozdítja az ügyfelek adatvédelmi jogainak érvényre jutását, többek között az átláthatóságra, a kockázatsökkentésre és a felelősségteljes adatkezelésre összpontosítva.

Az érintettek számára magas kockázattal járó adatvédelmi incidens esetén az RBHU Csoport a jogszabályi előírásoknak megfelelően közvetlenül tájékoztatja az érintett ügyfeleket, amennyiben ezt a GDPR vagy a jogszabályok megkövetelik.

Az RBHU Csoport a GDPR 13. és 14. cikkeivel összhangban adatkezelési tájékoztatóin keresztül tájékoztatja ügyfeleit az általános adatvédelmi rendelet szerinti jogaikról, valamint személyes adataik kezeléséről. Az RBHU Csoport teljesíti a tájékoztatási kötelezettségeit a számlanyitás során, a honlapján közzétett adatkezelési tájékoztatókkal, valamint mindent e-mailben történő kommunikációban aláírási kiegészítéssel. Az RBHU Csoport a marketing tevékenységhez való hozzájárulás kérése során tájékoztatási kötelezettségét (a sütitkel kapcsolatos adatkezelés esetén) weboldalainak bannerein keresztül, vagy az RBHU Csoport honlapján közzétett tájékoztatón keresztül teljesíti. Az RBHU Csoport reklámtevékenységgel kapcsolatos adatkezeléseiről bővebb információ az alábbi linken érhető el: https://www.raiffeisen.hu/documents/10165/12833/Marketing_es_lead_gyujtes_adatkezelesi_tajekoztato.pdf

Elkötelezettség a véleménynyilvánítás szabadságával kapcsolatban

Az RBHU Csoportnál az ügyfelek nézőpontjait és visszajelzéseit hatékonyan beépítik a panaszkezelési folyamataikba, valamint a szervezeten belüli különféle egyéb csatornák használatával, amelyeket mind a külső, mind a belső érdekelt felek visszajelzéseinek gyűjtésére alkalmaznak. Ez a megközelítés biztosítja mind a tényleges, mind a potenciális hatások hatékony kezelését.

Külső hatóságokkal kapcsolatban a Magyar Nemzeti Bank, a Pénzügyi Békéltető Testület, a bíróság, az Európai Bizottság Online Vitarendezési Platformja is megszólítható.

Azok az ügyfelek, akik panaszt szeretnének benyújtani, különböző csatornákon keresztül fordulhatnak az RBHU Csoport panaszkezeléséhez. A panasz benyújtását követően az ügyfelek a lehető leghamarabb megkapják a panaszkezelő első visszajelzését, tájékoztatva őket a levelük beérkezéséről, a közelgő belső vizsgálatról és adataik kezeléséről. Az ügyfeleket 30 naptári napon belül, illetve pénzforgalmi szolgáltatással kapcsolatos panasz esetén 15 munkanapon belül tájékoztatják panaszuk végleges elbírálásáról 435/2016.(XII.16) sz. Kormányrendelet (5)-(5b) bekezdése szerint). Összetettebb és időigényesebb esetek esetén az ügyfelek gyakran kapnak közbelső tájékoztatást. Ezenkívül az RBHU Csoport közvetlenül kapcsolatba lép a fogyasztókkal és a végfelhasználókkal, ha fontos információk hiányoznak a panasz megválaszolásához vagy amikor ügyfélfelméréseket készít, hogy strukturált visszajelzést kapjon a fogyasztóktól és végfelhasználóktól.

Minden jelentéstételi időszak végén a fogyasztóvédelmi csapat és a panaszkezelésért felelős vezető azonosítja a panaszok kiváltó okait, és további elemzés céljából közli a Compliance Főosztállyal vagy az üzleti területtel. Ezenkívül a megfelelő kockázatsökkentő intézkedéseket szükség szerint kidolgozzák, felülvizsgálják és ezt követően végrehajtják.

Az RBHU Csoport minden tudomására jutott panaszt komolyan és a legnagyobb körültekintéssel kezel. Minden panaszt gondosan elemzik a panasz elbírálásával foglalkozó szakértők a címzett vagy érintett üzleti osztállyal együtt. Az eset körülményeit és a tényállást alaposan és függetlenül vizsgálják, és ez alapján a panaszt határidőn belül megválaszolják. Az átlagtól eltérő, adott esetben egyedi figyelmet érdemlő ügyfelek panaszairól indokolt esetben a közép- vagy felsővezetés is tájékoztatásra kerül.

Minden jelentési időszak végén a Raiffeisen Bank Zrt. fogyasztóvédelmi csapata és panaszkezelése azonosítja a panaszok kiváltó okait, ezeket továbbítja a Compliance részlegnek és az érintett üzleti egységeknek további elemzésre, valamint kidolgozza, felülvizsgálja és végrehajtja a megfelelő enyhítő intézkedéseket. Minden panaszt komolyan vesznek és alaposan vizsgálják a panaszkezelő szakértők az érintett osztályokkal együttműködve, különös figyelmet fordítva a sérülékeny ügyfelekre, akiknek ügyei közép- vagy felsővezetői szintű beavatkozást is igényelhetnek. Ezek az enyhítő intézkedések összhangban állnak az RBHU Csoport Ügyfélpanasz-kezelési Szabályzatával, amely elsődleges célként kezeli az ügyfélközponthoz és megfelelő panaszkezelést, és a fejlesztéseket közvetlenül illeszti a Csoport folyamataihoz és termékeihez. E szabályzat és az éves kiváltó ok elemzés átfogó célja a folyamatok és termékek optimalizálása, a panaszokat folyamatos fejlesztési lehetőségként kezelve, végső soron az ügyfél-elégedettség növelése érdekében.

Elkötelezettség a (minőségi) információkhoz való hozzáféréssel kapcsolatban

Az RBHU Csoport a fogyasztók és a végfelhasználók nézőpontjait folyamatosan gyűjti az ügyfél-elégedettség és az ügyfélművelés rendszeres mérésével, a Raiffeisen márka megítélésének rendszeres nyomon követésével (NPS kutatások), valamint a panaszkezelési folyamatok során kapott visszajelzésekkel.

Az ügyfelek általában közvetlenül a bank ügyféltanácsadójának adják visszajelzésüket az RBHU Csoport termékeiről. Ezek a visszajelzések befolyásolhatják a termékfejlesztést.

Az RBHU Csoport gondoskodik arról, hogy ügyfelei átláthatóan és érthetően tájékozódjanak a termék részleteiről és feltételeiről a termékinformációkban, például brosúrákban, szórólapokban, reklámkampányokban stb. A Magyar Nemzeti Bank előírásai szerint minden termékinformációnak egyértelműnek kell lennie, és nem lehet félrevezető a fogyasztók számára.

Az RBHU Csoport jellemzően minden szegmensben magas NPS-sel (Net Promoter Score, amely a támogatottságra vonatkozó mérőszám) rendelkezik. Rendszeresen kapcsolatba lép az ügyfelekkel minden szegmensben, hogy visszajelzéseket gyűjtsön termékeinkről és a fiókokon, mobilon, telefonos ügyfélszolgálaton és videócsatornákon keresztül nyújtott szolgáltatás szintjéről. A felméréstől függően a méréseket negyedévente, félévente vagy évente végzik. Az ügyfélpanasz-csatornákon keresztül azonosított negatív hatások kezelésére az első és a második védelmi vonal belső érdekelt feleit bevonó ügyfélpanasz-eljárásokat alkalmaznak, amelyek az ezt követő üzleti egységeknek szólnak. Minden jelentéstételi időszak végéig intézkedéseket hoznak a panaszok fő kiváltó okainak kezelésére.

Elkötelezettség a társadalmi elfogadás terén

Elkötelezettség a diszkriminációmentesség terén

Az RBHU Csoportnál visszajelzéseket a szervezeten belüli különféle csatornák használatával fogadják, amelyeket mind a külső, mind a belső érdekelt felek visszajelzéseinek gyűjtésére használnak. Ez a megközelítés biztosítja mind a tényleges, mind a potenciális hatások hatékony kezelését.

A megkülönböztetésmentesség és a társadalmi elfogadottság minden üzleti területre, a teljes bank és minden egységre vonatkozik, így az RBI Bankcsoport emberi jogi politikájának hatálya alá tartozik. Az RBHU Csoport arra törekszik, hogy senkit se érjen diszkrimináció, és folyamatosan hozzáférést biztosít a termékekhez és szolgáltatásokhoz a különleges igényű személyek számára.

A diszkriminációmentességgel kapcsolatos további információkat Diszkriminációmentesség és a termékekhez és szolgáltatásokhoz való hozzáférés című fejezet tartalmazza az S4-4: Intézkedések a fogyasztókra és a végfelhasználókra gyakorolt lényeges hatásokra vonatkozóan, valamint a fogyasztókhoz és a végfelhasználókhoz kapcsolódó lényeges kockázatok kezelésére és lényeges lehetőségek kihasználására irányuló megközelítések, továbbá ezen intézkedések hatékonysága alatt.

Elkötelezettség a termékekhez és szolgáltatásokhoz való hozzáféréssel kapcsolatban

Az RBHU Csoport elkötelezett a fogyasztókkal és a végfelhasználókkal való aktív együttműködés mellett, hogy megértse és kezelje a rájuk gyakorolt tényleges és lehetséges hatásokat. A Bankban számos mechanizmus biztosítja, hogy ügyfeleink véleménye beépüljön döntéshozatali folyamatainkba.

Az RBHU Csoport Magatartási Kódexe alapot biztosít a méltányosság, a fogyasztóvédelem, valamint a magas minőségű termékek és szolgáltatások nyújtásának biztosítására, a fogyasztói érdekekkel összhangban.

A banki termékek és szolgáltatások hozzáférhetőségéhez az RBHU Csoport különböző csatornákat kínál, például mobilbanki alkalmazásokat, webalapú internetbanki szolgáltatásokat, de fiókokat is, valamint távkonzultációt (akár telefonon, akár videómegbeszélésen keresztül).

Bár a digitalizáció sokkal könnyebbé teszi a termékekhez és szolgáltatásokhoz való hozzáférést, a megfizethetőség is döntő szerepet játszik. Ezért az RBHU Csoport speciális feltételeket kínál bizonyos célcsoportok számára (pl. diákok/ fiatalok). Ez azt is jelenti, hogy a fogyasztó társadalmi részvétele könnyebbé válik.

Az RBHU Csoport aktívan gyűjt visszajelzéseket különböző kapcsolattartási csatornákon keresztül, beleértve az ügyfélkapcsolati központokat, felméréseket és fókuszcsoportokat, hogy azonosítsa a termékeinkhez és szolgáltatásainkhoz való hozzáférés lehetséges akadályait.

Ezekkel az irányelvekkel és az ügyfelekkel való közvetlen kapcsolattartás során az RBHU Csoport arra törekszik, hogy növelje a hozzáférhetőséget, az elfogadást és a bizalmat termékeiben és szolgáltatásaikban.

A Fogyasztóvédelmi Fórum feladata, hogy tájékoztassa a Testületet az elmúlt időszakban a fogyasztóvédelemmel kapcsolatban lefolytatott vagy folyamatban lévő fontosabb vizsgálatokról. A fórum bemutatja a panaszkezeléssel kapcsolatos trendeket és kiváltó okokat is. A fórum során összetettebb témákról is egyeztetnek, például az adott témában meghozandó cselekvési irányelvekről vagy a hasonló ügyek kezelésének elveiről.

Elkötelezettség a felelősségteljes marketing működés terén

Ügyfelekkel való kapcsolat mérése: Az RBHU Csoport jellemzően minden szegmensben kiemelkedő NPS-sel (Net Promoter Score) rendelkezik. Az RBHU Csoport rendszeresen kapcsolatba lép az ügyfelekkel minden szegmensben (lakossági, prémium, privátbanki, vállalati, mikro- és kisvállalkozások), hogy visszajelzést gyűjtsön termékeikről (pl. folyószámla, személyi kölcsön, jelzáloghitel) és a fiókon, mobilon, telefonos ügyfélszolgálaton és video csatornákon keresztül nyújtott szolgáltatás szintjéről.

Hirdetésekre adott reakciók mérése: az RBHU Csoport piackutatási és szpotelemző eszközökkel rendszeresen méri a legfontosabb marketingkommunikációs kampányanyagok (pl. TV-szpotok) hatását, üzeneteit és kiváltott reakcióit.

"Nem-ügyfelek" hirdetésekre adott reakcióinak mérése: az RBHU Csoport piackutatási és szpotelemző eszközökkel rendszeresen méri a legfontosabb marketingkommunikációs kampányanyagok (pl. TV-szpotok) hatását, üzeneteit és kiváltott reakcióit.

S4-3: A negatív hatások korrekciójának folyamatai és a fogyasztók és a végfelhasználók számára az aggályok megfogalmazására lehetőséget biztosító csatornák

Tájékoztatással és társadalmi elfogadással kapcsolatos helyreállítási folyamatok

A fogyasztók és a végfelhasználók különböző csatornákon keresztül jelezhetik panaszukat. Az RBHU Csoport belső szabályzatának megfelelően (lásd még Ügyfélpanaszkezelési Szabályzat) minden, a bankhoz vagy annak dolgozóihoz intézett, elégedetlenséget tartalmazó jelzést meg kell vizsgálni annak megállapítására, hogy megfelel-e a panasz definíciójának. A rendelkezésre álló csatornákon keresztül érkezett kifogásokat az ügyfélpanaszkezelési eljárásokkal összhangban a megfelelő szervezeti egységekhez kell irányítani. A panaszokat haladéktalanul dokumentálni kell az RBHU Csoport panaszkezelő rendszerében, továbbá a befogadásról és a panasz kezelésének további lépéseiről a panaszt benyújtó személyt értesíteni kell. A következő lépés az érintett osztály(ak) vagy alkalmazott(ok) bevonása annak megállapítása érdekében, hogy a panasz tartalma objektíven megalapozott-e. A vizsgálat eredményét haladéktalanul közölni kell a panaszt benyújtó személlyel, és ennek tényét szintén dokumentálni szükséges a panaszkezelő rendszerben. Ezenkívül a panasz kezeléséért felelős osztály(ok)nak meg kell vizsgálnia a kiváltó okokat. Az Igazgatóságot és a Felügyelő Bizottságot rendszeres időközönként tájékoztatni kell a panaszkezeléssel kapcsolatos trendekről és kiváltó okokról. Minden jelentési időszak végére meg kell valósítani és nyomon kell követni a főbb panaszok kiváltó okainak enyhítését célzó intézkedéseket.

Amennyiben az RBHU Csoport a GDPR-on belüli konkrét kategorizálás szerint adatvédelmi kockázatokat azonosít, mint például az ügyfelek személyes adatait fenyegető magaskockázatú adatvédelmi incidens, az RBHU Csoport eljárásokkal rendelkezik az adatvédelmi hatóság és az érintett ügyfelek értesítésére, amennyiben ezt a GDPR kötelezően előírja. Ezeknek az értesítéseknek általában ismertetniük kell a kockázat jellegét, az érintett személyes adatokat, valamint a probléma megoldására tett lépéseket. Ez lehetővé teszi az érintett ügyfelek számára, hogy megtegyék a szükséges

Az ügyfelek több csatornán keresztül is benyújthatják panaszukat közvetlenül az RBHU Csoporthoz, például e-mailben, telefonon, levélben, weboldalon vagy személyesen.

Az Raiffeisen Bank Zrt.-nél a panaszokat értékes lehetőségnek tekintik a folyamatok és termékek optimalizálására, valamint az ügyfelek elégedettségének növelésére. Az RBHU Csoport ezért több lehetőséget is biztosít a fogyasztók és a végfelhasználók számára. Ezekről a lehetőségekről az RBHU Csoport honlapján (Panaszkezelés) folyamatos tájékoztatás található.

Az RBHU Csoport honlapján közzéteszi a panaszkezeléssel kapcsolatos információkat, hogy a fogyasztók és végfelhasználók rendszeresen értesüljenek a csatornák, eljárások vagy jogorvoslatok változásairól. A panaszkezelés átfogó célja minden ügyfélpanasz gyors és megfelelő megoldásának biztosítása. Évente legalább egyszer azonosítják és elemzik a panaszok fő okait az üzleti egységek és a fogyasztóvédelmi terület közreműködésével. Az elemzést követően javító intézkedéseket határoznak meg, amelyeket az új jelentési időszak során folyamatosan integrálnak és visszamérnek

Az RBHU Csoport biztosítja, hogy a bank magatartására, tevékenységére vagy mulasztására vonatkozó észrevételét, panaszát bárki - függetlenül attól, hogy a Raiffeisen Bank Zrt. ügyfele-e, vagy sem - közölhesse.

S4-4: Intézkedések a fogyasztókra és a végfelhasználókra gyakorolt lényeges hatásokra vonatkozóan, valamint a fogyasztókhoz és a végfelhasználókhoz kapcsolódó lényeges kockázatok kezelésére és lényeges lehetőségek kihasználására irányuló megközelítések, továbbá ezen intézkedések hatékonysága

A fogyasztók és/vagy a végfelhasználók érdekében tett tájékoztatással kapcsolatos intézkedések

Adatvédelem, kiberbiztonság és reziliencia

A fogyasztókat és/vagy végfelhasználókat érő káros anyagi hatások elhárítása, csökkentése és kezelése, valamint a számukra pozitív lényeges eredmények elérésének támogatása érdekében az RBHU Csoport az alábbi intézkedéseket alkalmazza, melyek továbbá az alábbi kapcsolódó kockázatok csökkentésére is irányulnak:

- Szakpolitikák kidolgozása és végrehajtása;
- A szerepek és felelősségek elosztása;
- Rendszeres projektek és tevékenységek értékelése (ahol ez a GDPR miatt szükséges);
- Harmadik fél által elvégzett értékelések;
- Megfelelő biztonsági technológiák, például titkosítás, tűzfalak, adatvesztés/szivárgás-megelőző rendszerek és behatolásérzékelő/-megelőző rendszerek bevezetése;
- Hozzáférés-ellenőrzés, adathozzáférés korlátozása, hozzáférési naplók nyomon követése;
- Egyértelmű kommunikáció a felhasználókkal az adatkezelésről;
- Tájékoztatáson alapuló hozzájárulás megszerzése, amennyiben ezt a GDPR előírja

- Átfogó terv készítése az adatvédelmi incidensekre és adatvédelmi incidensekre való reagálásra.

Az RBHU Csoport biztosítja a szükséges a GDPR tudatosságának előmozdítására, valamint az átláthatóság és a hatékony felügyelet biztosítására. Az irányítási struktúra a következőket tartalmazza:

- Adatvédelmi tisztviselő (az adatvédelmi csoport vezetője)
- Adatvédelmi csoport

Az információ- és kiberbiztonság terén a technikai és szervezeti biztonsági intézkedések célja az információk és információs rendszerek titkosságának, integritásának és rendelkezésre állásának védelme. A nyújtott szolgáltatások magas szintű biztonságot, megbízhatóságot és rugalmasságot nyújtanak. Az intézkedések és folyamatok meghatározása, végrehajtása és tesztelése a biztonsági incidensek megelőzése, észlelése és megfelelő reagálása érdekében történik a hatások minimalizálása érdekében.

A magas szintű információbiztonság pozitív hatással van az ügyfelekre és a nyújtott szolgáltatások szabad, biztonságos és zavartalan használatára napi használatra, valamint kedvezőtlen helyzetekben is. Ezért az RBHU Csoport a következő lépéseket teszi:

- GDPR betartása, a kockázattal arányos technikai és szervezési intézkedések, munkavállalói képzések.
- Incidenskezelési terv, az érintettek jogaival kapcsolatos kérelmek jogszabályi időn belüli megválaszolása;
- Adatvédelmi incidensek nyomon követése és adatvédelmi incidensek bejelentése
- Átláthatóság
- Innovatív szolgáltatások

Az RBHU Csoport nagy hangsúlyt fektet az információbiztonságra. A biztonsági stratégiát, a politikák és szabványok keretét, valamint a technikai és szervezeti biztonsági intézkedéseket a belső és külső szervek határozzák meg, hajtják végre és rendszeresen felülvizsgálják a hatékonyság érdekében, és szükség esetén módosítják a legkorszerűbb és az iparági szabványok alapján.

Az információbiztonsági kockázatkezelés részeként a biztonsági kockázatokat azonosítják, dokumentálják és megfelelően kezelik. Az információk védelmének magas szintű biztonsági színvonala a hosszú távú működés, a versenyképesség, valamint a megbízható, biztonságos és megbízható szolgáltatások és termékek biztosításának biztosítása.

A biztonsági szabályzat és a kialakított átfogó szabványkeret által meghatározott információbiztonsági irányítási rendszert belső és külső auditok során rendszeresen felülvizsgálják, és folyamatos fejlesztési folyamatnak vetik alá. Az azonosított gyengeségeket, fejlesztéseket, külső követelményeket dokumentálják, intézkedéseket és intézkedési/cselekvési terveket határoznak meg ambiciózus határidőkkel, és nyomon követik azok végrehajtását. A biztonsági intézkedések végrehajtásának mértékét rendszeresen ellenőrzik és központilag beszámolnak a megfelelő bizottságokban.

Az információbiztonsági irányítási rendszer az ügyfelekre gyakorolt negatív hatások és biztonsági kockázatok csökkentésére vagy elkerülésére irányul (szervezeti és technikai biztonsági intézkedések).

A biztonsági szabványok követelményeinek módosításait jelentik a Chief Security Officer-nek (CSO-nak). A biztonság és a szabványok változásait dokumentálják. Az RBI Bankcsoporton belüli biztonsági követelmények végrehajtási állapotát rendszeresen ellenőrzik és jelentik a vezetőségnek.

Az RBHU Csoport igyekszik minimalizálni az incidens hatását, és tanulni a múltbeli incidensekből, hogy jobban megelőzze, észlelje vagy kezelje az ehhez hasonló incidenseket a jövőben.

A véleménynyilvánítás szabadsága

Annak érdekében, hogy az ügyfelek és más érdekelt felek szabadon kifejezhessék magukat az RBHU Csoport felé, a panaszkezelés együttműködik a Csoport Fogasztóvédelmi és Compliance csapatával.

A panaszkezelés holisztikus és koherens megközelítésének biztosítása érdekében, beleértve a lényeges hatások és kockázatok értékelését a kiváltó okok formájában, valamint a lehetőségek következetes kihasználását, az RBI Bankcsoporton keresztül csoportszintű politikát vezettek be a panaszok kezelésére.

A fent említett panaszkezelési politika és a panaszok éves kiváltó okainak elemzése az RBHU Csoport folyamatainak és termékeinek optimalizálásában rejlik, a panaszokat a folyamatos fejlődés lehetőségének tekintve, és ezáltal az ügyfelek elégedettségének általános növelését.

A kockázatcsökkentő intézkedéseket jelentéstételi időszakonként legalább egyszer vizsgálják.

Hozzáférés a (minőségi) információkhoz

Az RBHU Csoport betartja az összes vonatkozó jogszabályt és szabályozást, valamint további kereteket, például az RBI Bankcsoport emberi jogi politikáját annak érdekében, hogy megelőzze a negatív érdemi hatásokat a fogyasztókkal és a végfelhasználókkal folytatott kommunikáció és tájékoztatás révén.

Annak érdekében, hogy a termékekkel és szolgáltatásokkal kapcsolatos tájékoztatás során a lehető legjobb hatást éri el, a magánszemély ügyfelek pénzügyi műveltsége előfeltétele annak, hogy képesek legyenek megalapozott befektetési döntéseket hozni és visszafizetni a hiteleket.

Az RBHU Csoportban az ügyfelek tájékoztatására vonatkozó utasítások követelményeket határoznak meg az ügyfélinformációk minden típusára vonatkozóan, azon az elven alapulva, hogy azok egyértelműek, világosak, érthetőek és nem félrevezetőek. Ennek során figyelembe veszik a célcsoportot. Az összeférhetetlenségi politika és a panaszkezelés utasításai leírják azokat az intézkedéseket, amelyeket az RBHU Csoport a lényeges hatással kapcsolatos jogorvoslat biztosítása vagy lehetővé tétele ténylegesen érdekében tesz. Ezek az intézkedések magukban foglalják az összeférhetetlenség kezelését és a panaszkezelést, beleértve a panaszok dokumentálását és jelentését, az alkalmazottak képzését és az irányelvek rendszeres felülvizsgálatát.

A befektetési tanácsadás során ügyelnek arra, hogy a szolgáltatások megfeleljenek az ügyfél befektetési céljainak, és megfelelő értékelési és összehasonlítási módszert alakítsanak ki. Ha a megfelelőségi teszt negatív, az ügyfelet figyelmeztetik. Az alkalmazottak képesítését dokumentálják és ellenőrzik. Ezek a szervezeten belüli folyamatok. Az RBHU Csoport a panaszokat az irányelvek szerinti nyilvántartással, feldolgozással és bejelentéssel kezeli.

A társadalmi elfogadással kapcsolatos intézkedések

Diszkriminációmentesség és a termékekhez és szolgáltatásokhoz való hozzáférés

A diszkriminációmentesség és a társadalmi elfogadás minden üzletágra, az egész bankra és minden egységre érvényes, ezért az RBI Bankcsoport emberi jogi politikájának ernyője alá tartozik. A banki termékek és szolgáltatások hozzáférhetőségéről beszélve különböző csatornákat kínálnak, mint például a mobilbanki alkalmazások, a webalapú internetes banki szolgáltatások, de a hagyományos fiókok is, valamint a távkonzultáció (akár telefonon, akár videóhíváson keresztül). Ily módon az RBHU Csoport arra törekszik, hogy senkit ne diszkrimináljon, és folyamatosan hozzáférést biztosítson a termékekhez és szolgáltatásokhoz a speciális igényű emberek számára is.

Bár a digitalizáció jelentősen megkönnyíti a termékekhez és szolgáltatásokhoz való hozzáférést, a megfizethetőség is kulcsfontosságú szerepet játszik. Ezért az RBHU Csoport speciális feltételeket kínál az egyes célcsoportok számára (pl. diákok/ fiatalok).

A nyelvi akadályok csökkentése érdekében a bank összes ATM-e többnyelvű (magyar, angol, német).

Az RBHU Csoport lépéseket tett annak érdekében, hogy lehetőség szerint minél kevesebb webhely kerüljön felhasználásra, mivel a szükségesnél több webhely használata a termékek és szolgáltatások befogadásának és az azokhoz való hozzáférésnek egy másik akadályát jelentik. Tekintettel a hatályba lépett európai uniós és magyar akadálymentesítési jogszabályi intézkedéscsomagra, munkacsoportot hoztak létre a központban. Az akadálymentesítési törvény magában foglalja a weboldalakon és mobilalkalmazásokon keresztül nyújtott termékeket és szolgáltatásokat. Az RBHU Csoport elkötelezett egy befogadóbb online környezet megteremtése mellett, amelyben mindenki navigálhat és hatékonyan használhat.

Az irányelvek négy alapelv köré szerveződnek: érzékelhető (a tartalmat a felhasználók által érzékelhető módon kell megjeleníteni, például szöveges alternatívákat kell biztosítani a nem szöveges tartalmakhoz), kezelhető (az felület összetevőinek és a navigációnak működőképesnek kell lennie, ami azt jelenti, hogy minden felhasználónak képesnek kell lennie a tartalommal való interakcióra és navigálásra), érthető (az információknak és a felhasználói felület működésének érthetőnek kell lennie, a tartalom egyértelműségének és következetességének biztosítása) és robosztus (a tartalomnak elég robosztusnak kell lennie ahhoz, hogy a felhasználói programok széles köre, beleértve a kiegészítő technológiákat is megbízhatóan értelmezze). Ezek az intézkedések biztosítják, hogy minél többen férhessenek hozzá termékeinkhez és szolgáltatásainkhoz.

A webhelyek számát a main website redesign során folyamatosan optimalizáljuk, célunk a megújításkor nem csak a redesign hanem a tartalmak újragondolása, és optimalizálása is. Az akadálymentesség témakörében a bank egy kifejezetten erre területre szakosodott külső szakértő fejlesztő segítségével vette igénybe megállapodási keretében. A website esetében az redesign folyamat során akadálymentes komponensekből épülnek fel az új oldalak, minden új fejlesztés az akadálymentességi szempontok figyelembevételével történik. A teljes honlap a felmerő rendszerben a redesign során kerül minden tekintetben akadálymentesítésre. Az internetbanki belépés akadálymentesítése megtörtént. Mind az internetbanki, mind a mobilalkalmazások szolgáltatásai esetében az új fejlesztések az akadálymentességi szempontok szerint készülnek, a teljes akadálymentességet felmerő rendszerben folyamatos fejlesztésekkel fogjuk elérni.

Felelős marketing működés

A felelős marketing működéssel kapcsolatos intézkedések célja annak biztosítása, hogy minden marketingkommunikáció megfeleljen a vonatkozó jogszabályoknak, valamint etikus, átlátható legyen és tiszteletben tartsa a fogyasztókat. A marketingkommunikációs kampányanyagok az érintett termék, szegmens részlegek, jogi és compliance osztályok (ha szükséges) bevonásával kerülnek kidolgozásra. Hatósági vizsgálat esetén az RBHU Csoport minden szükséges információt összegyűjt és átad a hatóságoknak.

S4-5: A lényeges negatív hatások kezeléséhez, a pozitív hatások előmozdításához, valamint a lényeges kockázatok és lehetőségek kezeléséhez kapcsolódó célok

Információs és társadalmi elfogadással kapcsolatos célok

Adatvédelmi célok

Az RBHU Csoport adatvédelmi szabályzatában több adatvédelmi célt is el kíván érni a GDPR-nak való megfelelés érdekében. Többek között cél egy olyan adatvédelmi keretrendszer létrehozása, amely garantálja az érintettek adatvédelmi kérelmeinek (a továbbiakban: adatvédelmi kérelem) gyors kezelését, biztosítja az adatvédelmi incidensek proaktív megelőzését a folyamatos nyomon követés és az alkalmazottak figyelemfelkeltő képzése révén, valamint fenntartja a GDPR-nak való megfelelést az ügyféladatok védelme és a felügyeleti szankciók elkerülése érdekében.

További cél az adatvédelmi kérelmekkel kapcsolatos folyamatok optimalizálása, valamint az ismétlések elkerülése adatvédelmi incidens esetén a dokumentációkban és a folyamatokban.

Ezen folyamatok működtetésével biztosíthatóvá válnak a reputációs károk és bírságok elkerülése.

Az RBHU Csoport nyilvántartja továbbá az adatvédelmi kérelmek számát és típusát (pl. hozzáférés, törlés, helyesbítés). Adatvédelmi incidens esetén az RBHU Csoport figyelemmel kíséri az adatvédelmi incidensek számát és az incidens típusa, jellege szerint osztályozza azokat (pl. jogosulatlan hozzáférés).

Az információ- és kiberbiztonsági célok

Az RBHU Csoport információs és kiberbiztonsági osztálya rendszeresen felülvizsgálja és frissíti a biztonsági szabványokat. Az információ- és kiberbiztonsági célt a biztonsági követelmények értékelése (SRA) követi nyomon, amely figyelemmel kíséri a csoportos információs és kiberbiztonsági politika és szabványok keretrendszerében meghatározott biztonsági követelmények végrehajtási állapotát. A cél tehát közvetlen kapcsolatban áll a csoport információs és kiberbiztonsági politikájával.

A célt legalább évente értékeli az RBI Bankcsoporton belül, amely a szükséges biztonsági követelmények végrehajtása. A változásokat nyomon követik és jelentik az RBHU Csoport biztonsági bizottságának és felügyelőbizottságának. A cél százalékos értéke az RBHU Csoportban végrehajtott biztonsági követelményeket írja le, amelyeket az RBI Bankcsoport információs és kiberbiztonsági politikája és szabványai írnak elő.

Különböző tesztek végzése a biztonsági folyamatok és intézkedések hatékonyságának felmérésére. Ezenkívül folyamatosan információkat gyűjtenek az RBI Bankcsoport ügyfeleitől, végfelhasználóitól a (potenciális) fenyegetésekről. A levont tanulságok, kezelési intézkedések és intézkedések az elvégzett tesztek, gyakorlatokból, értékelésekből, incidensekből, közeli balesetektől és a megszerzett fenyegetési információkból származnak. A cél a technikai és szervezeti védelmi mechanizmusok folyamatos fejlesztése a biztonságos és rugalmas termékek biztosítása, valamint az ügyfelek és a végfelhasználók, valamint az adataik védelme érdekében. A potenciálisan negatív hatásokat a lehető legjobban meg kell előzni.

A célok kitűzésekor figyelembe veszik a működés fogyasztókra és végfelhasználókra gyakorolt hatását, de a fogyasztók nem vesznek részt aktívan a célmeghatározásban és annak teljesítménykövetésében. Emellett a célok kitűzésekor a szabályozók követelményeit és kötelezettségeit is figyelembe veszik.

A véleménynyilvánítás szabadsága

A panaszkezelés általános célja az összes ügyfélpanasz időben történő és pontos kezelésének garantálása/biztosítása. Évente legalább egyszer az üzleti egységek és a fogyasztóvédelmi csapat azonosítja és elemzi a panaszok kiváltó okait. A fent említett kiváltó okokkal kapcsolatban a negatív hatások csökkentése, az ügyfelekre gyakorolt pozitív hatások előmozdítása, a lényeges kockázatok mérséklése és a lehetőségek megkönnyítése érdekében a következő jelentéstételi évben folyamatosan mérséklő intézkedéseket határoznak meg, majd integrálják azokat.

A panaszok kiváltó okaira vonatkozó enyhítő intézkedések az RBI Bankcsoport panaszkezelési szabályzatában meghatározott céloknak minősülnek, és közvetlen kapcsolatban állnak annak céljaival és elveivel. A panaszok ügyfélközpontú szakértői kezelésének biztosítása az RBI Bankcsoport panaszkezelési politikájának egyik fő célja, a fent említett évenkénti bevezetés,

mérés és a mérséklő intézkedések felülvizsgálata közvetlenül hozzájárul ehhez a célhoz. A mérséklési intézkedések szintén relatív célt jelentenek az RBHU Csoport folyamataihoz és termékeihez kapcsolódóan.

Az RBHU Csoport átfogó körütekintéssel kezel minden panaszt, amelyre felhívják a figyelmét. Ezt követően az RBHU Csoport nem tesz különbséget az ügyfelek vagy háttérük alapján, miközben kifejezetten védi a kiszolgáltatót ügyfeleket és más végpontok közötti felhasználókat. Ezenkívül az RBI Bankcsoport alkalmazottai speciális képzésben részesülnek a diszkriminációmentességről.

Hozzáférés a minőségi információkhoz és a felelős marketing működés

A hatályos előírások betartásával az RBHU Csoport arra törekszik, hogy minimalizálja a minőségi információkhoz való hozzáféréssel és a felelős marketinggyakorlattal kapcsolatos panaszokat és problémákat.

A minőségi információkhoz való hozzáférés biztosítására irányuló gyakorlatoknak termékeink és szolgáltatásaink világosabb és könnyebb megértéséhez kell vezetniük, ami az ügyfelek elégedettségének növekedéséhez vezet.

A diszkriminációmentességre, valamint a termékekhez és szolgáltatásokhoz való hozzáférésre vonatkozó célok

A hatályos szabályozás betartásával az RBHU Csoport arra törekszik, hogy minimalizálja a diszkriminációval, valamint a termékekhez és szolgáltatásokhoz való hozzáféréssel kapcsolatos panaszokat vagy problémákat.

A panaszok kiváltó okait az üzleti egységek azonosítják és elemzik.

Irányítási információk

Üzleti magatartás

G1-1: Az üzleti magatartásra vonatkozó politikák és a vállalati kultúra

Bevezetés

A felelős és átlátható üzleti menedzsment és kultúra kulcsfontosságú értékek az RBHU Csoportban. Ezek egészen a Wilhelm Friedrich Raiffeisen által a 19. században meghatározott hagyományos Raiffeisen értékekig vezethetők vissza, és még mindig az RBHU Csoport Magatartási Kódexének alapját képezik, amely megegyezik az RBI Bankcsoport Magatartási Kódexével.

A jó vállalatirányításon és a globális szabványokon (beleértve az ENSZ Globális Megállapodását és az UNEP FI felelősségteljes banki tevékenységre vonatkozó alapelveit) alapul az RBHU Csoport elkötelezettsége a felelős üzleti gyakorlat, a működésének aktív és átlátható irányítása, a gondos kockázatkezelés és átvilágítás, a folyamatos megfelelés iránt, beleértve a vesztegetés és a korrupció elleni küzdelmet, a pénzmosás elleni küzdelmet és az adózási megfelelést, valamint a felelős beszállítói menedzsmentet.

Az RBHU Csoport vállalati kultúrájának megteremtésének és fenntartásának további kulcsfontosságú eleme a zéró tolerancia politikája, például diszkriminációval és az emberi méltóságot sértő magatartással szemben. A visszaélések bejelentőjére vonatkozó védelmi intézkedések összhangban állnak az uniós jog megsértését bejelentő személyek védelméről szóló uniós irányelvvel ((EU) 2019/1937 irányelv) és a panaszokról és a közérdekű közvéleményekről, valamint a visszaélés-bejelentés magyarországi szabályairól szóló 2023. évi XXV. törvénnyel.

Az RBI alapja: Friedrich Wilhelm Raiffeisen (1818-1888) filozófiája

A 19. században Friedrich Wilhelm Raiffeisen a szövetkezet gondolatát egyetlen alapelvre egyszerűsítette: az erő az egységben rejlik. Ezt az elképzelést a mások támogatása abban, hogy önmagukon segíthessenek, a társadalmi szolidaritás, a jótékonyság, a közösség, a fenntarthatóság és a másokért való felelősség értékei támasztják alá. Az RBHU Csoport továbbra is ezekre az értékekre épít. Ezek láthatók a Raiffeisen Bank Zrt. és az RBI Bankcsoport kulcsfontosságú stratégiáiban és döntéseiben, és egy erős márkában fejeződnek ki, amely az identitás, az öngazgatás, a gazdasági szolidaritás, a fenntarthatóság és a szubszidiaritás elveire helyezi a hangsúlyt.

Az RBI Magatartási Kódex [\[Code of conduct\]](#)

A magatartási kódex Friedrich Wilhelm Raiffeisen filozófiáján alapul. Ez képezi az RBHU Csoport vállalati kultúrájának alapját, és irányítja napi tevékenységét a belső és külső felekkel. Meghatározza az RBHU Csoport vállalati értékeit, etikai elveit, és tükrözi a Raiffeisen Bank Zrt. és az egész RBI Csoport értékeit, az együttműködést, a kezdeményezést, a tanulást és a felelősségvállalást. A magatartási kódexnek biztosítania kell, hogy az RBHU Csoport magatartása az üzleti ügyletekben és az etikai kérdésekben megfeleljen az RBHU Csoport magas szintű normáinak.

A magatartási kódex kötelező érvényű szabályozási keret a törvényeknek és a nemzetközi szabványoknak való megfelelés érdekében. Meghatározza az RBHU Csoport elvárásait az ügyfél/befektető/munkavállalói kapcsolatok, a törvények és rendeletek betartása, a pénzügyi bűnözés elleni küzdelem, valamint az RBHU Csoport társadalmi és környezeti felelősségvállalása, valamint az RBHU Csoport legjobb tudása és képességei szerinti társadalmi és környezeti felelősségvállalása és környezetvédelmi törvények betartása terén. Különösen a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása, a csalás, a korrupció és a megvesztegetés, a bennfentes kereskedelem és a piaci visszaélés elleni küzdelmet támogató jogszabályokat foglalja magában. Emellett taglalja az összeférhetetlenség elkerülését, a gazdasági szankciók és embargók betartását, az adatvédelmi normák és a kritikus üzleti gyakorlatok egyéb formáinak betartását beleértve a munkavállalók alapvető jogainak tiszteletben tartását.

Ezenkívül a magatartási kódex tudatosan túlmutat a formális és törvényileg előírt magatartási szabályokon, és leírja, hogyan bánik az RBHU Csoport az ügyfelekkel, üzleti partnerekkel és alkalmazottakkal.

A magatartási kódex az RBHU Csoport és leányvállalatai minden alkalmazottjára vonatkozik. A kódex magyarul, angolul, valamint az RBI Csoport releváns nemzeti nyelvein elérhető az RBI honlapjain. A Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatainak minden alkalmazottja számára elérhető a belső szabályozási rendszerben, és ez az első dokumentum, amelyet az új alkalmazottnak el kell olvasniuk. A magatartási kódex alapelveinek ismerete érdekében minden alkalmazottnak rendszeresen el kell végeznie egy online tanfolyamot a magatartási kódex alapjairól. Ezenkívül minden alkalmazottnak alá kell írnia egy compliance nyilatkozatot, amelyben kötelezettséget vállal a magatartási kódex betartására, amely magában foglalja az összeférhetetlenségi nyilatkozatok benyújtását és rendszeres frissítését.

A külső személyeknek, például vállalkozóknak, beszállítóknak és szolgáltatóknak, akik az RBHU Csoport nevében járnak el vagy nyújtanak szolgáltatásokat, valamint az összes üzleti partnernek el kell kötelezniük magukat az RBHU Csoport magatartási kódex mellett, és a szerződéses kapcsolat részeként el kell fogadniuk a beszállítói magatartási kódexet.

Az etikus ügyletek pillérei

A Magatartási Kódex az RBHU Csoport etikus működési normáinak hat pillérét határozza meg:

- > Ügyfélkapcsolatok
- > Befektetői kapcsolatok
- > Alkalmazottakkal való kapcsolat
- > A törvényi és jogszabályi megfelelés
- > A pénzügyi bűncselekmények elleni fellépés
- > Társadalmi és környezeti felelősségvállalás

Társadalmi és környezeti felelősségvállalás

Az RBHU Csoport értelmezése szerint üzleti tevékenysége fontos hatással lehet a fenntarthatóság minden pillérére: a gazdasági szférában, a társadalomban és a környezetre. Ez tükröződik az RBHU Csoport fenntarthatósági stratégiájában, ahol, mint felelős bankár, tisztességes partner és elkötelezett vállalati polgár jelenik meg. Az RBHU Csoport ezért arra törekszik, hogy hosszú távon nyereséges üzletet érjen el, miközben elkerüli többek között a társadalmi és környezeti károkat a kapcsolódó megfelelő átvilágítási gyakorlatok révén. Ezenkívül az RBHU Csoport hozzá kíván járulni a környezetvédelemhez és a társadalmi normák javításához.

Emberi jogok

Az RBHU Csoport tisztában van azzal, hogy bizonyos iparágak (különösen a nukleáris, szerencsejáték- és hadiipari ágazat), érzékenységük miatt hatással vannak az emberi jogokra. Ezen iparágakkal összefüggésben nyújtott pénzügyi szolgáltatások tekintetében egyedi politikák kerültek kialakításra, amelyek a munkatársak részére az RBHU Csoporton belül hozzáférhetőek.

Az RBHU Csoport tiszteletben tartja és támogatja az emberi jogok védelmét, ahogy az az Emberi Jogok Európai Egyezményében, az ENSZ Emberi Jogok Egyetemes Nyilatkozatában, valamint az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelveiben vannak rögzítve. Az RBHU Csoport arra törekszik, hogy ne vegyen részt olyan termékekkel való üzletben, amelyeket tüntetések vagy politikai megmozdulások felszámolására vagy az emberi jogok egyéb megsértésére szánnak. Bármilyen kapcsolat a tiltott vagy különösen vitatott fegyverekkel (nukleáris, biológiai, vegyi fegyverek, vakító lézerfegyverek, gyalogsági aknák, kazettás lőszer, szegényített urán tartalmú lőszer, gyújtófegyverek, fegyverek, amelyek elsősorban nem észlelhető szilánkokkal okoznak sérülést) szigorúan tilos az RBHU Csoport keretein belül.

Sokszínűség és elfogadás

Hiszünk abban, hogy a sokszínűség gazdagítja a perspektívákat, pozitívan befolyásolja az üzleti döntéseket és eredményeket. Az RBHU Csoport arra törekszik, hogy befogadó munkahelyet hozzon létre, amely minden munkavállaló számára egyformán vonzó és előnyös feltételeket és kereteket teremt, az RBHU Csoport aktívan elkötelezett amellett, hogy minden munkavállaló számára egyenlő esélyeket biztosítson, kortól, nemtől, nemzetiségtől, társadalmi származástól, szexuális irányultságtól és identitástól, fogyatékosságtól, vallástól vagy meggyőződéstől függetlenül. A sokszínűség és a befogadás fontosságát az RBHU Csoport Magatartási Kódexe is tartalmazza.

Vállalatirányítás

A vállalatirányítás a szabályok, gyakorlatok és folyamatok rendszerére utal, amelyek alapján a vállalatot irányítják és ellenőrzik. Ez magában foglalja az érdekelt felek, köztük a részvényesek, a menedzsment és az ügyfelek érdekeinek egyensúlyát.

Az RBHU Csoportnál a vállalatirányítás magában foglalja a jogalkotók által meghatározott szabályokat és a részvényesek érdekeinek figyelembevételét, a Menedzsment és az Igazgatóság irányítását. A cél a felelősségteljes, átlátható, hosszú távú értékre összpontosító vezetés, amelynek alapelvei közé tartozik a hatékony együttműködés, a részvényesi érdekek védelme és a nyílt kommunikáció.

Az RBHU Csoport betartja a különböző nemzetközi és helyi jogi rendelkezéseket, amelyeket a fenntartható vállalatirányítás és a társadalmi felelősségvállalás magatartási kódexe támogat. Az RBHU Csoport működése során a Magyar Nemzeti Bank ajánlásait és az RBI Bankcsoport politikáját is figyelembe veszi. Ezeket a szabályokat együttesen átültetik az RBHU Csoport saját belső szabályzatába, amelyet rendszeresen felülvizsgálunk. A szabályzatok az RBHU Csoport belső rendszerében minden alkalmazott számára elérhetők.

Vesztegetés és korrupció elleni politika

Az RBHU Csoport rendelkezik a Raiffeisen Bank és leányvállalatainak Korrupció és megvesztegetés elleni szabályzatával, annak mellékletei pedig következő területeket szabályozzák: ajándékok, meghívások, adományok, támogatások és szponzoráció kezelése, továbbá a Compliance képzési stratégia. Az RBHU Csoport hisz abban, hogy a megvesztegetés és a korrupció olyan bűncselekmények, amelyek ellen nemzetközi szintű fellépésre van szükség mind a magán-, mind a közsférában. A vesztegetés és a korrupció valamennyi formája elleni küzdelem átfogó, valamennyi érdekelt félre kiterjedő megközelítést igényel, erős magán- és állami partnerséggel, amely magában foglalja a pénzintézetek együttműködését és támogatását. A megvesztegetés és a korrupció kockázata a pénzintézetek esetében különösen jelentős, hiszen negatív hatással lehet hírnevükre, így közvetlenül és/vagy közvetve befolyásolják jövedelmezőségüket és részvényesi értéküket.

A szabályzatért az Általános Compliance Menedzsment osztály felel.

A szabályzat hatálya kiterjed az RBHU Csoport és leányvállalatai minden alkalmazottjára, valamint az RBHU Csoporttal és leányvállalataival minden egyéb munkavégzésre irányuló jogviszonyban lévő személyre.

A szabályzat összhangban áll az Egyesült Nemzetek Korrupció Elleni Egyezményével. Az RBHU Csoport számára a szabályzat jogi alapját a mindenkor hatályos jogszabályok képezik, nevezetesen: a 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról (Hpt.); a 2012. évi C. törvény a Büntető Törvénykönyvről; az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális követelményeiről, valamint az 648/2012/EU rendelet módosításáról; továbbá a 2017. évi LIII. törvény a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról, ezek mellett további iránymutatások és vállalatirányítási elvek is figyelembevételre kerültek.

A szabályzat felvázolja az alkalmazottak legfontosabb feladatait és felelősséget, a compliance és irányítási funkciókat, meghatározza a vesztegetési és korrupciós kockázatokat, valamint leírja az RBHU Csoport szervezeti vesztegetés- és korrupcióellenes előírásait. Minden alkalmazott évente vesztegetés és korrupció elleni képzésben részesül, amelynek mélysége a munkaköri leírásától függően változhat. Az RBHU Csoport nagy jelentőséget tulajdonít annak, hogy alkalmazottai 100%-a korrupció és vesztegetés elleni képzésben részesüljön.

	Egység	2025 Konszolidált adatok
Vizsgakötelezettséggel rendelkező munkavállalók	fő	3146
Vizsgát teljesítő munkavállalók	fő	2970
Sikerességi arány	%	94.4

A táblázatban szereplő bankra vonatkozó vizsgakötelezettséggel rendelkező munkavállalók létszáma eltérést mutat az „S1-6: A vállalkozás alkalmazottainak jellemzői” alatti táblázatban feltüntetett banki alkalmazottak összelétszámával mert az összeg addicionálisan tartalmazza a bank 8 Igazgatósági, 3 Felügyelőbizottsági, és 6 Menedzsment tagját is.

A szabályzat összhangban van az RBI Bankcsoport politikájával. Az RBI Bankcsoport megvesztegetés és korrupció elleni programjának kivonata elérhető az RBI honlapján.

Az RBHU Csoport politikailag semleges, nem nyújt semmilyen közvetlen politikai támogatást és tartózkodni kíván a politikai mozgalmakban való részvételtől. Az RBHU Csoport önállóan nem folytat politikai tevékenységet, és kerüli a kétoldalú találkozók politikai pártokkal. Az RBHU Csoport tagjai csak a Magyar Bankszövetség, a Befektetési Szolgáltatók Szövetsége, illetve a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége tagjaként vesz részt politikai jellegű megbeszéléseken. Ennek megfelelően ezeken az üléseken kizárólag a bankszektor, illetve a befektetési alapkezelők kollektív érdekei képviseltetik magukat, így egyéni ügyek nem kerülnek napirendre és egyéni érdekek sem érvényesülnek. A fentiek következtében nem beszélhetünk a hagyományos értelemben vett lobbitevékenységről, valamint a témából eredő vagy azzal összefüggő lényeges hatásokról és kockázatokról vagy lehetőségekről.

Visszaélések bejelentése (Whistleblowing)

A Whistleblowing jelentési rendszer célja, hogy ösztönözze az RBHU Csoport jelenlegi és korábbi alkalmazottait, az RBHU Csoporttal munkavégzésre irányuló egyéb szerződéses jogviszonyban álló személyeket, valamint az RBHU Csoporttal szerződéses kapcsolatban álló vállalatokat vagy magánszemélyeket, hogy jelentsék, ha jogellenes vagy feltételezett jogellenes cselekményeket, mulasztásokat, belső kötelességszegéseket észlelnek, vagy a magatartási kódexben felvázolt elvek súlyos megsértését észlelik.

Az alábbi (nem teljeskörű) lista a Whistleblowing jelentési rendszeren keresztül bejelenthető jogsértéseket és egyéb kötelességszegéseket írja le példálódzó jelleggel:

- megvesztegetés, korrupció;
- csalás, lopás;

- összeférhetetlenség;
- munkahelyi diszkrimináció és az emberi méltóságot sértő magatartás;
- a magatartási kódex egyéb megsértése;
- pénzmosás gyanúja;
- a pénzügyi szankciókra vonatkozó szabályok megsértése;
- piaci manipuláció, bennfentes kereskedelem;
- személyes adatokkal való visszaélés;
- szenzitív üzleti megbízásokkal kapcsolatos visszaélések.

Az RBI Bankcsoport egy (külső szolgáltató által üzemeltetett) Whistleblowing jelentési platformot biztosít, amely lehetővé teszi az anonim elektronikus jelentéstételt. Alternatív megoldásként az alkalmazottak és a külső érdekelt felek más csatornákat is használhatnak a bejelentés tételre (pl. telefonon, e-mailben, postai levélben, személyes találkozón). Az RBHU Csoport öt különálló csatornát hozott létre annak biztosítására, hogy minden egyén könnyedén bejelenthesse a jogsértéseket. Ezeket a csatornákat úgy tervezték, hogy könnyű hozzáférést és kényelmet biztosítsanak a bejelentéshez, ezáltal elősegítve az átláthatóságot és az elszámoltathatóságot.

Azokban az esetekben, amikor valaki a Compliance Főosztályt vagy a menedzsmentet érintő visszaélést kíván bejelenteni, használhatja az RBI Whistleblowing platformját. Ez a platform biztosítja, hogy az ilyen jelentések az RBHU Csoport helyett az RBI Bankcsoporthoz kerüljenek. E csatornák biztosításával a szervezet bizonyítja elkötelezettségét a magas szintű compliance és az etikus magatartás fenntartása iránt. Az RBHU Csoport rendszeresen tájékoztatja munkavállalóit ezekről a lehetőségekről képzéseken és e-mailen keresztül.

Minden bejelentést a belső compliance vizsgálati mechanizmusnak megfelelően dolgoznak fel. Az RBHU Csoport magatartási kódexből eredő zero tolerancia politikája (pl. diszkrimináció és az emberi méltóságot sértő magatartás ellen) biztosítja, hogy minden bejelentést komolyan vegyenek. A szabályzat hangsúlyozza, hogy a bejelentőt nem érheti hátrányos megkülönböztetés jóhiszemű bejelentése okán. Az RBHU Csoport a jóhiszemű bejelentéseket konstruktív visszajelzésként értékeli és tájékoztatja az Igazgatóságot az ismétlődő vagy rendszerszintű problémákról. Mind a bejelentőnek, mind a bejelentésben érintett személynek joga van véleményét és álláspontját kifejezni az üggyel kapcsolatban, és bizonyítékokat bemutatni álláspontja alátámasztására. A szabályzat biztosítja, hogy a kapcsolódó vizsgálatot minden esetben tisztességesen, befolyás nélkül és pártatlanul folytassák le.

Az RBHU Csoporton belül minden bejelentést bizalmasan kezelnek, és az uniós jog megsértését bejelentő személyek védelméről szóló uniós irányelvvel ((EU) 2019/1937 irányelv) és a panaszokról, a közérdekű közzétételekről és a visszaélések bejelentésével kapcsolatos szabályokról szóló 2023. évi XXV. törvénnyel összhangban konkrét visszaélés-bejelentést védő intézkedéseket hajtanak végre.

Szabálysértések észlelése esetén az RBHU Csoport megfelelő kockázatalapú intézkedéseket tesz, beleértve a fegyelmi intézkedéseket is, az RBI csoportszabályzatával összhangban. Az RBHU Csoport folyamatosan elemzi szabályait és előírásait, hogy a lehető legnagyobb mértékben csökkentse a jövőre vonatkozó kockázatokat.

A Compliance osztály negyedévente tájékoztatja mind az Igazgatóságot, mind az RBI Bankcsoport Compliance Főosztályát a beérkezett jelentések számáról, típusáról és eredményéről. Ha a jelentések tartalma és helye alapján ismétlődő vagy rendszerszintű kötelezettségzegést állapítanak meg, a Compliance osztály is bemutatja az okot, és ajánlásokat tesz a kapcsolódó intézkedésről. A Compliance Főosztály vezetője szükség esetén eseti alapon továbbítja a konkrét lényeges ügyeket a legmagasabb szintű vezető testületekhez.

Link a Whistleblowing platformhoz: <https://www.rbinternational.com/en/raiffeisen/rbi-group/leadership-governance/compliance/whistleblowing.html#accordion-1c21aa00a0-item-4b71a60913>

Képzés és tudatosságnövelés

Az RBHU Csoport Compliance képzési szabályzatának összetevői és felépítése

Az RBHU Csoport a következetes és célzott oktatást a megfelelő vállalati kultúra kialakításának alapvető elemének tekinti. A Compliance oktatási stratégia a Raiffeisen Bank és leányvállalatai megvesztegetés és korrupció elleni politikájának melléklete. A strukturált képzési program rendszeres képzéseket biztosít a szakértelem minden szintjének az üzleti etikával kapcsolatos különböző témákban, beleértve, de nem kizárólag a magatartási kódexet, a megvesztegetés és a korrupció elleni küzdelmet, az összeférhetetlenséget, a visszaélések bejelentését és a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni küzdelmet.

Minden alkalmazott kötelezett évente elvégezni a képzést a compliance témákról, hogy frissítse meglévő ismereteit, és tájékozódjon a releváns változásokról és fejleményekről. Az RBHU Csoport minden új alkalmazottjának kötelezően el kell végeznie a

képzéseket a compliance szabályzattal kapcsolatban. Ezek különösen a gazdasági bűnözés megelőzésének (különösen a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem, a nemzetközi szankciók és embargók, valamint a korrupció megelőzése), a piaci visszaélések és az összeférhetetlenség megelőzésének, valamint a belső jelentéstételi kötelezettségekre vonatkozó megfelelő intézkedésekre és szabályokra terjednek ki. A részvétel minden munkavállaló számára kötelező, folyamatosan rögzített és ellenőrzött.

A képzések különböző modulokat tartalmaznak, és a munkavállalók konkrét pozíciójához és felelősségéhez, compliance kockázati kitettségéhez és a vonatkozó szabályozási követelményekhez igazodnak. Az új jogszabályok, szabályzatok, termékek, ügyfélcsoportok okán vagy ha a belső eljárások megváltoznak a képzési anyagok frissítésre kerülnek. törvények és rendeletek, termékek és ügyfélcsoportok váltják ki, vagy ha a belső eljárások megváltoznak. A modulokat interaktív képzésként is kínáljuk, tesztelési komponensekkel a képzések hatékonyságának biztosítása érdekében.

G1-2: A beszállítókkal fenntartott kapcsolatok kezelése

Az RBHU Csoport tudatos a magyarországi pénzügyi szektorban betöltött szerepét illetően. Az RBHU Csoportnak mintegy 1500 beszállítója van Magyarországon, elsősorban az informatika, a létesítménygazdálkodás, a tanácsadási szolgáltatások és a marketing területén. Az RBHU Csoport fontos szereplőként jelenik meg ezen ágazatokban működő vállalkozások piacán. Az RBHU Csoport célul tűzte ki maga elé, hogy pici pozíciójából adódóan kiaknázzon minden lehetőséget azért, hogy magas szintű környezetvédelmi és társadalmi elveket határozzon meg a szerződéses kapcsolatokra vonatkozóan, és fenntarthatósági kritériumokat épít be a beszállítók kiválasztása során.

Az RBHU Csoport korrekt partnerséget tart fent beszállítóival, és ezt el is várja beszállítóitól. Az RBHU Csoport erre a kapcsolatra lehetőségként tekint, hogy ezáltal pozitívan járuljon hozzá a társadalomhoz és a környezethez. Az RBHU Csoport az RBI emberi jogi politikáját alkalmazza, amely ugyancsak kiemelten kezeli az emberi jogok iránti elkötelezettséget az ellátási láncban azért, hogy kötelezi beszállítóit, hogy üzleti tevékenységüket az RBI Bankcsoport Beszállítói Magatartási Kódexével összhangban folytassák. Mindemellett az RBHU Csoport kiemelt beszállítóival közösen dolgozik a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésén. A beszállítókkal való tisztességes partnerség magában foglalja nem csak a tisztességes fizetési feltételeket, hanem a szerződésben elfogadott fizetési feltételek betartását is. A fizetési gyakorlattal kapcsolatos további információk a G1-6 Fizetési gyakorlatok című fejezetben találhatóak.

Minden RBHU Csoporthoz tartozó beszállítónak meg kell felelnie az RBI Bankcsoport Beszállítói Magatartási Kódexének és annak alapelveinek, amelyek többek között magukban foglalják a törvények betartását, a korrupció és a megvesztegetés tilalmát, a munkavállalók alapvető jogainak tiszteletben tartását és a környezetvédelmi előírásokat. A Beszállítói Magatartási Kódex az egész RBHU Csoportra vonatkozóan szerepel a beszállítókkal kötött szerződésekben. Kivételes esetekben, ettől eltérő, de hasonló tartalmú magatartási kódexek is elfogadásra kerülhetnek. A Beszállítói Magatartási Kódexben meghatározott elveket a környezetvédelmi és társadalmi kritériumok minimális szintjének kell tekinteni, azon különböző rendeletek és irányelvek alapján, amelyeknek betartását az RBHU Csoport vállalta. Ezek lényeges előfeltételei annak, hogy valaki az RBHU Csoport beszállítójává válhasson.

A Beszállítói Magatartási Kódex segít annak biztosításában, hogy az RBHU Csoport beszállítói betartsák a fontos környezetvédelmi és társadalmi kritériumokat. Ezen túlmenően az elvek megsértése esetén az RBHU Csoportnak jogában áll felmondani a szolgáltatóval fennálló szerződéses jogviszonyt. Ez a megközelítés a velünk való együttműködés alapvető követelményeként hangsúlyozza a kiválasztott társadalmi és környezetvédelmi normák betartását.

További intézkedésként a szállítói kiválasztás kapcsán, valamint az RBHU Csoport kiemelt (stratégiai és jelentős) beszállítóinak éves felmérése során mérlegelésre kerül a fenntarthatósággal kapcsolatban elért előrehaladás. Ez vélhetően a korábbiaknál is magasabb színvonalat fog eredményezni a beszállítók részéről, és tovább növeli a vállalatok felelősségvállalását a társadalom és a környezet iránt. A beszállító nem szerződészerű teljesítése a szerződéses jogviszony megszűnéséhez vezethet.

A vendor menedzsment folyamatának részeként az RBHU Csoport legfontosabb (stratégiai és jelentős) beszállítóit évente méri fel olyan szempontok szerint, mint a vállalat környezetvédelmi és/vagy társadalmilag releváns tanúsítványai, valamint az RBHU Csoport által vásárolt termékek és/vagy szolgáltatások, a környezetvédelmi előírások megsértése miatti eljárások és a kibocsátási mutatók (CO2e).

A Bank beszerzési oldalról meg van győződve arról, hogy a társadalmi és környezetvédelmi üzleti gyakorlat iránt nagymértékben elkötelezett beszállítók stabil partnerek, csökkentik a beszállítói nem teljesítések számát, a munkaerőt érintő fluktuációt és a rossz hírnéből adódó kockázatot, valamint biztosítják a szabályozási előírások betartását. A beszállítókkal való tisztességes partnerség kialakítása elősegíti a stabilitást, valamint szilárd alapot biztosít a vállalat üzleti tevékenységéhez.

G1-3: A korrupció és vesztegetés megelőzése és felderítése

A munkavállalók lefedettsége korrupcióellenes képzések szerint munkavállalói kategóriák szerint

Pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás elleni küzdelem

Az RBHU Csoport átfogó pénzmosás (AML) és a terrorizmus finanszírozása elleni (CFT) politikát hozott létre, amelynek célja a kapcsolódó szabályozási, hírnév- és megfelelőségi kockázatok hatékony kezelése és mérséklése. Ez a szabályzat teljes mértékben összhangban van a vonatkozó helyi és nemzetközi szabályozásokkal, beleértve a Pénzügyi Akció Munkacsoport (FATF) ajánlásait is, biztosítva, hogy az a bank felelősségi körébe tartozó valamennyi területre vonatkozzon. Az igazgatótanács által jóváhagyott politika egyértelmű intézkedéseket vázol fel a pénzmosási és terrorizmusfinanszírozási kockázatok azonosítására, értékelésére és csökkentésére, és folyamatos ellenőrzés alatt áll, legalább éves felülvizsgálattal.

A szabályzat az RBHU Csoport és leányvállalatai minden alkalmazottjára vonatkozik, és megköveteli a vonatkozó törvények, rendeletek és belső eljárások szigorú betartását. A pénzmosás és a terrorizmusfinanszírozás elleni küzdelemmel kapcsolatos kockázatok nem megfelelő kezelése a bűnözés fokozódásához vezethet, ami károsíthatja a közbiztonságot és a gazdaságot. Másrészt a hatékony kockázatkezelés erősíti a közbizalmat, javítja a bank hírnevét és elősegíti az erős üzleti kapcsolatokat, miközben minimalizálja a jogi, szabályozási és reputációs kockázatokat.

A pénzmosás és a terrorizmusfinanszírozás elleni küzdelemre vonatkozó politika részeként végrehajtott kulcsfontosságú intézkedések a következők:

- A pénzmosás és a terrorizmusfinanszírozás elleni küzdelemmel foglalkozó tisztviselő kinevezése, aki közvetlenül a felső vezetésnek tartozik beszámolási kötelezettséggel.
- Az ügyfelek és termékek kockázatalapú azonosítása és osztályozása, valamint a testreszabott átvilágítási folyamatok.
- Folyamatos ügyfél-átvilágítás, beleértve a kiemelt közszereplők és a tényleges tulajdonosok azonosítását, fokozott ellenőrzéssel és vezetői jóváhagyással a magas kockázatú ügyfelek vonatkozásában, beleértve a politikai szereplőkhöz vagy a kiemelt kockázatot jelentő jogrendszerekhez kapcsolódó ügyfeleket is.
- További átvilágítás az offshore jogrendszerekben bejegyzett vállalatok számára.
- Az ügyféladatok, tranzakciók és számlák folyamatos nyomon követése, beleértve a szankciók szűrését is.
- A gyanús tevékenységek bejelentése az illetékes hatóságoknak, például a pénzügyi információs egységnek.
- Aktív együttműködés és információcsere a nemzeti és nemzetközi hatóságokkal.
- Robusztus belső ellenőrzések, időszakos belső és külső auditok és értékelések.
- Rendszeres képzési és figyelemfelkeltő programok az alkalmazottak számára, beleértve a személyes, e-learning és mikro-learning modulokat.
- Aktív részvétel az iparági kezdeményezésekben és munkacsoportokban nemzeti, európai és nemzetközi szinten, hozzájárulva a jogi és szabályozási szabványok kidolgozásához.

Az RBHU Csoport elismeri, hogy a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem folytonos folyamat, amely folyamatos alkalmazkodást igényel a felmerülő kockázatokhoz és a szabályozási változásokhoz. Ez a kötelezettségvállalás biztosítja, hogy az RBHU Csoport csak jogszerű üzleti tevékenységet folytató, jó hírű törvényes forrásból származó pénzeszközökkel rendelkező ügyfelekkel lépjen kapcsolatba. E szabványok betartásával a Csoport csökkenti a megfelelőségi kockázatokat, erősíti hírnevét és bizalmat épít az érdekelt felekkel.

G1-4: Korrupciós és vesztegetési esetek

Minden megvesztegetési és korrupciós gyanút az RBHU Csoport belső compliance vizsgálati és jelentési mechanizmusának megfelelően dolgoznak fel, és megfelelő belső szankciókat és fegyelmi intézkedéseket alkalmaznak és hajtanak végre, függetlenül a büntetőjogi szankcióktól és a jogi következményektől.

A vesztegetési és korrupciós ügyeket a Compliance Főosztály vizsgálja. Az RBHU Csoport zéró toleranciát alkalmaz a vesztegetéssel és a korrupcióval szemben. A Compliance Officer függetlenségét a belső szabályzatok garantálják. Ezen tisztviselő közvetlenül a vezérigazgatónak számol be, és szervezetileg a vezérigazgató közvetlen felügyelete alá tartozik. Feladataik ellátása során a tisztviselő független az üzleti ügyekért felelős személyektől, és nem köteles követni azok utasításait. A Compliance Officer a Compliance Főosztályt és annak tevékenységét a Bankcsoport érdekeinek megfelelően és a jogszabályoknak megfelelően irányítja, azzal a céllal, hogy megőrizze a Bankcsoport és a piac integritását.

A vezetőség, az Igazgatóság vagy a Felügyelő Bizottság egyetlen tagja sem adhat olyan utasítást a Compliance osztálynak, amely megakadályozná az általa szükségesnek ítélt vizsgálat lefolytatását, és nem ruházhat ki olyan további feladatokat, amelyek akadályoznák a compliance funkció hatékony működését.

Azokban az esetekben, amikor valaki a Compliance Osztályt vagy a menedzsmentet érintő kötelességzegést kíván bejelenteni, használhatja az RBI Whistleblowing jelentési platformját. Ez a platform biztosítja, hogy az ilyen jelentések az RBHU Csoport helyett az RBI Bankcsoporthoz kerüljenek. E csatornák biztosításával a szervezet bizonyítja elkötelezettségét a magas szintű compliance és az etikus magatartás fenntartása iránt. Az RBHU Csoport rendszeresen tájékoztatja munkavállalóit ezekről a lehetőségekről képzéseken és e-mailen keresztül.

Korrupciós vagy vesztegetési incidensek 2025-ben:

- A korrupció és a megvesztegetés elleni törvények megsértése miatt hozott ítéletek száma: 0
- A korrupció és a megvesztegetés elleni törvények megsértése miatt kiszabott bírságok összege millió euróban: 0

2025-ben a teljes banki alkalmazotti kör (beleértve a vezetőséget is) korrupcióellenes és vesztegetési képzésben részesült Compliance e-learning vagy személyes képzés keretében.

G1-6 Fizetési gyakorlat

Az RBHU Csoport tudatos és elkötelezett amellett, hogy beszállítói számára tisztességes partner legyen. Ez magában foglalja a tisztességes fizetési feltételek biztosítását és a szerződésben rögzített fizetési feltételek betartását.

Az alábbi táblázat az RBHU Csoport beszállítóinak fizetési feltételeit mutatja be a 2024-es és 2025-ös számlák alapján:

G1-6: Fizetési gyakorlat

	2025	2024
Átlagos idő, amit a szervezet a számla kifizetésre fordít (napokban)	26	22
Standard fizetési feltételekkel összhangban lévő kifizetések (százalékban)	89	88
Standard fizetési feltételek (napokban)	30 nap	30 nap

	2025	2024
Jelenleg folyamatban lévő jogi eljárások késedelmes fizetések miatt	0	0

A fenti adatok a 2024. illetve 2025. január és december között esedékes számlákon alapulnak. A kiválasztott felülvizsgálati időszak a teljes 2024-es és 2025-ös pénzügyi évre reprezentatív, nincs megkülönböztetés a beszállító vállalat mérete alapján.

Bár a fizetési folyamat során nem áll rendelkezésre információ arról, hogy a szállító kis- vagy középvállalkozás-e (KKV), az érintett alkalmazottaknak azt tanácsoljuk, hogy a számlák feldolgozásakor vegyék figyelembe a szállító méretét és pénzügyi helyzetét.

Az RBHU Csoport szigorú eljárásokkal és megfelelési intézkedésekkel rendelkezik, amelyeket be kell tartani harmadik felek bevonásakor. A Compliance főosztály KYBP (Know Your Business Partner) ellenőrzést végez annak biztosítására, hogy minden harmadik fél megfeleljen az előírt szabványoknak, és ne jelentsen megfelelési kockázatot. Ezenkívül minden szerződés kötelező mellékletként tartalmazza a Beszállítói Magatartási Kódexet. Ez biztosítja, hogy minden beszállító tisztában legyen az RBHU Csoport etikai normáival és megfelelési követelményeivel, és betartsa azokat.

Rövidítések

Rövidítések	Jelentés
ACA	Absolute Contraction Approach
AML	Anti-Money Laundering
AuM	Assets under Management
BCBS	Basel Committee on Banking Supervision
BESS	Battery Energy Storage System
BIO	Biodiversity and Ecosystems
BoD	Board of Directors
BWG	Austrian Banking Act (Bankwesengesetz)
CapEx	Capital Expenditure
CCA	Climate Change Adaptation
CCM	Climate Change Mitigation
CE	Circular Economy
CEE	Central and Eastern Europe
CET1	Common Equity Tier 1
CFO	Chief Financial Officer
CFT	Countering the Financing of Terrorism
CPO	Central Procurement Office
CPPNM	Convention on the Physical Protection of Nuclear Material
CRD	Capital Requirements Directives
CRO	Chief Risk Officer
CSO	Chief Security Officer
CSRD	Corporate Sustainability Reporting Directive
DSR	Data Subject Requests
EAD	Exposure at Default
EBA	European Banking Authority
EBRD	European Bank for Reconstruction and Development
ECB	European Central Bank
EFRAG	European Financial Reporting Advisory Group
EIB	European Investment Bank
EMS	Environmental Management System
EPC	Energy Performance Certificate
ESG	Environmental, Social, and Governance
ESRS	European Sustainability Reporting Standards
ETS	Emissions Trading System
EV	Electric Vehicle
EWS	Early Warning System
FATF	Financial Action Task Force
FinGuar	Financial Guarantee
FIU	Financial Intelligence Units
GAR	Green Asset Ratio
GDPR	General Data Protection Regulation
GHG	Greenhouse Gas
Hft	Held for trading
HO	Head Office
HPI	House Price Index
IAM	Integrated Assessment Model
IASB	International Accounting Standards Board
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process
ICMA	International Capital Market Association
IFC	International Finance Corporation
IFRS	International Financial Reporting Standards
ILO	International Labor Organization
IPCC	Intergovernmental Panel on Climate Change
ISMS	Information Security Management System
KPI	Key Performance Indicator
KYBP	Know Your Business Partner
LGD	Loss Given Default
LULUCF	Land Use, Land-Use Change, and Forestry

Rövidítések	Jelentés
MAN	Management
MiFID	Markets in Financial Instruments Directive
MIGA	Multilateral Investment Guarantee Agency
MREL	Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities
MS	Minimum Social Safeguards
NBH	National Bank of Hungary
NFC	Non-Financial Corporation
NFRD	Non-Financial Reporting Directive
NGFS	Network for Greening the Financial System
NPP	Nuclear Power Plant
NS	Nuclear Safety
NWU	Networking Unit
NZEB	Nearly Zero Energy Buildings
OECD	Organization for Economic Co-operation and Development
PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
PD	Probability of Default
PED	Primary Energy Demand
PEP	Politically Exposed Person
PFS	Project Finance and Structured products Dept.
PGP	Product Governance Policy
PPC	Pollution
PRB	Principles for Responsible Banking
RBHU Csoport	Raiffeisen Bank Hungary
RBI	Raiffeisen Bank International
REMCO	Remuneration Committee
RWA	Risk-Weighted Assets
SBC	Sustainable Bond Committee
SCO	Strategy and Company Office
SDA	Sectoral Decarbonization Approach
SDG	Sustainable Development Goals
SME	Small and Medium-sized Enterprises
SRA	security requirements assessment
UNEP FI	United Nations Environment Programme - Finance Initiative
WCAG	Web Content Accessibility Guidelines
WTR	Water and marine resources



**Raiffeisen
Bank**

Konszolidált pénzügyi kimutatások

2025

Tartalomjegyzék

I. Elsődleges konszolidált pénzügyi kimutatások	1
Eredménykimutatás	1
Kimutatás az eredményről és az egyéb átfogó jövedelemről	2
Kimutatás a pénzügyi helyzetről	3
Kimutatás a saját tőke változásáról	4
Cash-flow-k kimutatása	6
II. Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz	7
(1) Általános megjegyzések	7
(2) A pénzügyi kimutatások összeállításának alapja	7
(2.1) Megfelelőségi nyilatkozat	7
(2.2) Az értékelés alapja	7
(2.3) Funkcionális és bemutatási pénznem	8
(3) A számviteli politikák változása	8
(4) A számviteli politika lényeges elemei	8
(4.1) A pénzügyi kimutatások prezentálása	8
(4.2) A konszolidáció alapja	8
(4.3) Külföldi pénznemben bonyolított ügyletek	9
(4.4) Immateriális javak	10
(4.5) Tárgyi eszközök	10
(4.6) Követelések fejében megszerzett eszközök	12
(4.7) Készpénz és készpénz egyenértékesei	12
(4.8) A valós érték meghatározása	12
(4.9) Pénzügyi instrumentumok	13
(4.10) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek	27
(4.11) Céltartalékok függő kötelezettségekre	27
(4.12) Pénzügyi garanciák	27
(4.13) Kamatbevétel és kamatráfordítás	27
(4.14) Díj- és jutalékbevételek	28
(4.15) Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	30
(4.16) Egyéb működési bevételek és ráfordítások	30
(4.17) Osztalékbevételek	30
(4.18) Munkavállalói juttatások	30
(4.19) Nyereségadó	30
(4.20) Jegyzett tőke	31
(4.21) Kiegészítő alapvető tőke	31
(4.22) Állami támogatások	31
(5) A beszámolási időszakban bekövetkezett események	32
(5.1) Új standardok és értelmezések	32
(5.2) Jelentős események a beszámolási időszakban	32
(6) Pénzügyi kockázatkezelés	34
(6.1) Bevezetés és áttekintés	34
(6.2) Hitelkockázat	35
(6.3) Piaci kockázat	64
(6.4) Likviditási kockázat	69
(6.5) Működési kockázat	71
(6.6) Környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok	72
(6.7) Tőkegazdálkodás	74
(7) Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel, egyéb kamatbevételek és kamatráfordítások	77
(8) Nettó díj- és jutalékbevétel	78
(9) Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	79
(10) Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség	80
(11) Pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége	87
(12) Egyéb működési bevételek és ráfordítások	87
(13) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	88
(14) Egyéb eredmény	88
(15) Személyi jellegű ráfordítások	88
(16) Egyéb adminisztratív költségek	89
(17) Bankadó és egyéb speciális közterhek	89
(18) Nyereségadó	90
(19) Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	92
(20) Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	93
(21) Hitelintézetekkel szembeni követelések	95
(22) Nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapír-befektetések	95
(23) Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	96
(24) Tárgyi eszközök és immateriális javak	97
(25) Lízingek	97
(26) Egyéb eszközök	100

Konszolidált pénzügyi kimutatások

(27) Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	100
(28) Pénzügyi kötelezettségek egyeztető táblája a mérlegsorokhoz	101
(29) Bankbetétek és ügyfélbetétek	102
(30) Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	102
(31) Hátrasorolt kötelezettségek	102
(32) Egyéb kötelezettségek	103
(33) Céltartalékok	103
(34) Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek, valamint megszűnt tevékenységek	104
(35) Jegyzett tőke	104
(36) Tőketartalék	104
(37) Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	105
(38) Halmazott egyéb átfogó jövedelem	105
(39) Egyéb tartalékok	105
(40) Eredménytartalék	106
(41) Független és jövőbeni kötelezettségek	106
(42) A valós érték meghatározása	106
(43) Kapcsolt felek	117
(44) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	120
(45) Alapkezelési tevékenység	120
(46) A finanszírozási tevékenységben bekövetkezett változások	122
(47) Számviteli törvény szerinti közzétételek	124
(48) Szegmensek szerinti jelentés	125
(49) Mérlegfordulónap utáni események	128
(50) A pénzügyi kimutatásokban használt rövidítések, kifejezések	129

I. Elsődleges konszolidált pénzügyi kimutatások

Eredménykimutatás

(millió Ft)	Kiegészítő megjegyzések	2025	2024
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel		210.204	216.776
Egyéb kamatbevétel		200.037	170.925
Kamatráfordítás		-243.125	-200.720
Nettó kamateredmény	[7], [11], [25]	167.116	186.981
Osztalékbevétel	[7], [11]	97	152
Díj- és jutalékbevételek		148.206	128.133
Díj- és jutalékráfordítások		-37.725	-33.749
Nettó díj- és jutalékbevétel	[8]	110.481	94.384
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	[9], [11]	-12.088	-9.750
Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség	[10], [11]	547	3.478
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/veszteség	[11]	48	-1.536
Egyéb működési bevételek	[12]	1.916	2.118
Egyéb működési ráfordítások	[12]	-49.510	-37.103
Személyi jellegű ráfordítások	[15]	-50.913	-45.758
Egyéb adminisztratív költségek	[16], [25]	-31.078	-29.909
Értécsökkenés és amortizáció	[24]	-13.976	-13.456
Egyéb eredmény	[11], [13], [14]	-1.943	-2.039
Bankadó és egyéb speciális közterhek	[17]	-22.769	-25.869
Pénzügyi eszközök értékvesztése	[6], [11]	8.524	13.277
Adózás előtti nyereség		106.452	134.970
Adóráfordítás	[18]	-16.535	-19.018
Üzleti év nyeresége		89.917	115.952

Kimutatás az eredményről és az egyéb átfogó jövedelemről

(millió Ft)	Kiegészítő megjegyzések	2025	2024
Üzleti év nyeresége		89.917	115.952
Egyéb átfogó jövedelem	[6, 38]	-4.867	-9.092
Az eredménybe nem átszorolható tételek		6	7
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós értékének változásai	[37]	7	8
Az eredménybe nem átszorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	[18, 37]	-1	-1
Az eredménybe átszorolható tételek		-4.873	-9.099
Cash-flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)	[10, 37]	-2.795	-11.005
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség		-1.804	-8.410
Az eredménybe átvett nettó összeg		-991	-2.595
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	[37]	-2.559	1.006
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség		-2.061	534
Az eredménybe átvett nettó összeg		-498	472
Az eredménybe átszorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	[18, 37]	481	900
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem		85.050	106.860

Kimutatás a pénzügyi helyzetről

(millió Ft)	Kiegészítő megjegyzések	2025.12.31.	2024.12.31.
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	[6, 19]	394.931	530.901
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	[6, 20, 42]	84.598	82.406
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	[6, 20, 42]	236.871	185.934
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	[6, 22, 23, 42]	419.421	550.339
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	[6, 21, 22, 42]	3.409.048	3.108.434
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	[10, 42]	77.427	92.149
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	[10, 42]	-6.273	-9.752
Tényleges adókövetelések	[18]	523	13
Leányvállalatokban lévő befektetések	[44]	3	3
Tárgyi eszközök	[24]	40.350	38.672
Immateriális javak	[24]	29.572	25.205
Halasztott adókövetelések	[18]	1.846	1.341
Egyéb eszközök	[26]	7.318	9.611
Eszközök összesen		4.695.635	4.615.256
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	[6, 27, 28, 42]	75.519	76.471
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	[6, 25, 28, 29, 30, 31, 42]	4.089.767	3.972.822
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	[10, 42]	88.775	105.166
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	[10, 42]	-37.744	-60.617
Tényleges adókötelezettségek	[18]	1.837	6.478
Céltartalékok	[6, 33]	16.369	16.993
Halasztott adókötelezettségek	[18]	18	17
Egyéb kötelezettségek	[32]	14.536	14.898
Kötelezettségek összesen		4.249.077	4.132.228
Jegyzett tőke	[35]	50.000	50.000
Tőketartalék	[36]	113.445	113.445
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	[37]	46.979	46.979
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	[38]	8.234	13.101
Eredménytartalék	[40]	85.737	99.957
Egyéb tartalékok	[39]	52.246	43.594
Üzleti év nyeresége		89.917	115.952
Saját tőke összesen		446.558	483.028
Kötelezettségek és saját tőke összesen		4.695.635	4.615.256

Kimutatás a saját tőke változásáról

2025											
Az eredménybe át nem sorolható OCI*											
Az eredménybe átsorolható OCI*											
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változásai											
(millió Ft)	Jegyzett tőke	Tőketartalék	AT1- instrumentumok	Cash-flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós érték változásai	Külföldi pénznemek átváltása	Eredménytartalék	Egyéb tartalékok	Összesen		
Kiegészítő megjegyzések	[35]	[36]	[37]	[38]	[38]	[38]	[38]	[39]	[39]		
Nyitó egyenleg	50.000	113.445	46.979	42	10.340	2.719	0	215.909	43.594	483.028	
Üzleti év nyeresége	0	0	0	0	0	0	0	89.917	0	89.917	
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	6	-2.545	-2.328	0	0	0	-4.867	
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	6	-2.545	-2.328	0	89.917	0	85.050	
Osztalék	0	0	0	0	0	0	0	-121.520	0	-121.520	
Hozzájárulások és kiosztások összesen	0	0	0	0	0	0	0	-121.520	0	-121.520	
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	0	0	-8.652	8.652	0	
A saját tőke egyéb növekedése (+)/csökkenése (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen	0	0	0	0	0	0	0	-8.652	8.652	0	
Záró egyenleg	50.000	113.445	46.979	48	7.795	391	0	175.654	52.246	446.558	

*OCI (Other Comprehensive Income): Egyéb átfogó jövedelem

(millió Ft)	2024								
	Az eredménybe át nem sorolható OCI*				Az eredménybe átsorolható OCI*				
	Jegyzett tőke	Tőketartalék	AT1- instrumentumok	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változásai	Cash-flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós érték változásai	Külföldi pénznemek átváltása	Eredménytartalék	Egyéb tartalékok
Kiegészítő megjegyzések	[35]	[36]	[37]	[38]	[38]	[38]	[38]	[39]	[39]
Nyitó egyenleg	50.000	113.445	46.979	35	20.354	1.804	0	197.968	32143
Üzleti év nyeresége	0	0	0	0	0	0	0	115.952	0
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	7	-10.014	915	0	0	0
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	7	-10.014	915	0	115.952	0
Osztalék	0	0	0	0	0	0	0	-86655	0
Hozzájárulások és kiosztások összesen	0	0	0	0	0	0	0	-86.655	0
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	0	0	-11.451	11.451
A saját tőke egyéb növekedése (+)/csökkenése (-)	0	0	0	0	0	0	0	95	0
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen	0	0	0	0	0	0	0	-11.356	11.451
Záró egyenleg	50.000	113.445	46.979	42	10.340	2.719	0	215.909	43.594

*OCI (Other Comprehensive Income); Egyéb átfogó jövedelem

Cash-flow-k kimutatása

(millió Ft)	Kiegészítő megjegyzések	2025	2024
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek nyitó állománya	[19]	530.901	927.845
Működési tevékenységből származó cash-flow:			
Üzleti év nyeresége		89.917	115.952
Módosító tételek:			
Értécsökkenés és amortizáció	[24]	13.976	13.456
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése (+)/értékvesztésének visszalírása (-)	[13]	13	21
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése (+)/értékvesztésének visszalírása (-)	[11]	-7.175	-12.805
Nettó kamateredmény	[11]	-167.116	-186.981
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség/vesztés, nettó	[12]	-39	27
Egyéb		12.166	-540
Nyeréségadó-ráfordítás	[18]	16.535	19.018
Részösszeg		-131.640	-167.804
Működési tevékenység eszközeinek és forrásainak változása:			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök állományváltozása	[20]	-15.810	5.811
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök állományváltozása	[20]	-51.005	-21.093
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	[22]	131.808	-181.633
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	[22]	-150.377	-15.352
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek (eszköz) állományváltozása	[10]	3.286	8.167
Egyéb eszközök állományváltozása	[26]	2.313	-8.639
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	[27]	-952	-17.194
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	[29]	43.040	175.857
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek (kötelezettség) állományváltozása	[10]	-12.615	-19.847
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	[10]	19.394	2.764
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok állományváltozása	[32, 33, 34]	-986	3.246
Részösszeg		-31.904	-67.913
Kapott kamatbevétel	[7, 11]	383.870	468.860
Fizetett kamat	[7, 11]	-215.508	-264.287
Kapott osztalék	[42]	97	152
Fizetett nyereségadó	[18]	-21.710	-14.784
Működési tevékenység során keletkezett (+)/felhasznált (-) nettó pénzeszköz		73.122	70.176
Befektetési tevékenységből származó cash-flow:			
Értékpapírok beszerzése	[20, 22]	-251.217	-393.344
Értékpapírok értékesítése	[20, 22]	103.498	24.912
Egyéb részesedések beszerzése	[44]	-185	-31
Tárgyi eszközök beszerzése	[24]	-27.423	-22.000
Tárgyi eszközök értékesítése	[24]	13.847	12.814
Immateriális javak beszerzése	[24]	-10.806	-7.529
Immateriális javak értékesítése	[24]	1	114
Befektetési tevékenység során keletkezett (+)/felhasznált (-) nettó pénzeszköz		-172.285	-385.064
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow:			
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása	[30]	120.540	136.476
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejáratkori törlesztése	[30]	-25.683	-136.286
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	[25]	-4.948	-4.702
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	[31]	20.026	0
Hátrasorolt kötelezettségek visszafizetése	[31]	-20.026	0
Fizetett osztalék	[35]	-121.520	-86.655
Finanszírozási tevékenység során keletkezett (+)/felhasznált (-) nettó pénzeszköz	[46]	-31.611	-91.167
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek nettó növekedése (+)/csökkenése (-)		-130.774	-406.055
Devizaárfolyam-változás hatása		-5.196	9.111
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek záró állománya	[19]	394.931	530.901

II. Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

(1) Általános megjegyzések

A Raiffeisen Bank Zrt. (a „Bank”) 1987-ben kezdte meg működését, mint Magyarországon bejegyzett kereskedelmi bank. A Bank székhelye Magyarországon, a 1133 Budapest, Váci út 116-118. szám alatt található.

A Bank internetes honlapjának az elérhetősége:

<https://www.raiffeisen.hu/raiffeisen-csoport/raiffeisen-bank-zrt>.

A Bank a Magyar Nemzeti Banktól (MNB) teljes körű kereskedelmi banki engedélyt kapott és pénzügyi tevékenységek széles körét végzi.

A Bankot a Raiffeisen CEE Region Holding GmbH ellenőrzi. A Bankcsoport végső anyavállalata a Raiffeisen Bank International A.G. (RBI).

A Bank 2025. évi konszolidált pénzügyi kimutatásai a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Csoport”) vonatkoznak. A konszolidált leányvállalatokról további információ a (44) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban kiegészítő megjegyzésben található. A pénzügyi kimutatások elérhetősége:

<https://www.raiffeisen.hu/raiffeisen-csoport/sajtoszoba/penzugyi-adatok>.

A pénzügyi kimutatások aláírására Željko Obradović pénzügyi igazgató (elérhetőség: 1133 Budapest, Váci út 116-118., és Gáspár Tibor számviteli főosztályvezető kötelezett. A nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére Gáspár Tibor jogosult (regisztrációs szám: 168480, elérhetőség: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)

(2) A pénzügyi kimutatások összeállításának alapja

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatása a vállalkozás folytatásának elvével készült.

(2.1) Megfelelőségi nyilatkozat

A Raiffeisen Bank Zrt. a hitelintézetekre vonatkozó törvényi rendelkezések alapján 2017. január 1-től induló üzleti évtől a nemzetközi számviteli standardokat választotta az egyedi beszámolási célokra is a Számviteli törvény (továbbiakban Szt.) 177.§ (55) alapján. A Bank egyedi pénzügyi kimutatásaiban első alkalommal a 2016. január 1-i nyitómérlegben alkalmazta először a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait. A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásai az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készültek.

Az IFRS-ek a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) és annak jogelőd testülete által kibocsátott számviteli elveket, valamint a IFRS Értelmezési Bizottság és annak jogelőd testülete által kiadott értelmezéseket foglalják magukban.

Az európai egységes elektronikus formátum szerinti konszolidált pénzügyi kimutatások blokkokra tagolása során felmerülő technikai okok miatt előfordulhat, hogy a jegyzetek bizonyos címkéinek tartalma nem jelenik meg pontosan az azokkal együtt szereplő konszolidált pénzügyi kimutatásokkal.

Az Igazgatóság 2026. március 26-án hagyta jóvá az konszolidált pénzügyi kimutatások közzétételét.

(2.2) Az értékelés alapja

A pénzügyi kimutatások alapvetően az eredeti bekerülési érték figyelembevételével készültek, kivéve az alábbi esetekben:

- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéken szerepelnek,

- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik,
- minősített valósérték-fedezeti kapcsolatban fedezett tételként megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásokkal módosított amortizált bekerülési értéken szerepelnek,
- minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség, valamint minden nem pénzügyi eszköz és kötelezettség amortizált bekerülési érték vagy – ahol értelmezhető –, halmozott értékcsökkenéssel és/vagy értékvesztéssel módosított eredeti bekerülési értéken jelenik meg.

A pénzügyi kimutatások készítése megköveteli, hogy a vezetőség a számviteli elvekkel összhangban olyan megítéléseket, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, amelyek befolyásolják az eszközök, források, bevételek és ráfordítások összegét. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A vezetőség egyeztetett a Bank felügyelőbizottságával a kritikus számviteli politikai irányelveinek és becsléseinek kidolgozását, kiválasztását és közzétételét, valamint a politika és becslések alkalmazását.

A becslések bizonytalanságának fő forrásai a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés melyet a (6) Pénzügyi kockázatkezelés fejezet részletez, valamint a valós érték meghatározása melyet a (42) A valós érték meghatározása fejezet részletez. A fenntarthatósággal kapcsolatos becslések a (6) Pénzügyi kockázatkezelés fejezetben szerepelnek.

A becslések és feltételezések folyamatosan felülvizsgálatra kerülnek. A számviteli becslések felülvizsgálata során feltárt eltérések a feltárás időszakában, illetve azt követően kerülnek megjelenítésre, ha későbbi időszakot is érintenek.

(2.3) Funkcionális és bemutatási pénznem

A pénzügyi kimutatások magyar forintban készültek, amely a Bank és a leányvállalatainak a funkcionális pénzneme. Hacsak nincs eltérően jelölve, az adatok millió forintba kerekítve kerülnek bemutatásra.

(3) A számviteli politikák változása

A 2025-ben alkalmazásra került standardmódosítások és -értelmezések nem, vagy elhanyagolható hatást gyakoroltak a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

(4) A számviteli politika lényeges elemei

A számviteli politika a pénzügyi kimutatások elkészítése során a Csoport által alkalmazott sajátos elveket, alapelveket, konvenciókat, szabályokat és gyakorlatokat foglalja magában. Az alábbiakban közzétett számviteli politika a pénzügyi kimutatásokban megjelenített minden időszakra következetesen alkalmazásra került.

(4.1) A pénzügyi kimutatások prezentálása

A jelen pénzügyi kimutatások a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait foglalják magukban. A leányvállalatok bevételei, ráfordításai, eszközei és kötelezettségei a megfelelő kimutatás sorokon szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, az egymás közötti egyenlegek és tranzakciók kiszűrését követően.

(4.2) A konszolidáció alapja

A Csoport részesedései között azokat a tőkeinstrumentumokat mutatja ki, amelyek megszerzésére a Csoport hosszú távú stratégiai céljaival, terveivel, illetve üzletpolitikájával összhangban kerül sor. Az így megszerzett tulajdoni részesedések és üzletrészek között lehetnek leányvállalatok, társult vállalkozások és egyéb befektetések.

Leányvállalatok

A leányvállalatok azok a gazdálkodó egységek, amelyek a Csoport tagjainak ellenőrzése alatt állnak. Ellenőrzés fennállásáról akkor beszélünk, ha a befektető közvetlenül vagy közvetve ki van téve a befektetést befogadóban való részvételéből származó hozamoknak, illetve rendelkezik az azokra vonatkozó jogokkal és a befektetést befogadó felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat. Annak megítélésakor, hogy a befektető ellenőrzést gyakorol-e egy adott gazdálkodó egység fölött, a jelenleg gyakorolható vagy átváltható potenciális szavazati jogok létezését és hatását kell figyelembe venni. A

leányvállalatok pénzügyi kimutatásai az ellenőrzés létrejöttének kezdetétől annak megszűnéséig képezik a konszolidált pénzügyi kimutatások részét.

A leányvállalatok akvizíciójának elszámolása az akvizíciós módszer alkalmazásával történik. Az akvizícióhoz kapcsolódó költségek a felmerülés időpontjában ráfordításként kerülnek elszámolásra. Amennyiben a leányvállalatért fizetett ellenérték meghaladja a felvásárolt cég azonosítható eszközeiből, kötelezettségeiből és függő kötelezettségeiből való részesedés valós értékét, a különbözet goodwillként kerül elszámolásra. Amennyiben az kevesebb, mint a felvásárolt azonosítható eszközökből, kötelezettségeiből és függő kötelezettségeiből való részesedésének valós értéke, a különbözetet azonnal az eredménykimutatásban kerül megjelenítésre a felvásárolt eszközök azonosításának és értékelésének újbóli meghatározását követően. A felvásárolt társaság azonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek értékelése a felvásárlás napján számított valós értéken történik.

Társult vállalkozások

Társult vállalkozás az az entitás, amely fölött a Csoport jelentős befolyással bír anélkül, hogy kontrollal rendelkezne. A társult vállalkozásokat nem konszolidáljuk. 2025-ben és 2024-ben a Csoport nem rendelkezett ilyen részesedéssel.

Nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok

Azokat a nem kereskedési célú tőkeinstrumentumait, amelyek olyan gazdálkodó egységekben való befektetést testesítenek meg, amelyek felett a Csoport sem közös ellenőrzéssel, sem jelentős befolyással nem bír, az „Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron mutatja be. Ezeket a tőkeinstrumentumokat nem konszolidáljuk.

Speciális célú gazdálkodó egységek

A speciális célú gazdálkodó egységek valamely szűk, pontosan körülhatárolt cél – például egy konkrét hitelügylet – végrehajtására létrehozott gazdálkodó egységek. A speciális célú gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásait akkor tartalmazzák a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásai, ha a Csoporttal fennálló kapcsolatuk tartalmának, valamint az adott gazdálkodó egység kockázatainak és hasznainak értékelése alapján a speciális célú gazdálkodó egység a Csoport ellenőrzése alatt áll.

Alapkezelési tevékenység

A Csoport befektetők megbízásából befektetési alapokban tartott eszközöket kezel. Ezeknek a befektetési alapoknak a pénzügyi kimutatásait nem tartalmazzák a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások, csak abban az esetben, ha a Csoport ellenőrzi a befektetési alapot. A Csoport alapkezelési tevékenységére vonatkozó információkat a (45) Alapkezelési tevékenység kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

Ellenőrzés

A konszolidációnak egyetlen alapfeltétele van, mégpedig a kontroll gyakorlása. Kontrollról akkor beszélünk, ha a befektető az alábbi három feltétel mindegyikével rendelkezik: (a) joga van a befektetés hozamaira, (b) a befektető ki van téve a befektetés hozamai változékonyságának, továbbá (c) a befektető hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat. A kontroll fogalma a Nemzetközi Számviteli Szttenderdek (IFRS) 10-ben került meghatározásra. A Bank alkalmazta a kontroll fogalmát és a releváns hatások figyelembevételével konszolidálta a leányvállalatokat.

A konszolidáció során kiszűrt tranzakciók

Az egymás közötti egyenlegek, valamint a csoporton belüli tranzakciók realizált és nem realizált bevételei és ráfordításai kiszűrésre kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során. A nem realizált veszteségek ugyanúgy kiszűrésre kerülnek, mint a nem realizált nyereségek, de csak amennyiben nincs értékvesztésre utaló bizonyíték. A konszolidált számviteli politikával összhangban nem kerülnek konszolidálásra a szabályzat alapján (pl. materialitás miatt) a konszolidáció alól mentesíthető cégek.

(4.3) Külföldi pénznemben bonyolított ügyletek

A Csoporthoz tartozó gazdálkodási egységek pénzügyi kimutatásaiban szereplő tételek értékelése annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénznemében történik, amelyben a gazdálkodó egység működik (funkcionális pénznem).

A funkcionális pénznemtől eltérő bármilyen más pénznemben végrehajtott ügyletek külföldi pénznemben végrehajtott ügyletnek számítanak. Az ilyen ügyleteket a Csoport az ügylet napján érvényes árfolyamon számítja át a funkcionális pénznemre. A külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és kötelezettségeket a Csoport a fordulónapon érvényes MNB középárfolyamon számítja át magyar forintra.

A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -vesztés az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték, valamint az időszak végi árfolyamon átszámított,

külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete. A valós értéken értékeltként megjelölt, külföldi pénznemben lévő nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átszámítása a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik.

Az átszámításból eredő árfolyamkülönbsétek az eredményben kerülnek elszámolásra az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt tőkebefektetések átszámításából származó különbsétek kivételével, ami az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban szerepel a valós értékelés részeként.

(4.4) Immateriális javak

Az immateriális javak olyan azonosítható, nem monetáris, fizikai megjelenés nélküli eszközök, amelyek szolgáltatások nyújtását vagy adminisztrációs célokat szolgálnak.

Goodwill

Goodwill üzleti kombinációk során merül fel - ideértve leányvállalatok akvizícióját -, amikor az átadott ellenérték meghaladja a Csoport által a cég azonosítható eszközeiben, kötelezettségeiben és függő kötelezettségeiben szerzett részesedésének a valós értékét. Amennyiben a megvásárolt cég azonosítható eszközeiben, kötelezettségeiben és függő kötelezettségeiben való részesedés valós értéke meghaladja az átadott ellenértéket, a különbszet azonnal az eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

A goodwill felhalmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken van kimutatva. A goodwill könyv szerinti értéke minden fordulónapon felülvizsgálatra kerül az esetleges értékvesztésre utaló jelek meghatározása érdekében. Ilyen jel esetén becslés készül a goodwill megtérülő értékére. Értékvesztés miatti veszteség akkor kerül kimutatásra, ha a goodwill nettó könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét. A goodwillre képzett értékvesztés az eredménykimutatás terhére kerül elszámolásra és a későbbiekben nem visszairható.

Egyéb immateriális javak

A határozott hasznos élettartamú immateriális javak kezdeti értékelése bekerülési értéken, majd azt követően felhalmozott amortizációval és felhalmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik. Az értékvesztés-teszt során az IAS 36 szerint meghatározott megtérülő érték összehasonlításra kerül a könyv szerinti értékkel, és amennyiben a könyv szerinti érték meghaladja a megtérülő értékét, a különbszet értékvesztés miatti veszteséggént jelenik meg.

Az egyéb immateriális javak hasznos élettartamuk alatt lineáris módszerrel kerülnek amortizálásra, amely nem haladja meg a használatbavételtől számított 6 évet. Az értékcsökkenés elszámolásának megszüntetésére a következő dátumok közül a korábbi időpontban kerül sor: amikor az eszköz az IFRS 5-tel összhangban értékesítésre tartott eszközként kerül besorolásra (vagy értékesítésre tartotként besorolt elidegenítési csoportba kerül), illetve amikor az eszköz kivezetésre kerül. Az értékcsökkenési módszerek és a hasznos élettartamok minden pénzügyi év végén felülvizsgálatra és szükség esetén módosításra kerülnek.

Az immateriális javak létrehozása érdekében felmerült személyi jellegű ráfordítások aktiválásra kerülnek, majd ezek után értékcsökkenést számolnak el. A későbbiekben felmerülő egyéb ráfordítások aktiválására csak akkor kerül sor, ha azok növelik az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítást a felmerülés időpontjában az eredményben kerül elszámolásra.

(4.5) Tárgyi eszközök

Saját használatú ingatlanok

Az ingatlanok és berendezések értékelése, beleértve a bérelt ingatlanon végzett beruházásokat is, halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

A bekerülési érték részét képezik a közvetlenül az eszköz beszerzéséhez kapcsolódó költségek. A karbantartási és javítási költségeket a Csoport azok felmerülésekor az eredménnyel szemben számolja el. Az ingatlanokhoz és berendezésekhez kapcsolódó főbb fejlesztéseket akkor jelenítik meg az adott eszköz könyv szerinti értékében, ha valószínű, hogy az adott részben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznok befolyanak a Csoporthoz és annak költsége megbízhatóan mérhető.

Az értékcsökkenés a becsült hasznos élettartam alatt lineáris módszerrel kerül elszámolásra és az eredménykimutatás „Értékcsökkenés és amortizáció” során mutatja ki a Csoport.

A tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama a következő:

- saját tulajdonú ingatlanok: 50 év,

- bérelt ingatlanok: a bérelt ingatlan szerződéses feltételeinek figyelembevételével történik,
- berendezések: 3-7 év.

Földterület után nem számol el a Csoport értékcsökkenést.

Az értékcsökkenési módszerek, a hasznos élettartamok és a maradványértékek minden pénzügyi év végén felülvizsgálatra és szükség esetén módosításra kerülnek. A Csoport az ingatlanokat és berendezéseket értékvesztési vizsgálatnak veti alá, bizonyos események vagy a körülmények olyan változása esetén, amelyek azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték esetleg nem térül meg.

Az ingatlanok és berendezések értékesítéséből származó nyereség és veszteség az értékesítés bevétele és a könyv szerinti érték alapján kerül meghatározásra és az „Egyéb működési bevételek” vagy az „Egyéb működési ráfordítások” sorokon kerül bemutatásra az eredményben.

Lízingelt eszközök

A Csoport az IFRS 16 Lízing standard előírásainak megfelelően a szerződések megkötésekor megvizsgálja, hogy az adott szerződés lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e. A szerződés lízing, vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. Annak megállapítására, hogy a Csoportnak egy szerződés alapján joga van-e egy azonosított eszköz használatának ellenőrzésére, az IFRS 16 standard előírásai kerülnek alkalmazásra. Ezt az irányelvet a Csoport a 2019. január 1-jén vagy azt követően megkötött vagy módosított szerződésekre alkalmazza.

A Csoport alkalmazza az IFRS 16 standard által megengedett rövid futamidejű lízingekre és olyan lízingekre vonatkozó megjelenítési kivételeket, melyek esetében a mögöttes eszköz kis értékű. Az ezekkel kapcsolatosan felmerült lízingdíjak a lízingfutamidó alatt lineáris módszerrel ráfordításként kerülnek elszámolásra.

A Csoport mint lízingbevevő

A Csoport mint lízingbevevő egy olyan szerződés esetében, amely egy lízing összetevőn kívül további egy vagy több lízing vagy nem lízing összetevőt is tartalmaz, a szerződésen meghatározott ellenértéket a lízing összetevő relatív önálló eladási ára és a nem lízing összetevők összesített önálló eladási ára alapján rendelni hozzá az egyes lízing összetevőkhöz.

A Csoport mint lízingbevevő a lízingfutamidó kezdetén egy használati-jog-eszközt és egy lízingkötelezettséget jelenít meg. A használati-jog-eszköz bekerülési értéken kerül megjelenítésre, mely magában foglalja lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értékét, a lízingfutamidó kezdetén vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjakat, csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel, a Csoport kezdeti közvetlen költségeit, valamint a mögöttes eszköz leszerelésével, illetve a lízingfeltételekben előírt állapotra történő helyreállításával kapcsolatban becsült költségeket.

A Csoport mint lízingbevevő a kezdőnap után a használati-jog-eszköz bekerülésiérték-modell alkalmazásával értékeli, csökkentve bármely halmozott értékcsökkenéssel és bármely halmozott értékvesztés miatti veszteséggel, valamint kiigazítva a lízingkötelezettségnek újraértékelésével.

A Csoport mint lízingbevevő a lízingfutamidó kezdetén a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként határozza meg. A lízingdíjak a járulékos lízingbevevői kamatlábbal kerülnek diszkontálásra, mely a szerződések devizanemének megfelelő kamatswap görbék alapján meghatározott alapkamat növelve a Bloomberg által publikált európai bankok fedezetlen és likvid (kereskedett) kötvényeiből származtatott felárral.

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

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

A lízingkötelezettség a későbbiekben amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

A lízingkötelezettség újból meghatározásra kerülnek, amennyiben a lízingdíjak változnak. Ennek oka lehet, hogy a lízingdíjak meghatározásának alapját képező index vagy ráta megváltozik, vagy a maradványérték-garancia keretében várhatóan kifizetendő összegek megváltoznak, vagy a Csoport megváltoztatja az értékelését a vételi, a hosszabbítási, illetve a megszüntetési opciók lehívására vonatkozóan vagy amennyiben a fix lízingdíjak felülvizsgálatra kerültek.

A Csoport a lízingdíj újbóli meghatározásának összegét a használatijog-eszköz módosításaként jeleníti meg. Amennyiben a használatijog-eszköz könyv szerinti értéke nullára csökken és a lízingkötelezettség értékelésében további csökkenés következik be, a fennmaradó újra meghatározott összeg az eredményben kerül megjelenítésre.

A Csoport a mérlegben a használatijog-eszközöket a „Tárgyi eszközök” soron, a lízingkötelezettségeket az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron jeleníti meg.

Rövid futamidejű lízingek és a kisértékű eszközök lízingje

A Csoport úgy döntött, hogy a standard követelményeit nem alkalmazza a rövid futamidejű lízingek, valamint az olyan lízingek esetében, amelyeknél a mögöttes eszköz kis értékű. Az érintett lízingekhez kapcsolódó lízingdíjak lineáris módszerrel költségként kerülnek elszámolásra a lízingfutamidő alatt.

A Csoport mint lízingbeadó

A Csoport mint lízingbeadó a lízingeket a lízing kezdetekor vagy lízingnek vagy pénzügyi lízingnek minősíti. Egy lízing akkor minősül pénzügyi lízingnek, ha lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázat és haszon átadásra kerül. Egy lízing akkor minősül operatív lízingnek, ha lényegében nem kerül átadásra a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázat és haszon. A lízing minősítése a kötési napon történik, újraértékelésére csak lízingmódosítás esetén kerül sor.

A nettó lízingbefektetésre az IFRS 9 standard kivezetésre és értékvesztésre vonatkozó követelményei kerülnek alkalmazásra.

(4.6) Követelések fejében megszerzett eszközök

Amennyiben a Csoport a fedezetként bevont ingatlanra bejegyzett jelzálogjoggal rendelkezik, jogosult azt bírósági végrehajtás útján vagy anélkül értékesíteni, a saját nevében végrehajtott értékesítési eljárás keretében. Az ingatlan kényszerértékesítés tárgya is lehet, amennyiben az ingatlan tulajdonosa felszámolási eljárás alá vont gazdasági társaság.

Amennyiben a Csoport vételi joggal rendelkezik az ingatlan felett, a Csoport követelése érvényesíthető az ingatlannal szemben. A Bank jogosult ez esetben megvásárolni az ingatlant az opciós szerződésben meghatározott vételáron, és a vételárat a követelésével szemben beszámítani, vagy egy harmadik személyt kijelölni a vételi jog gyakorlására, és a harmadik személy által fizetett vételárat beszámítani a követelésével szemben.

A hitel- és lízingügyletek felmondásakor visszavett eszközöket szakértő által meghatározott áron értékelik. A lízingből visszavett eszközöknél az értékesítést megelőzően a Csoport csak a követelésre képezi meg az értékvesztést, mert később a követelést az eszközértékesítés bevételeivel csökkenti. Kölcsönszerződések esetében a visszavett eszközökre akkor képeznek értékvesztést, ha a piaci érték, alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték.

Ezek az eszközök és a kapcsolódó értékvesztés a mérlegben az „Egyéb eszközök” között, az értékvesztés-képzés és -feloldás pedig az eredménykimutatásban az „Egyéb ráfordítások között kerül bemutatásra.

(4.7) Készpénz és készpénz egyenértékesek

A készpénz és készpénz-egyenértékesek tartalmazzák a pénztári készpénzállományt, a jegybankoknál lévő korlátlan felhasználású egyenlegeket és azokat a magas likviditású pénzügyi eszközöket, amelyeknek eredeti lejáratuk három hónapnál rövidebb, amelyek valós értéke változásának kockázata elhanyagolható, és amelyeket a Csoport rövid távú kötelezettségeinek teljesítése során használ fel.

A készpénz és készpénz-egyenértékesek amortizált bekerülési értéken kerülnek a mérlegben kimutatásra a Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek” soron.

A kötelező tartalék készpénzként történő besorolását a (19) Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

(4.8) A valós érték meghatározása

A Csoport számviteli politikája és számos közzététel megköveteli a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározását. A valós érték értékelési és/vagy közzétételi célok miatt kerül meghatározásra az alábbiakban leírt módszerek alapján.

A valós érték az az ár, amit egy eszköz eladása esetén kapna a Csoport, vagy egy kötelezettség átruházása esetén fizetnie kellene a Csoportnak a kötelezettséget átvállaló félnek egy piaci szereplővel kötött szokásos ügylet keretében az értékelés napján.

A kezdeti megjelenítést követően az aktív piacokon jegyzett pénzügyi instrumentumok valós értéke meghatározásának alapja eszközök esetében a vételi ár, kötelezettségek esetében pedig a piacon megfigyelhető eladási ár. Amennyiben megfigyelhető árfolyam nem áll rendelkezésre, megfigyelhető piaci adatokra támaszkodó értékelési technikákkal történik a valós érték meghatározása. A módszer lehet hasonló instrumentumokkal való összehasonlítás, amelyekre megfigyelhető piaci árjegyzés rendelkezésre áll, diszkontált cash-flow elemzés, opcióárazási modellek és a piaci szereplők által általánosan alkalmazott egyéb értékelési technikák. A pénzügyi instrumentumok valós értékét teljesen vagy részben olyan feltételezéseken alapuló technikával is meg lehet állapítani, melyeket nem támasztanak alá az aktuális piaci tranzakciók vagy a megfigyelhető piaci adatok.

A valós érték meghatározása feltételezi, hogy az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló ügylet az eszköz vagy kötelezettség elsődleges piacán, vagy ennek hiányában az eszköz vagy kötelezettség szempontjából legkedvezőbb piacon megy végbe.

Az elsődleges piac az értékelendő eszköz vagy a kötelezettség tekintetében a legnagyobb volumennel és aktivitási szinttel rendelkező piac.

A legkedvezőbb piac az a piac, amely maximalizálja azt az összeget, amelyet az eszköz értékesítéséért kapnának, vagy minimalizálja azt az összeget, amelyet a kötelezettség átruházásáért fizetnének a tranzakciós költségek és a szállítási költségek figyelembevételét követően.

A valós érték meghatározása részletesen a (42) A valós érték meghatározása kiegészítő megjegyzésben szerepel.

(4.9) Pénzügyi instrumentumok

Megjelenítés és kezdeti értékelés

A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét és eladását a Csoport a kötési időpontban jeleníti meg, amikor az eszköz vételére, illetve eladására elkötelezi magát. Szokásos módon történő vétel, illetve eladás egy pénzügyi eszköz megvásárlása vagy eladása olyan szerződés alapján, amelynek feltételei az eszköz átadását az érintett piacon érvényben lévő szabályozás vagy szokványok által általában meghatározott időtávon belül írják elő.

Minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség (beleértve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket is) kezdeti megjelenítésére akkor kerül sor, amikor a Csoport az instrumentumra vonatkozó szerződéses rendelkezések hatálya alá kerül. Pl. a bankokkal vagy ügyfelekkel szembeni kölcsönökből eredő követeléseket akkor jelenít meg, amikor a készpénz folyósításra kerül a hitelfelvevő részére.

Kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget a Csoport valós értéken értékeli, növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók.

Egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor sok esetben a tranzakciós ár (vagyis az adott vagy kapott ellenérték valós értéke).

Ha a kezdeti megjelenítés során az adott instrumentum Csoport által meghatározott valós értéke eltér a tranzakciós ártól – például nem piaci kamatozású követelések (ún. off-market interest rate loans) esetében – akkor a különbözetet az instrumentum kezdeti megjelenítésekor a Csoport ekképp számolja el:

- ha a fent említett valós értéket az azonos eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó aktív piaci jegyzett ár bizonyítja, vagy olyan értékelési technikán alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, a valós érték és a tranzakciós ár különbözetét a Csoport az eredményben számolja el a „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” eredménykimutatás-soron,
- minden más esetben a kezdeti megjelenítéskori valós értéket a Csoport a valós érték és az ügyleti ár különbözetének elhalasztása érdekében módosítja. A kezdeti megjelenítést követően a Csoport csak annyiban jeleníti meg a halasztott különbözetet nyereségként vagy veszteségként, amennyiben az valamely tényező (ideértve az időt is) olyan változásából származik, amelyet a piaci szereplők figyelembe vennének az eszköz vagy a kötelezettség árazásakor. A hitelek esetében a halasztott különbözet elszámolása az effektív kamatláb segítségével történik, míg a származékos ügyletek esetében a különbözetet lineárisan számoljuk el.

Pénzügyi eszközök besorolása és későbbi értékelése

Pénzügyi eszközök besorolása és későbbi értékelése

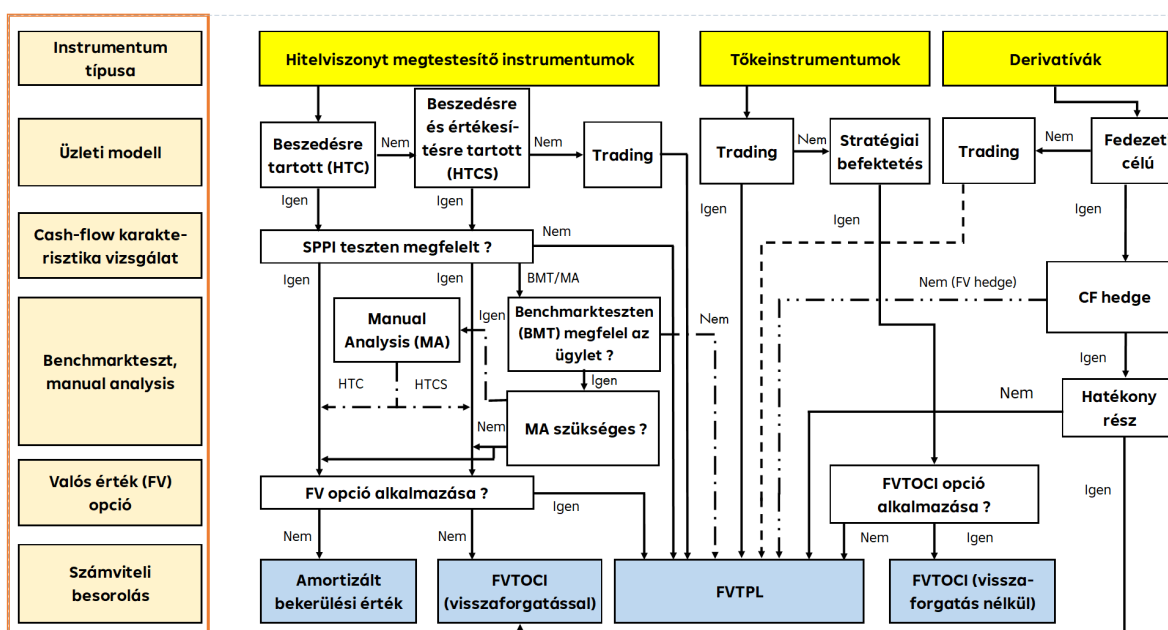
Kezdeti megjelenítéskor a Csoport a pénzügyi eszközöket

- amortizált bekerülési értéken,
- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy
- az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként

sorolja be.

Az adott eszköz számviteli besorolását egy két lépcsős értékelési metodológia biztosítja, amely megadja, hogy az egyes instrumentumtípusokat mely számviteli értékelési kategóriákba kell sorolni. A két fő lépés:

- az üzleti modell meghatározása,
- a szerződéses pénzáramok karakterisztikájának vizsgálata (Solely Payment of Principal and Interest, SPPI-teszt).



A pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell

A Csoport üzleti modellje portfólió szinten kerül meghatározásra, mivel az tükrözi leginkább, hogy a pénzügyi eszközök csoportjait hogyan kezeli együtt egy adott üzleti cél elérése érdekében, és a management is ilyen szinten kap információkat a pénzügyi eszközökről. Az üzleti modell meghatározása során a Csoport az alábbi információkat mérlegeli:

- hogyan értékeli az üzleti modell teljesítményét (és az adott üzleti modellben lévő pénzügyi eszközöket), és hogyan jelentik a Csoport vezetőségének,
- milyen kockázatok befolyásolják az üzleti modell teljesítményét (és az adott üzleti modellben található pénzügyi eszközöket) és ezen kockázatok kezelésének módját,
- hogyan ösztönzik az üzleti vezetőket – az ösztönzés a kezelt vagyon valósértékén vagy a realizált szerződéses pénzáramokon alapuljon,
- a korábbi időszakok értékesítései gyakorisága, értéke és időzítése, az értékesítés okai, valamint a jövőbeli értékesítési tevékenységre vonatkozó elvárások, és
- az értékesítési tevékenység és a szerződéses cash-flow-k beszedése mindegyike integráltan vagy járulékosan tartozik-e az üzleti modellhez (beszedésre tartott vagy beszedésre és értékesítésre tartott üzleti modell).

Beszedésre tartott (hold to collect) üzleti modell

Az üzleti modell célja a pénzeszköz vagy vagyon tartása és szerződéses cash-flow megszerzése, még akkor is, ha bizonyos eszközök értékesítésre kerülnek, vagy az értékesítés előfordulhat a jövőben.

A lentiek összeegyeztethetők a beszedésre tartott üzleti modellel, amennyiben:

- az értékesítés a pénzügyi eszköz hitelezési kockázata növekedésének következménye,
- az eladások nem gyakoriak (még ha jelentős is), vagy külön-külön és összességében is inszignifikánsak (még ha gyakori is az eladás),
- az értékesítés a pénzügyi eszköz lejáratához közel történik és az eladási bevételek megközelítőleg megegyeznek a hátralévő szerződéses cash-flow-k összegével.

Az IFRS 9 nem határoz meg számszaki útmutatást a beszedésre tartott portfólióból történő értékesítések mértékére és gyakoriságára vonatkozóan. A Csoport akkor tekinti az adott portfólióból történő értékesítéseket a beszedésre és értékesítésre tartott üzleti modellel konzisztensnek, ha 3 éves periódus alatt a portfólió könyv szerinti értékének kevesebb, mint 10%-át értékesítik. Lejáratához közelinek tekinti a Csoport az értékesítést, amennyiben az a lejárat előtt legfeljebb 3 hónappal történik.

Beszedésre és értékesítésre tartott (hold to collect and sell) üzleti modell

A modell elsődleges célja a napi likviditás biztosítása. A portfólióba tartozó instrumentumokból eredményrealizálás egyaránt történhet a szerződéses cash-flow elemek gyűjtéséből és az instrumentumok értékesítéséből.

Egyéb üzleti modellek

- Kereskedési célú (trading) portfólió: elsődleges célja a rövidtávú nyereség szerzése.
- Stratégiai célú befektetések portfólió: célja, hogy az ebbe a kategóriába kerülő tőkeinstrumentumokat hosszú távon megtartsa és az azokból származó pénzáramokat (pl. osztalék) beszedje.
- Fedezeti portfólió: olyan derivatív ügyletek, melyek fedezeti elszámolásba kerültek bevonásra, mint fedező instrumentumok.

A szerződéses cash-flow jellemzőinek vizsgálata

A Csoport a pénzügyi eszköz szerződéses feltételeit elemzi annak megállapítására, hogy azok olyan cash-flow-kat eredményeznek-e, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (SPPI-teszt), azaz konzisztensek-e egy alapvető kölcsönmegállapodás feltételeivel. Emiatt a tőke megegyezik a kezdeti megjelenítéskori valós értékével. A kamat a pénz időértékének, egy meghatározott időszak alatt kint levő tőkeösszeggel kapcsolatos hitelkockázatnak, továbbá egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak (például likviditási kockázat) és költségeknek (például adminisztratív költségek) az ellenértékét, valamint a nyereségrátát tartalmazza. Ez magában foglalja annak értékelését is, hogy a pénzügyi eszköznek van-e olyan szerződéses feltétele, amely módosíthatja a szerződéses cash-flow-k ütemezését. Ennek értékelésekor a Csoport az alábbiakat mérlegeli:

- olyan feltételes események, amelyek megváltoztathatják a cash-flow-k összegét és ütemezését,
- tőkeáttétel,
- előtörlesztés és meghosszabbítási feltételek,
- olyan feltételek, amelyek a Csoport követelését az adós bizonyos eszközeire vagy bizonyos eszközökből származó cash-flow-kra korlátozzák (pl. nemteljesítés esetén nem végrehajtható pénzügyi eszközök), és
- olyan feltételek, amelyek módosítják a pénz időértékével kapcsolatos elemet – például, ha a pénzügyi eszköz kamatlába rendszeres időközönként újra megállapításra kerül.

A pénzáram-karakterisztikák vizsgálata során a Csoport a pénz időértékében bekövetkező torzulásokat is vizsgálja kvantitatív (Benchmark-test– a fenti ábrán BMT) és kvalitatív (Manual Analysis– a fenti ábrán MA) módszerekkel.

A szerződéses cash-flow jellemzők vizsgálatát a Csoport elsősorban a pénzügyi eszközök csoportba sorolásával (klaszterezés) hajtja végre. A szerződéses cash-flow jellemzők vizsgálata klaszterbe nem sorolható szerződések esetén egyedileg történik.

A fenntarthatósághoz kötött (ESG-alapú) hitelek úgy strukturáltak, hogy kamatlábuk attól függően változik, hogy az adós teljesíti-e a hitelszerződésben meghatározott előre rögzített célokat. Amennyiben a kamatláb változása nem kapcsolódik

további tőkeáttételhez, nincs külső indexhez kötve, vagy egy előre meghatározott küszöbérték alatt marad, a hiteleket amortizált bekerülési értéken kell kimutatni.

A Csoport alábbi három portfóliójában azonosított olyan szerződéses feltételeket, melyek nem felelnek meg az IFRS 9 standard szerinti alapvető kölcsönmegállapodás feltételeinek.

Otthonteremtési célú kamattámogatott hitelek (CSOK – családok otthonteremtési kedvezménye, OTK – otthonteremtő kamattámogatott hitelek, otthon start hitelek)

A magánszemélyeknek nyújtott, lakásvásárlást finanszírozó hitelek közös jellemzője, hogy a felszámított szerződéses kamat egy meghatározott részét általában a magyar állam fizeti meg a hitelt felvevő magánszemély helyett, egy meghatározott időszakon keresztül. Szintén közös jellemzője e hiteleknek, hogy a szerződéses kamat meghatározott időszakonként árazódik át (ez az időszak 3, 5 és 10 év lehet) és az Államadósság Kezelő Központ Zrt. („ÁKK”) által rendszeresen közzétett, államkötvény, illetve diszkontkincstárjegy-aukciókon kialakuló hozamok átlagának („ÁKK-átlaghozamok”) a függvénye. A szerződéses kamat megállapítására szolgáló képletben az ÁKK-átlaghozamokat az OTK esetében 1,3-del, a CSOK és az otthon start hitelnél 1,1-del szorozza a Csoport, majd az így kapott értékhez egy kockázati felárat ad hozzá. Az ÁKK-átlaghozamokra alkalmazott szorzót a Csoport olyan többszöröző jellemzőnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért az otthonteremtési célú kamattámogatott hitelek esetén a szerződéses pénzáramok nem kizárólag tőke-, illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetések.

MFB (Magyar Fejlesztési Bank) Hitelprogramok

A hitelprogramok kapcsán adott vállalkozási hitelek kamatának közös jellemzője, hogy a hitel devizaneme és a báziskamat megállapítására szolgáló ráta devizaneme eltér (currency mismatch). Az IFRS 9 szerint az eltérő devizák miatt a hitelekből adódó szerződéses pénzáramok nem kizárólag tőkét, illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetéseket tartalmazzák.

Babaváró kölcsön

A babaváró kölcsön a magyar kormány családvédelmi akciótervének része. A program keretében a házaspárok maximum 11 millió forint állami támogatású hitelt vehetnek fel azzal a feltétellel, hogy öt éven belül legalább egy gyermekük születik. További állami támogatás jár tartozáselengedés formájában a második gyermek születése után (30% tartozáselengedés) és a harmadik gyermek után (teljes tartozáselengedés). A kölcsön a kölcsönfelvevő számára kamatmentes, ők csak a tőkét és a garanciadíjat fizetik. Az állami kamattámogatás az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok 110 százalékának 1 százalékponttal növelt értéke. Szerződésesség esetén az ügyfélnek 120 napon belül vissza kell fizetnie a kamattámogatást és a kölcsön kamatozóná válik, a kamat mértéke pedig az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok 130 százalékának 4 százalékponttal növelt értéke lesz. Az ÁKK-átlaghozamokra alkalmazott szorzót a Csoport olyan többszöröző jellemzőnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért a babaváró kölcsön esetén a szerződéses pénzáramok nem kizárólag tőke-, illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetések.

Munkáshitel

A munkáshitel egy szabadon felhasználható, állami támogatású hitelkonstrukció, amelyet a 17 és 26 év közötti felsőfokú tanulmányokat nem folytató és felsőfokú végzettséggel nem rendelkező magánszemélyek vehetnek igénybe maximum 4 millió forint értékben. A hitelfelvevő a törlesztés szüneteltetésére jogosult az első és a második gyermek születése után 2 évig. További állami támogatás jár tartozáselengedés formájában a második gyermek születése után (50% tartozáselengedés) és a harmadik gyermek után (teljes tartozáselengedés). A kölcsön a kölcsönfelvevő számára kamatmentes, ők csak a tőkét és a garanciadíjat fizetik. Az állami kamattámogatás az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok 110 százalékának 1 százalékponttal növelt értéke. Szerződésesség esetén az ügyfélnek 120 napon belül vissza kell fizetnie a kamattámogatást és a kölcsön kamatozóná válik, a kamat mértéke pedig az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok 130 százalékának 4 százalékponttal növelt értéke lesz. Az ÁKK-átlaghozamokra alkalmazott szorzót a Csoport olyan többszöröző jellemzőnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért a munkáshitel esetén a szerződéses pénzáramok nem kizárólag tőke-, illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetések.

Számviteli besorolás

Pénzügyi eszközök besorolása és későbbi értékelése

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

A Csoport a pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken (AAC, at amortised cost) értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében történő tartása (beszedésre tartott), valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (SPPI).

Egy pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke a pénzügyi eszköznek a kezdeti megjelenítéskor meghatározott értéke, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve a kezdeti megjelenítéskor meghatározott érték és a lejáratkori érték közötti különbözet effektív kamatlábmódszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, módosítva a várható hitelezési veszteség nyilvántartott összegével.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Az adósságinstrumentum típusú pénzügyi eszközeit a Csoport az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI, at fair value through other comprehensive income) értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash-flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját (beszedésre és értékesítésre tartott), valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

A kezdeti megjelenítéskor a Csoport visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy egy nem kereskedési célú és leányvállalatba, közös vezetésű vállalkozásba, társult vállalkozásba történő befektetésnek nem minősülő tőkeinstrumentum valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be. Ezt a döntést instrumentumként külön-külön hozza meg a Csoport.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Minden egyéb – tehát nem amortizált bekerülési értéken, vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt – pénzügyi eszközt a Csoport eredménnyel szemben valós értéken értékeltként (FVTPL, at fair value through profit and loss) sorol be.

A Csoport emellett a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi eszközt, ha ez megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát (amelyet számviteli meg nem felelésnek (mismatch) is neveznek).

Pénzügyi kötelezettségek besorolása és későbbi értékelése

A Csoport a pénzügyi kötelezettségeket, a pénzügyi garanciák és hitelnyújtási elkötelezettségek kivételével, amortizált bekerülési értéken, vagy eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolja be.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek közé tartoznak a kereskedési célú nem származékos pénzügyi kötelezettségek, a számviteli fedezeti kapcsolatba nem vont származékos pénzügyi kötelezettségek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kezdeti megjelenítést követő valós érték változásait a Csoport az eredményben jeleníti meg.

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek bekerülést követő értékelése az effektív kamatláb módszerrel számított amortizált bekerülési értéken történik.

Átsorolások

A Csoport akkor, és csak akkor sorolja át az érintett pénzügyi eszközeit, ha megváltoztatja a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modelljét. Amennyiben a Csoport átsorolja pénzügyi eszközeit, az átsorolást az átsorolás időpontjától kezdve, a jövőre nézve kell alkalmaznia. A Csoport az átsorolás időpontjának az üzleti modell megváltozását követő első negyedéves beszámolási időszak első napját tekinti. A Csoport nem állapítja meg újra a korábban már megjelenített nyereségeket, veszteségeket (az értékvesztés miatti nyereségeket és veszteségeket is beleértve) és kamatokat.

A pénzügyi kötelezettségek átsorolása nem lehetséges a kezdeti megjelenítésük után.

Származékos ügyletek

A származékos pénzügyi instrumentumok közé tartoznak a határidős devizaszerződések, a kamatlábswapok, a határidős kamatláb-megállapodások, a futures és a (vásárolt és kiírt) opciós szerződések. A származékos termékek kezdeti megjelenítése és későbbi értékelése valós értéken történik.

A Csoport egyrészt kereskedési céllal, másrészt kamat- és devizakockázat fedezésére köt ilyen ügyleteket. A Csoport minősített fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt egyéb származékos termékeket használ deviza-, kamatláb- és részvénypiaci kockázati kitettségei kezeléséhez. A használt instrumentumok közé kamatlábswapok, különböző valuták kamatlábsaira kötött kamatcsere-ügyletek, határidős szerződések és opciók tartoznak. A Csoport a fedezeti ügyletek elszámolására az IFRS 9 előírásait alkalmazza.

Az IFRS 9 hatálya alá tartozó pénzügyi eszközökbe beágyazott származékos termékek soha nem kerülnek elkülönítésre. Ebben az esetben a hibrid instrumentum egésze kerül értékelésre az SPPI-teszt részeként.

Azon pénzügyi kötelezettségek esetében, amelyekben az alapügylet nem az IFRS 9 szerinti pénzügyi eszköz, a beágyazott származékos ügyleteket külön kell elszámolni, ha:

- a beágyazott származtatott ügylet gazdasági jellemzői és kockázatai nem kapcsolódnak szorosan az alapszerződés gazdasági jellemzőihez és kockázataihoz,
- a beágyazott származékos termékkel azonos feltételekkel rendelkező külön instrumentum megfelelne a származékos termék meghatározásának, és
- a hibrid (kombinált) instrumentum nem valós értéken kerül értékelésre, és a valós érték változását az eredményben számolják el (azaz az eredménnyel szemben valós érték értékelt pénzügyi kötelezettség beágyazott származékos terméket nem különítik el).

A származékos termékek eszközként kerülnek besorolásra, ha valós értékük pozitív, és kötelezettségként, ha valós értékük negatív. Az IAS 32.42 szerint a különböző ügyletekből eredő származékos eszközök és kötelezettségek csak abban az esetben kerülnek a pénzügyi helyzet-kimutatásban nettósításra, ha az ügyleteket ugyanazon féllel bonyolítják, jogi úton érvényesíthető jog áll fenn a megjelenített összegek nettósítására és a felek nettó módon kívánják rendezni a cash-flow-kat. A Csoport nettósítási keretmegállapodásai csak bizonyos feltételek esetén érvényesíthetőek, ezért a pénzügyi eszközök és kötelezettségek bruttó módon szerepelnek a pénzügyi helyzet-kimutatásban.

A Csoport az egydevizás és kétdevizás kamatcsere ügyletek kamatait – függetlenül attól, hogy azok kereskedési vagy kockázatkezelési célúak-e – a „Nettó kamateredmény” soron számolja el.

Bizonyos származékos instrumentumok, például az FX swap és FX forward ügyletek esetén nem szerepel szerződésben rögzített kamatrész, de a valós értéküket a kamatmozgások befolyásolják (például a kamatkülönbség alapján számított forward pontok). Ha ezeket a derivatívákat gazdasági fedezeti kapcsolatban használják az alapügylet kamatkockázatának a fedezésére, akkor az azt megfelelően tükröző implicit kamatrész a „Nettó kamateredmény” soron jelenik meg, hogy helyesen tükrözze a tranzakció gazdasági tartalmát, melynek célja az alapügylet kamatbevételének/-ráfordításának korrekciója.

A Csoport az elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési eredményt a „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” soron mutatja ki.

Fedezeti elszámolás

A Csoport bizonyos kockázatkezelési célú származékos ügyleteket fedezeti ügyletként jelölt meg fedezeti elszámolás céljára. A fedezeti kapcsolat indulásakor a Csoport formálisan dokumentálja a fedezeti ügyletet vagy ügyleteket és a fedezett ügylet vagy ügyletek közti kapcsolatot, az ügylet megkötésével követett kockázatkezelési célokat és stratégiát, továbbá a fedezeti kapcsolat hatékonyságának mérésére használt módszert. A Csoport a fedezeti kapcsolat elején és később folyamatosan is felméri, hogy a fedezeti ügylet várhatóan nagyon hatékony lesz-e a fedezett ügyletnek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásait ellentételező hatások elérésében a fedezeti ügylet teljes időtartama során, és hogy a tényleges eredmények 80-125 százalék közötti sávba esnek-e.

Valós érték fedezeti ügyletek

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség valós értékében bekövetkezett változásoknak való kitettség fedezésére, amely a nettó eredményt érintheti, akkor a származékos ügylet elhatárolt kamattal csökkentett valós érték változása közvetlenül elszámolásra kerül az eredményben, a fedezett ügyleten keletkező, a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változással együtt a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” soron. A valós értékfedezeti elszámolásba bevont származékos ügyletek kamata a „Nettó kamateredmény” soron jelenik meg.

Ha a fedező származékos ügylet lejár, kivezetésre kerül vagy nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, akkor a Csoport a fedezeti megjelölést megszünteti, és a fedezeti elszámolást prospektíven abbahagyja. Az effektív kamatláb módszerrel értékelt fedezett ügyleteknek addig elszámolt módosítását a hátralévő futamidő során az eredményben kell amortizálni az újraszámolt effektív kamatláb alkalmazásával.

A Csoport fix kamatozású hitelek, betétek, fix kamatozású kibocsátott és vásárolt kötvényeket fedez valósérték-fedezeti egy- és kétdevizás kamatcsere-ügyletekkel. A fedezeti kapcsolat megvalósul mikro-, illetve makro-, azaz portfóliósinten is. Az utóbbi esetben modellezett folyószámla-állományt, valamint fix kamatozású hitelportfóliót von be fedezeti kapcsolatba a Csoport.

Cash-flow fedezeti ügyletek

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség pénzáramainak változékonyságából eredő olyan kitettség fedezésére, ami a fedezett tétellel kapcsolatos beazonosítható kockázatnak tulajdonítható, akkor a származékos ügyleten képződött, elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési nyereségnek vagy veszteségnek azt a részét, amely hatékony fedezetként került meghatározásra, az egyéb átfogó jövedelemben kell elszámolni, a nem hatékony részt pedig a nettó nyereségben vagy veszteségben kell szerepeltetni a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” soron. A cash-flow fedezeti elszámolásba bevont származékos ügyletek kamata a „Nettó kamateredmény” soron jelenik meg.

A Bank kockázatfedezési céllal alkalmaz cash-flow fedezeti egy- és kétdevizás kamatcsere-ügyleteket is, ahol a fedezett portfólió a devizás és forint eszközök és források egy csoportja, a fedezés célja pedig a kamatbevétel és kamatráfordítás ingadozásának megszüntetése, ami a referenciakamatok változásából, illetve a forint árfolyamának ingadozásából fakad.

Ha a fedező származékos ügylet lejár, kivezetésére kerül, vagy nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, akkor a Csoport fedezeti megjelölést megszünteti, és a fedezeti elszámolást prospektíven abbahagyja attól az időponttól, amikor a fedezeti kapcsolat hatékonysága megszűnt. A Csoport az átfogó jövedelemben felhalmozódott nyereség vagy veszteség komponenseket azon időszakokban vezeti át, melyek során az eszköz vagy kötelezettség hatással van az eredményre, illetve, ha nem látja annak a lehetőségét, hogy az átfogó jövedelemben elszámolt veszteség egésze vagy egy része megtérüljön, akkor azt egy összegben átvezeti az eredménybe és a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” soron mutatja ki.

A hatékonyság forrása

Hatékonyság a következő elemekből származhat mind a valós érték, mind a cash-flow fedezeti ügyletek esetében:

- A kamatkockázat swap ügyletekkel való fedezése miatt származhat hatékonyság derivatív ügylet hitelkockázatából, amely a fedezett ügyletben nem jelenik meg. Ezt a kockázatot a Csoport azzal minimalizálja, hogy magas hitelminősítésű ügyletekkel köti meg a fedező swapokat.
- Különböző amortizációs tulajdonságok a fedezett és fedező ügyletek esetében, illetve eltérő névérték.
- Esetlegesen eltérő diszkontgörbével való kiértékelése a fedezett és a fedező ügyletnek a valós érték meghatározásában.
- Hatékonyság származhat a fedező és a fedezett ügylet eltérő indulási/lejárat dátuma miatt.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

A várható hitelezési veszteségek meghatározása olyan számvetési becsléseket igényel, amelyek definíció szerint ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel.

A Csoport a várható hitelezési veszteségeket a teljes futamidő alapján vizsgálja az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába tartozó hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumokra, a hitelkeretből eredő kitettségekre, a lízingkövetelésekre és a pénzügyi garancia szerződésekre vonatkozóan. A Csoport ezekre a várható veszteségekre valamennyi beszámolási időpontra értékvesztést (pénzügyi eszközök esetén) vagy céltartalékot (hitelkeretek, pénzügyi garancia szerződés esetén) képez.

A várható hitelezési veszteségek megjelenítése

A Csoport a várható hitelezési veszteségek tekintetében az alábbi értékelési kategóriákba sorolja az eszközeit:

- Teljesítő pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta (stage 1 besorolás): A stage 1 besorolású pénzügyi instrumentumokra 12 havi várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges, amely az élettartam alatti várható hitelezési veszteség része: azon várható hitelezési veszteség, amely a

pénzügyi instrumentummal kapcsolatos, a pénzügyi kimutatások fordulónapja után 12 hónapon belül lehetséges nemteljesítési eseményekből ered.

- Teljesítő, de romló hitelkockázati profillal rendelkező pénzügyi instrumentumok (stage 2 besorolás): Olyan pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata azok kezdeti megjelenítése óta jelentősen növekedett vagy egyéb jelentős kockázatot jelző minőségi kritériumok állnak fenn. A stage 2 besorolású pénzügyi instrumentumokra élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges. Az élettartam alatti várható hitelezési veszteség a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatt lehetséges nemteljesítési eseményekből eredő várható hitelezési veszteség.
- Értékvesztett pénzügyi instrumentumok (stage 3 besorolás): Értékvesztett minősítést kap az a kitétség, amely esetében fennáll annak objektív bizonyítéka, hogy az adós nem fog tudni eleget tenni a Csoport felé fennálló fizetési kötelezettségei teljesítésének. A stage 3 besorolású pénzügyi instrumentumokra élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges (lásd ennek meghatározását lentebb).
- Értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok (purchased or originally credit impaired, POCI besorolás): POCI pénzügyi eszközök azok, amelyek a könyvekbe való bekerülésükkor értékvesztettnek minősülnek. A Csoport esetében vásárlással, vagy olyan szerződésmódosítás esetén kerülhetnek POCI pénzügyi eszközök a könyvekbe, amely szerződésmódosítás az eredeti pénzügyi eszköz kivezetésével, és egyidejűleg a módosított pénzügyi eszköz könyvekbe való felvételével jár. POCI pénzügyi eszközök esetében azok bekerülésétől a könyvekből való kivezetésükig élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges.

Alacsony hitelkockázatú pénzügyi eszközök

A Csoport a befektetési fokozatú állampapírok esetén alkalmazza csak ezt a besorolást, melyre a Csoport 12 havi várható hitelezési veszteséget jelenít meg minden esetben, tehát abban az esetben is, ha azok hitelkockázata a kezdeti megjelenítésük óta lényegesen növekedett. Befektetési fokozatúnak a Csoport azon állampapírokat minősíti, amelyekre a külső hitelminősítők AAA és BBB- (Standard & Poor's, Fitch), illetve Aaa és Baa3 (Moody's) minősítést adtak.

Jelentős növekedés a hitelkockázatban (stage 2-be történő mozgás)

A Csoport akkor tekinti a pénzügyi instrumentum hitelkockázatának jelentős növekedését a pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése óta bekövetkezettnek, amikor az alábbi mennyiségi, minőségi vagy felmondási kritériumok közül egy vagy több teljesült.

Mennyiségi kritériumok

A Csoport elsődleges indikátorként mennyiségi kritériumokat alkalmaz az összes portfólió hitelkockázatának jelentős emelkedésére vonatkozóan. A kvantitatív besoroláshoz a Csoport összehasonlítja az aktuális és az eredeti hátralévő futamidőre vonatkozó nemteljesítési valószínűséget. A jelentősnek tekintett nemteljesítési valószínűség (probability of default, PD) növekmény szegmensenként eltérő, nem lakossági szegmensnek esetében a hitelminősítési alszegmens, az ügylet induló hitelminősítési kategóriája (alacsony, közepes, magas) és a hátralévő futamidő függvényében határozódik meg összhangban az anyabanki előírásokkal. A lakossági (magánszemély és mikro vállalat) szegmens esetén az ügylet eredeti és aktuális hitelminősítése (ratingje), a hátralévő futamideje és a nemteljesítési görbe alapján határozódik meg a jelentős PD-növekmény. A jelentős portfólióromlás az ügylet folyósításakor a futamidő hátralévő részére becsült nemfizetési valószínűség és az aktuális futamidő hátralévő részére becsült nemfizetési valószínűség hányadosa) alapján került meghatározásra a lakossági portfólió termékei szerint megbontva.

Minőségi kritériumok

A Csoport minőségi kritériumokat használ másodlagos mutatóként az összes lényeges portfólió hitelkockázatának jelentős növekedésének meghatározásához. A stage 2-be történő mozgás akkor történik, ha az alábbi kritériumok teljesülnek.

A szuverén, banki, vállalati, pénzügyi intézmények, a helyi és regionális önkormányzati portfóliók esetében, ha a hitelfelvevőre vonatkozóan teljesül az alábbi kritériumok közül egy vagy több:

- pénzügyi nehézség miatti újratárgyalás,
- 30 napon túli késedelem,
- az ügyfél hitelkockázati státusza miatt megkülönböztetett kezelést igényel
- kedvezőtlen loan-to-value mutatóval rendelkező ingatlanpiaci projekthiteleknel rendszeres elemzői monitoring alapján egyedi szakértői alapú besorolás

A hitelkockázat jelentős emelkedésének vizsgálata magában foglalja az előretekintő információkat (FLI - forward looking information), amelyek negyedévente kerülnek meghatározásra a Csoport valamennyi nem lakossági portfóliójában, valamint in-model adjustmenttel (IMA) érintett portfóliók esetén az in-model adjustment hatást is.

Lakossági (magánszemély és mikrovállalat) portfóliók esetében, ha a hitelfelvevő az alábbi kritériumok közül egyet vagy többet teljesít:

- pénzügyi nehézség miatti újratárgyalás,
- szakértői megítélés,
- 30 napon túli késedelem,
- nemteljesítési (default) esemény az ügyfél másik ügyletén,
- az ügylet vagy ügyfél IRB módszertan szerint minősítendő, de besorolatlan kategóriába esik.

A hitelkockázat jelentős emelkedésének megítélése magában foglalja az előretekintő információkat és a Csoport lakossági portfólióira ügyletszinten, havi rendszerességgel valósul meg.

Értékvesztett hitelek definíciója (stage 3-ba történő mozgás)

Nem lakossági ügyfelek

Nem lakossági ügyfelek esetén összhangban az értékvesztett hitelek definíciójával, a Csoport abban az esetben minősíti a finanszírozási szerződésből származó, hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközt nemteljesítőnek, ha megfelel egy vagy több kritériumnak az alábbiak közül:

Mennyiségi kritériumok

Lényeges késedelemnek minősül, ha a késedelem eléri a 180.000 Ft-ot és a késedelem az ügyféllel szemben fennálló mérlegen belüli összes követeléshez viszonyított aránya eléri az 1%-ot a teljes kitettséghez viszonyítva.

Minőségi kritériumok

A hitelfelvevő várhatóan nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségeit, ami azt jelzi, hogy a hitelfelvevő jelentős pénzügyi nehézségekkel küzd. Nem lakossági ügyfelek esetében várható nemfizetés miatt nemteljesítővé válik az ügyfél az alábbi esetekben:

- jogi igényérvényesítési eljárás (csőd, felszámolás) vagy bíróság által felügyelt szerkezetátalakítási eljárás indul az ügyféllel szemben,
- a Csoport a finanszírozási szerződést azonnali hatállyal felmondja,
- a Csoport a tartozást pénzügyi nehézségek fennállása miatt lényeges veszteség mellett átstrukturálja, a fent említett 1%-os lényegességi határ alkalmazása mellett,
- a Csoport az ügyféllel hitelezési veszteséget szenved el, vagy pénzügyi nehézségek és megemelkedett hitelkockázat miatt az eszközt veszteséggel értékesíti (jellemzően ezek nem elsődleges defaultok),
- pénzügyi szervezetek esetén a felügyeleti engedély visszavonásra kerül,
- fizetési moratórium egy országban,
- a hitelfelvevő lényeges, több mint 90 napos késedelemben van a szerződéses fizetési kötelezettségéhez képest

A több, mint 90 napot meghaladó késedelmű ügyfelek nem stage 3-ban történő feltüntetésére nincs lehetőség.

Egyéb okokból történő várható veszteség valószínűsítése esetén: A várható veszteség vizsgálat érdekében a Csoport a pénzügyi nehézséggel érintett ügyfelek kiszűrésére korai komplex, kvalitatív és kvantitatív jelzéseken alapuló figyelmeztető rendszert és folyamatot alkalmaz, mely során pénzügyi indikátorok segítségével vizsgálja az ügyfél várható veszteségének és várható megtérülésének viszonyát.

Minden IFRS szerint értékvesztett ügyletet nemteljesítőnek minősít a Csoport és stage 3-ban minősíti értékvesztés és céltartalékolás tekintetében.

A fenti kritériumok alkalmazásra kerülnek a Csoport valamennyi nem lakossági hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumára vonatkozóan, és összhangban vannak a belső hitelkockázat-kezelési célú nemteljesítés fogalmával. A default definíció következetesen került alkalmazásra a Csoport default-valószínűsítésre (probability of default, PD), a defaultkori kitettségre (exposure at default, EAD), és a nemteljesítéskor várható veszteségére (loss given default, LGD) vonatkozó modelljeiben.

Egy eszközt a továbbiakban nem kell defaultosnak tekinteni, ha már nem állnak fenn a default kritériumok, a várható veszteség valószínűsítése nem indokolt és nem állnak fenn megalapozott aggodalmak az adósságszolgálat problémamentes teljesítését illetően legalább 3 hónapos vagy az átstrukturált hitelek esetén annál hosszabb ideig, de legalább egy évig tartó időszakon keresztül.

Amennyiben egy ügyfél törvényi fizetési moratóriumot vagy egyéb, rendkívüli piaci körülmények (pl. világjárvány, aszály stb.) okán elérhető támogató kormányzati programot választ, nem kerül sor automatikus default és stage 3 besorolásra, és ennek következtében nemteljesítő státusz felismerésére. Az ilyen programokban részt vevő ügyfelek esetében

- a Bank egyedileg értékeli az esetlegesen megromlott likviditási és pénzügyi helyzetet, és amennyiben ez fennáll, a moratórium által érintett ügyfeleket átstrukturálnak kell tekinteni,
- tovább értékvesztési tesztet kell végezni a várható nemteljesítés beazonosítására.
- Az értékvesztési teszt során fennálló találat esetén az érintett ügyfelek vonatkozásában nettó jelenérték-számítást is kell végezni.
- Azon ügyfelek esetében, ahol a várható jövőbeni törlesztések nettó jelenértéke nem fedezi a ténylegesen fennálló kitettséget, meg kell állapítani a defaultot és az ügyfelet stage 3-ba kell átsorolni.

A fent leírt teszteket minden egyes moratóriumi program esetében külön-külön kell elvégezni. A fizetési moratóriumban való részvétel ideje alatt a DPD-számításokat fel kell függeszteni a moratóriumra jogosult kitettségek vonatkozásában.

A moratórium során a késedelmes napszámítás felfüggesztésre kerül a moratórium hatálya alá tartozó kitettségek vonatkozásában.

Lakossági ügyfelek

Lakossági ügyfelek esetén a Csoport abban az esetben minősíti a finanszírozási szerződésből származó, hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközt defaultosnak, összhangban az értékvesztett hitelek definíciójával, ha megfelel egy vagy több kritériumnak az alábbiak közül:

Az adott pénzügyi eszköz lényeges, több mint 90 napos késedelembe van a finanszírozási szerződésből származó hitelviszonyt megtestesítő fizetési kötelezettségéhez képest. Lényeges késedelemnek minősül, ha a finanszírozási szerződésből származó hitelviszonyt megtestesítő késedelem eléri a 100 euró forintban meghatározott ellenértékét és az üzleti (mikrovállalatok esetében ügyfél) teljes (késedelmes és nem késedelmes) kitettség 1%-át.

A hitelfelvevő várhatóan nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségeit, ami azt jelzi, hogy a hitelfelvevő jelentős pénzügyi nehézségekkel küzd. Lakossági ügyfelek esetében várható nem fizetés miatt defaultossá válik az ügylet (mikrovállalatok esetében ügyfél) az alábbi esetekben:

- az adós elhunyt,
- az adós csalást követett el,
- jogi igényérvényesítési eljárás (csőd, felszámolás) indul az ügyféllel szemben,
- követelést a magas hitelkockázat miatt értékesítette a Csoport,
- finanszírozási szerződés azonnali hatállyal történő felmondása,
- tartozás pénzügyi nehézségek fennállása miatti átstrukturálása,
- egyéb okokból történő várható veszteség valószínűsítése,
- cross-default ok áll fenn, azaz egy ügyfél másik ügylete vagy egy másik ügyfél defaultja defaultot okoz egy adott ügyletnél.

Egy eszközt a továbbiakban nem kell defaultosnak tekinteni, ha már nem állnak fenn a defaultkritériumok legalább 3 hónapon vagy az átstrukturált hitelek esetén legalább egy éven keresztül, és az ügyfél minden egyéb kikerülési kritériumot teljesít.

Minden értékvesztett (a fogalom meghatározását lásd fentebb) ügyletet nemteljesítőnek minősít a Csoport és stage 3-ban minősíti értékvesztés és céltartalékolás tekintetében. A fenti kritériumok alkalmazására kerülnek a Csoport valamennyi lakossági hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumára vonatkozóan.

A várható hitelezési veszteségek értékelése

A várható hitelezési veszteség az az elfogulatlan módon számszerűsített és valószínűséggel súlyozott összeg, ami tükrözi a pénz időértékét, valamint azokat az ésszerű és indokolható információkat, amelyek a pénzügyi kimutatások fordulónapján aránytalanul magas költség vagy erőfeszítés nélkül rendelkezésre állnak múltbeli eseményekről, aktuális körülményekről és a jövőbeli gazdasági körülményekre vonatkozó előrejelzésekről.

Specifikusabban, a Csoport a következőképpen értékeli a várható hitelezési veszteségeket:

Stage 1 és stage 2 hitelkockázati kitettségek esetén: Az adott hónapra vonatkozó várható marginális hitelezési veszteség a PD, az LGD és az EAD szorzatának összege. A fenti számítás hatékonyan becüli a várható hitelezési veszteségek jövőbeli értékeit, amelyekből ezután jelenértéket számítunk a fordulónapra vonatkozóan. Ezután a várható hitelezési veszteségek kiszámolt értékeinek előretekintő forgatókönyv alapján történő súlyozására kerül sor.

A stage 3-as kategóriába sorolt hitelkockázati kitettségek tartalékainak becslésére a Csoport különböző modelleket alkalmaz:

A szuverén, a vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozási, a pénzintézeti, a helyi és regionális önkormányzati, a biztosítótársasági és a kollektív befektetési vállalkozási stage 3-as kitettségek esetében a tartalékokat a workout szakértők számítják ki a várható megtérülésekből származó pénzáramok ügyleti effektív kamatlábbal történő diszkontálásával. A várható megtérüléseket ügyfélszinten, több szcenárióban adja meg a szakértő és az egyes megtérülés szcenáriókhoz tartozó pénzáramok valószínűséggel súlyozott átlaga kerül figyelembevételre a jelenérték-számításban.

A lakossági hitelek esetében a stage 3-as besorolásnak megfelelő várható hitelezési veszteséget a legvalószínűbb várható veszteségnek (BEEL, best estimate of expected loss) közvetett költségekkel kiigazított, konzervatív pótlékokat (add-on-okat) nem tartalmazó statisztikai becslése alapján számítjuk ki.

Diszkontráta

A Csoport a várható hitelezési veszteségek számításánál a következő diszkontrátákat alkalmazza:

- nem értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok (nem POCI) pénzügyi eszközök: eredeti vagy aktuális effektív kamatláb,
- értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök (POCI): hitelezési veszteséggel korrigált effektív kamatláb,
- le nem hívott hitelkeretek: piaci kamatláb, ami jól közelíti az effektív kamatot,
- pénzügyi garanciák: piaci kamatláb, ami jól közelíti az effektív kamatot,
- lízingkövetelések: implicit kamatláb.

Jövőbe tekintő információk (FLI - forward looking information)

A hitelkockázat jelentős növekedésének és a várható hitelezési veszteségek számításának becslése magába foglalja a jövőre vonatkozó várakozásokat is. A Csoport kronologikus elemzést végez, és meghatározza a hitelkockázatot befolyásoló legfontosabb gazdasági változókat az egyes portfóliók tekintetében.

Ezen gazdasági változók köre és a nemteljesítés valószínűségére, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várhatóan nemteljesítő kitettség mértékére gyakorolt hatásuk a kategóriatípusoktól függően változhat. Az elemzés során szakértői becslést is alkalmaz a Csoport. Nem lakossági szegmensben ezen gazdasági változók előrejelzését (az „alap közgazdasági forgatókönyv”) a Raiffeisen Research szolgáltatja negyedévente, a gazdasági mutatók lehető legjobb becslését nyújtva a következő három évre vonatkozóan. Ezen gazdasági változók hatása a nemteljesítés valószínűségére (PD) és a nemteljesítéskor várható veszteségre (LGD) historikus adatokon alapuló statisztikai regresszióval határozódik meg, és a háromévre előretekintő becslési periódust követően a PD- és az LGD-görbék négyéves átmeneti időszak alatt térnek vissza fokozatosan az eredeti, hosszú távú átlagon alapuló görbékhez.

Lakossági portfóliók esetén a Csoport ezen gazdasági változók alapján makromodelleket használ a várható bedőlési valószínűségek és veszteségek becslésére, majd ezen makromodellek alapján előre vetített PD- és LGD-változás hatása hároméves periódusra vonatkozik, utána egy egyéves átmeneti időszakban visszatér az eredeti PD- és LGD-görbékhez.

Az alap gazdasági forgatókönyv mellett a Raiffeisen Research az optimista és a pesszimista forgatókönyvet is előállítja azok súlyozásával együtt, a várható eltérések megragadása érdekében. A Csoport arra a következtetésre jutott, hogy három forgatókönyv megfelelően rögzíti a várható eltéréseket. A forgatókönyv súlyozásait statisztikai elemzés és szakértői hitelminősítés kombinációja határozza meg, figyelembe véve az egyes választott forgatókönyvek esetleges kimeneteleit. A valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek az egyes forgatókönyveknek a megfelelő várható hitelezési modellen történő futtatásával kerülnek kiszámításra úgy, hogy az eredményt a megfelelő szcenárió valószínűséggel súlyozzuk. Az egyes

scenáriók súlyozása (50% az alappálya, 25% a pesszimista és 25% az optimista forgatókönyv esélye) 2025-ben változatlan maradt.

Mint minden gazdasági előrejelzés, a becslések és az előfordulásuk valószínűsége nagyfokú bizonytalanságnak van kitéve, ezért a tényleges kimenetek jelentősen eltérhetnek a tervezettektől. A Csoport úgy ítéli meg, hogy ezek az előrejelzések képviselik a lehetséges eredmények legjobb becslését, és lefedik az esetleges eltéréseket és aszimmetriákat a Csoport különböző portfólióira vonatkozóan. A tárgyévi és összehasonlító időszaki várható hitelezési veszteségek meghatározásakor alkalmazott jövőbe tekintő információk a (6.2) Hitelkockázat kiegészítő megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

A várható hitelezési veszteségek megjelenítése a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

A Csoport a várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztést az alábbiak szerint jeleníti meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban:

- az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében: az eszköz bruttó könyv szerinti értékéből történő levonással,
- a hitelnyújtási kötelezettségek és pénzügyi garanciaszerződések esetében: céltartalékként,
- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén: a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban nem jelenik meg az értékvesztés-állomány, mert ezen pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke megegyezik a valós értékkel. Ezen pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztést a valós értékelés értékelési tartalékában jeleníti meg a Bank, valamint a kiegészítő megjegyzésekben bemutatja ennek összegét.

Pénzügyi eszközök leírása

A hitelek és adósságinstrumentumok (részlegesen vagy teljes mértékben) leírásra kerülnek, amennyiben a Csoport észszerűen nem várja a pénzügyi eszköz egészének vagy egy részének megtérülését. Általában ez a helyzet, ha a Csoport úgy ítéli meg, az adósnak nem áll rendelkezésre elegendő bevételforrás, amely a leírással érintett összeg visszafizetésére alkalmas cash-flow-t generálna.

A Csoport a jogi igényérvényesítési eljárásban érintett, nem magánszemély ügyféllel szemben fennálló követelések leírásáról az alábbi szempontrendszer alapján dönt:

- a jogi igényérvényesítési eljárás (felszámolás, végrehajtás) során a követelés behajthatatlannak lett minősítve,
- a fennálló tartozásból várható megtérülés nem éri el a behajtás költségeit,
- vagy a felszámolási eljárásban a hitelezői besorolás alapján a Csoport várható megtérülése nulla.

A Csoport nem magánszemélyek esetén alkalmazza az IFRS 9 részleges leírásra vonatkozó bekezdéseit, amennyiben a teljes kintlévőség megtérülésére nem lehet számítani a folyamatban lévő igényérvényesítés alapján vagy az ügyfél működési pénzáramainak hiányában. Ebben az esetben a meglévő értékvesztés erejéig részleges leírást hajt végre. Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

Nem magánszemély ügyfelek esetén lehetőség van követelések elengedésére, ami szintén kivezetési eseménynek minősül. Elengedésre az ésszerű gazdálkodás követelményének teljesülése esetén kerülhet sor. Az ésszerűség kritériumai között nem csak üzleti, gazdasági megfontolások állhatnak, hanem bármilyen természetű érvelés lehet ésszerű, mint pl. jogi, technikai, technológiai érdekek egybeesése között.

Magánszemély esetén abban az esetben alkalmazható leírás, ha az ügyletből várható megtérülés nem éri el a behajtás költségeit és az ügylet behajthatatlannak lett minősítve.

A hitel leírása vagy elengedése a tárgyévi eredménykimutatásban, a hitel számviteli kategóriájának függvényében a „Pénzügyi eszközök értékvesztése” (amortizált bekerülési értéken értékelt vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén) vagy a „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” soron (eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén) kerül elszámolásra. A már leírt pénzügyi eszközökből származó megtérüléseket a Csoport szintén ezeken az eredménysorokon számolja el.

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése - módosítások esetét kivéve

A pénzügyi eszközök akkor kerülnek kivezetésre, amikor lejárnak az eszközökből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogok, vagy a Csoport átadja a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramainak átvételére vonatkozó jogokat egy olyan ügylet keretében, amelyben lényegileg a pénzügyi eszköz tulajdonjogából származó összes kockázatot és hasznót átruházza. Az átadott pénzügyi eszközben a Csoport által létrehozott vagy megtartott bármilyen érdekeltség önálló eszközként vagy kötelezettséggént kerül kimutatásra.

A Csoport olyan ügyleteket is köt, amelyek során a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenített eszközöket ruház át, de teljes egészében vagy részben megtartja az átadott eszközöknek vagy azok egy részének valamennyi vagy lényegében valamennyi kockázatát és hasznát. Amennyiben a Csoport az összes vagy lényegében összes kockázatot és hasznát megtartja, az eszköz nem kerül kivezetésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból. Az összes vagy lényegileg összes haszon és kockázat megtartása melletti eszközátadások közé tartoznak például az értékpapír-kölcsönzési és – visszavásárlási ügyletek, valamint az értékpapírosítás.

Az egyidejű teljes hozamcsere-ügylet megkötésével átruházott eszközök – a repóügyletekhez hasonlóan – fedezett finanszírozási ügyletként kerülnek elszámolásra.

Olyan ügyletek során, amikor a Csoport nem tartja meg, és nem is ruhazza át lényegében a pénzügyi eszköz tulajdonlásával kapcsolatos összes kockázatot és hasznát, az eszköz akkor kerül kivezetésre, ha a Csoport nem tartja meg az eszköz feletti ellenőrzést. Amennyiben lényegileg az összes kockázat és haszon a Csoportnál marad, a megtartott jogok és kötelek önálló eszközként, illetve kötelezettséggént kerülnek kimutatásra az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” vagy az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron az adott ügylet irányának típusától függően. Amennyiben a tranzakció során a Csoport megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, akkor az eszköz a folytatódó részvételből következő kitettség mértékéig kerül továbbra is kimutatásra, amit az határoz meg, hogy milyen mértékben kitett a Csoport az átruházott eszköz értékében bekövetkezett változásoknak.

Bizonyos ügyleteknél a Csoport megtartja azt a kötelemet, hogy díj ellenében kezelje az átadott pénzügyi eszközt. Az átadott eszközt teljes egészében kivezetik, ha megfelel a kivezetési kritériumoknak. A szolgáltatási szerződéssel kapcsolatban eszközt kell kimutatni, amennyiben a szolgáltatási díj magasabb a szolgáltatás értékénél, illetve forrást, ha alacsonyabb annál.

A Csoport értékpapír-vásárlásokat (-eladásokat) hajt végre lényegében azonos értékpapírok bizonyos jövőbeni időpontban rögzített áron történő viszonteladására (visszavásárlására) vonatkozó megállapodások keretében. A jövőbeni időpontban történő viszonteladási elkötelezettséggel vásárolt értékpapírokat nem jelenítik meg értékpapírként. A kifizetett összegeket az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron jelenítik meg és úgy mutatják be, mint amelynek biztosítéka a mögöttes értékpapír. A visszavásárlási megállapodás keretében eladott értékpapírok továbbra is az értékpapírok között szerepelnek és kerülnek értékelésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Az értékpapírok átadásával kapcsolatos kötelezettségeket a Csoport az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között jeleníti meg. Az eladási és visszavásárlási ellenértékek közötti különbözetet időarányosan jelenítik meg az ügylet időtartama alatt, és az egyéb kamatbevételeken vagy a kamatráfordításokban mutatják ki.

A Csoport bizonyos pénzügyi eszközöket a kapcsolódó kockázatok portfólióba történő besorolásával értékpapírosít. Az értékpapírosítás olyan ügylet, amelynél a kitettséggel vagy kitettségek halmazával kapcsolatos hitelkockázatot több ügyletrészsorozatba sorolják, és amelyre az alábbiak közül mindkettő teljesül: az ügylet keretében eszközölt kifizetések a kitettség vagy kitettségek halmazának teljesítése függvényében alakulnak és az ügyletrészsorozatok egymáshoz viszonyított alárendeltsége határozza meg a veszteségek eloszlását az ügylet futamideje alatt. A hagyományos értékpapírosítás lehetővé teszi a hitelek egy csoportjának újrafinanszírozását azáltal, hogy forgalomképes értékpapírrá alakítja át azokat. Ebben az esetben valódi követelésátruházás történik és az eszközök és a kockázatok teljesen vagy részben kikerülnek az értékpapírosítást kezdeményező mérlegéből. A szintetikus értékpapírosítás során a kockázati transzfer hitelderivatívákkal vagy garanciákkal valósul meg, és az értékpapírosított kitettségek a Csoport kitettségei maradnak.

A Csoport által kötött portfóliógarancia-szerződés egy szintetikus tranzakció, ami szenior, mezzanine, junior és excess spread ügyletrész-sorozatra (tranche) van felosztva. A mezzanine rész hitelkockázatát intézményi befektetők garantálják, míg az excess spread, a junior és a szenior rész hitelkockázatát a Csoport megtartotta. Mivel a hitelekkel származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogokat a Bank megtartotta, továbbá megtartotta valamennyi érintett hitel egy részének valamennyi vagy lényegében valamennyi kockázatát és hasznát, ezért az IFRS 9 alapján a hitelek nem kerülnek kivezetésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból.

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

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetésének eredménye a „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” és a „Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/veszteség” soron kerül elszámolásra.

Pénzügyi eszközök és kötelezettségek módosításai

Pénzügyi eszközök

Amennyiben a Csoport egy pénzügyi eszközt újratárgyal, a szerződéses feltételeit módosítja vagy új pénzügyi eszközre cserél minden esetben értékelést hajt végre. Ennek alapján, ha az újratárgyalt cash-flow-k lényegesen különböznek az eredeti eszköz szerződéses cash-flow-itól, akkor az eredeti pénzügyi eszköz kivezetésre kerül a könyvekből és helyette az új eszköz kerül felvételre az újratárgyaláskor érvényes valós értéken. A kivezetett pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke és a valós értéken a könyvekbe felvett pénzügyi eszköz értéke közötti különbözet az eredményben a „Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/veszteség” soron kerül elszámolásra.

A Csoport a lényegességet minőségi és mennyiségi kritériumok mentén vizsgálja.

Minőségi kritériumok:

- devizanem változása, amennyiben nem szerepelt a szerződésben a különböző devizanemekben történő lehívás,
- pénzügyi instrumentum változása (pl. hitel kötvénnyé alakul vagy átstrukturálás során folyószámlából hitel keletkezik),
- SPPI-tesztet sértő kitétel szerződésbe iktatása/eliminálása.

Mennyiségi kritériumok:

- az ügylet cash-flow-val súlyozott átlagos hátralévő futamideje kumulatíván számolva legalább 2 évvel és az eredeti futamidő legalább 50%-ával változik (a két kritérium közül a nagyobb változást figyelembe véve),
- a módosított ügyleti cash-flow-k eredeti (vagy változó kamatozású ügyletek esetén aktuális) effektív kamatlábbal számított nettó jelenértéke az eredeti ügyleti cash-flow-k ugyanezen diszkontrátával számított nettó jelenértékétől legalább 10%-kal és nem lakossági ügyletek esetében legalább 100.000 EUR-val, lakossági ügyletek esetén legalább 2.000 EUR-val eltér (a két kritérium közül a nagyobb változást figyelembe véve).

Amennyiben az amortizált bekerülési értéken értékelt módosított pénzügyi eszközökből származó cash-flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti cash-flow-któl, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi eszköz kivezetését. Ebben az esetben a Csoport újraszámolja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét és az új, valamint a módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték közötti különbséget módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg az eredményben. Amennyiben a módosításra az adós pénzügyi nehézségével összefüggésben került sor, a módosítás miatti nyereség vagy veszteség az eredménykimutatásban, az „Pénzügyi eszközök értékvesztése” soron kerül bemutatásra. Egyéb esetekben, a módosítási nyereséget vagy veszteséget „Egyéb eredmény” soron számolja el a Csoport.

A módosítás kapcsán elszámolt, az új eszköz valós értékének meghatározása során figyelembe vett díjak és a megtérített tranzakciós költségek az új kitettség amortizált bekerülési értékét módosítják. Az egyéb tranzakciós költségek a kivezetésből származó eredményben kerülnek megjelenítésre.

Pénzügyi kötelezettségek

A Csoport kivezeti a pénzügyi kötelezettséget, amennyiben annak feltételei módosultak és a módosított pénzügyi kötelezettségből származó cash-flow-k lényegesen eltérőek (a lényegességi feltételek megegyeznek a pénzügyi eszközökre vonatkozó feltételekkel). Ebben az esetben a módosított feltételeknek megfelelő új pénzügyi kötelezettséget a Csoport a módosítás időpontjában érvényes valós értéken jeleníti meg. A megszűnt pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és az új, módosított pénzügyi kötelezettség valós értéke közötti különbséget a Csoport az eredményben a Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/vesztés” soron, kerül elszámolásra.

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

A módosítás kapcsán elszámolt tranzakciós költségek és díjak a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét módosítják, amennyiben a szerződésmódosítás nem eredményez kivezetést.

Amennyiben a szerződésmódosítás a módosított pénzügyi kötelezettség kivezetését eredményezi, a módosításhoz kapcsolódó tranzakciós költségek és díjak általában az eredményben számolandók el, azt az esetet kivéve, amikor egyértelműen bizonyítható, hogy azok kizárólag a módosítás miatt a könyvekbe felvett pénzügyi kötelezettséghez kapcsolódnak.

Pénzügyi eszközök és kötelezettségek egymással szemben történő beszámítása

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámítására és a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban nettó módon történő megjelenítésére abban az esetben kerül sor, amennyiben jogilag érvényesíthető jog áll fenn a megjelenített összegek egymással szemben történő beszámítására, és szándék van a nettó alapon történő rendezésre, vagy arra, hogy egyidejűleg történjen meg az eszköz realizálása és a kötelezettség rendezése.

Pénzügyi és operatív lízing

Pénzügyi lízingnek minősülnek azok a szerződések, ahol az adott eszköz tulajdonjogával kapcsolatos lényegileg valamennyi kockázat és haszon átadásra kerül a másik fél számára, de a tulajdonjog nem feltétlenül száll át. A Csoport lízingbe adóként a

pénzügyi lízing keretében lízingbe adott eszközöket követelésként jeleníti meg a pénzügyi helyzet-kimutatásban (a „Hitelintézetekkel szembeni követelések”, illetve az „Ügyfelekkel szembeni követelések” között) a lízingben lévő nettó befektetéssel megegyező összegben. A Csoport a nettó lízingbefektetésből származó pénzügyi bevételeket állandó időszakonkénti megtérülési ráta alkalmazásával mutatja ki. Az elszámolási időszakra vonatkozó lízingfizetéseket a bruttó lízingbefektetéssel szemben kell figyelembe venni, csökkentve ezáltal mind a tőke összegét, mind pedig a nem realizált pénzügyi bevételt.

Minden egyéb lízinget operatív lízingként sorolnak be. Lízingbe adóként a Csoport az operatív lízingbe adott eszközöket az „Tárgyi eszközök” között mutatja ki, és ennek megfelelően számolja el. Értékvesztés miatti veszteséget olyan mértékben számolnak el, amilyen mértékben a maradványérték nem térül meg teljesen és ezáltal a berendezés könyv szerinti értéke értékvesztett.

(4.10) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek

A betétek, a kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a hátrasorolt kötelezettségek alkotják a Csoport adósságfinanszírozási forrásait.

A betétek, a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a hátrasorolt kötelezettségek kezdeti értékelése a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken, majd a későbbiekben amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával történik.

(4.11) Céltartalékok függő kötelezettségekre

A Csoport céltartalékot mutat ki, ha múltbeli események következtében meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van, amely megbízhatóan becsülhető, és valószínű, hogy a kötelem kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja eredményezni. A céltartalékok meghatározása a várható jövőbeli cash-flow-k diszkontálásával történik, a pénz időértékére és adott esetben a kötelezettségre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értéktételeket tükröző, adózás előtti ráta alkalmazásával.

A függő kötelezettségek, amelyek hitelkereteket és bizonyos kibocsátott garanciákat foglalnak magukban, múltbeli események nyomán felmerülő lehetséges kötelmek, amelyeknek meglétét csak egy vagy több bizonytalan, a Csoport nem teljesen befolyásolható jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése igazolja majd.

A kiáramlások várható ütemezése a Csoport által nem teljesen befolyásolható jövőbeli esemény bekövetkezésétől vagy be nem következésétől függ, ami a hitelkeretek és garanciák esetén a lejáratáig bármikor, míg a peres kötelezettségek esetén a perzárást követően várható.

Minden függő kötelezettség szerepel a pénzügyi kimutatásokban függetlenül attól, hogy a kötelem kiegyenlítésével kapcsolatos gazdasági hasznok kiáramlása valószínű vagy sem.

(4.12) Pénzügyi garanciák

A pénzügyi garanciák olyan szerződések, amelyek alapján a Csoport meghatározott kifizetéseket köteles teljesíteni a garancia kedvezményezettje felé olyan veszteség kapcsán, amit a kedvezményezett amiatt szenved el, hogy egy bizonyos adós nem teljesíti határidőre egy adósságinstrumentum feltételei alapján fennálló fizetési kötelezettségét.

A pénzügyi garancia kötelezettségek kezdeti megjelenítése valós értéken történik, majd a kezdeti valós értéket amortizálják a pénzügyi garancia futamideje alatt. A garanciakötelezettség ezt követően az IFRS 9 előírásaival összhangban várható hitelezési veszteségre képzett céltartalék összege és az IFRS15 alapelveivel összhangban elszámolt kumulált bevétellel csökkentett bekerüléskori érték közül a magasabb értéken kerül kimutatásra. A pénzügyi garanciák a céltartalékok között kerülnek kimutatásra.

További részletek a (41) Függő és jövőbeni kötelezettségek kiegészítő megjegyzésben találhatók.

(4.13) Kamatbevétel és kamatráfordítás

A Csoport pénzügyi instrumentumainak kamatbevétele és kamatráfordítása az effektív kamatláb módszer alkalmazásával az eredménykimutatás „Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel” során, a Magyar Nemzeti Banknál lévő látra szóló követelésekhez, illetve a pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó negatív kamat az „Egyéb kamatbevétel” soron, a pénzügyi kötelezettségek után fizetendő kamat és a pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó negatív kamat a „Kamatráfordítás” soron kerül kimutatásra. Ez alól képeznek kivételt az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési könyvben tartott és kereskedési célként besorolt pénzügyi instrumentumok, valamint a kockázatkezelési célra megjelölt származékos termékek, amelyek kamatbevétele az „Egyéb kamatbevétel”, kamatráfordítása a „Kamatráfordítás” soron kerül megjelenítésre. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek kamatbevétele szintén az „Egyéb kamatbevétel” soron, míg az

eredménnyel szemben valós értéken értékelt betétek kamatráfordítása a "Kamatráfordítás" soron jelenik meg. A derivatívák esetén a kamatok leválasztásra kerülnek a valós érték változásaitól, így a kamateredmény már csak realizált és nem realizált kamateredményt tartalmaz a derivatívákat illetően.

Az effektív kamatláb módszer a pénzügyi eszközök és kötelezettségek amortizált bekerülési értékének kiszámítására, és a kamatbevételek és kamatráfordítások adott időszakra való felosztására használt módszer.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti vagy adott esetben ennél rövidebb időszak alatti becsült jövőbeni pénzkifizetéseket és pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb meghatározása a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kezdeti megjelenítésekor történik, és a későbbiekben a változó kamatozású instrumentumoknál az átárazódáskor kerül felülvizsgálatra. Az effektív kamatláb számításánál a Csoport úgy készít becslést a jövőbeli cash-flow-kra, hogy figyelembe veszi a pénzügyi instrumentum összes szerződéses feltételét. Az effektív kamatszámítás tartalmaz a szerződő felek közötti minden olyan kapott vagy fizetett összeget, amely szerves része az effektív kamatlábnak, beleértve a tranzakciós költségeket és minden más prémiumot és diszkontot. A tranzakciós költségek olyan járulékos költségeket tartalmaznak, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez, illetve kibocsátásához kapcsolódnak.

A kamatbevétel összegének kiszámítása

A nem értékvesztett (stage 1 és stage 2) pénzügyi eszközök utáni kamatot a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjának a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékre történő alkalmazásával számítja ki a Csoport. Értékvesztett (de nem POCI) pénzügyi eszközök esetén a kamatbevételt a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjának a pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értékére (nettó könyv szerinti értékére) való alkalmazásával számítja ki a Csoport. Amennyiben e pénzügyi eszközök visszakörülnek a nem értékvesztett kategóriákba (stage 1 és stage 2), a kamatelszámolás alapja ismét a bruttó könyv szerinti érték lesz. POCI pénzügyi eszközök esetén az eszköz könyvekből való kivezetéséig a kamatbevételt úgy számítja ki a Csoport, hogy a hitelezési veszteséggel korrigált effektív kamatlábat az amortizált bekerülési értékre (nettó könyv szerinti értékre) alkalmazza.

(4.14) Díj- és jutalékbevételek

A „Díj- és jutalékbevételek” soron kerül kimutatásra minden realizált és elhatárolt díj- és jutalékeredmény, kivéve azokat a díjakat és jutalékokat, amelyeket a pénzügyi instrumentumok effektív kamatlábjának kiszámításakor a Csoport figyelembe vett, illetve azokat, amelyek eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközökhöz kapcsolódnak.

A Csoport az ügyfelekkel kötött szerződése alapján elszámolt díj- és jutalékbevételeire az IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevétel standardot alkalmazza.

Fizetési szolgáltatások és bankkártyák díjai

A Csoport a fizetési szolgáltatások és bankkártyák díjai között mutatja ki a fizetési szolgáltatások díjait és a bankkártyákhoz kapcsolódó díjakat, jutalékokat.

Fizetési szolgáltatások díjai

A Csoport számos számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt ügyfelei részére. A számlavezetés keretében további kapcsolódó szolgáltatások igénybevételére van lehetőség, mint például átutalási, beszédési, állandó megbízási tranzakciók kezdeményezése, internet banki szolgáltatás igénybevétele, számlainformációk megadása, továbbítása.

Azon díjak esetében, amelyeknél a Csoport folyamatos szolgáltatást nyújt, a díjak havonta kerülnek utólagosan elszámolásra. A felszámított díjak jellemzően fix havi díjak, melyek ügyfélcsoportonként, valamint számlacsomagonként kerülnek meghatározásra.

A tranzakciós díjakat a Csoport jellemzően a tranzakció pénzmozgásával egyidőben, vagy utólag, havonta számolja el. Ezen díjak jellemzően a tranzakciótól függően, százalékos mértékben kerülnek meghatározásra. A tranzakcióhoz kapcsolódó eseti díjakat jellemzően a szolgáltatás igénybevételének időpontjában szedi be a Csoport. Ezek a díjak lehetnek fix összegű vagy százalékos mértékben meghatározott díjak.

A díjak, díjcsomagok időszakonként felülvizsgálatra kerülnek, melyről részletes információk az aktuálisan meghirdetett kondícióslistában találhatóak.

Bankkártyákhoz kapcsolódó díjak, jutalékok

A Csoport szolgáltatásai között szerepelnek az ügyfelei részére történő bankkártya-kibocsátás, kereskedői kártyaelfogadás és egyéb kapcsolódó tevékenységek. Ennek során többféle jutalékbevétel realizálódik díj- és jutalékeredmény fizetési

szolgáltatásokhoz kapcsolódó sorain, melyek alapvetően a kibocsátással, de emellett bankkártya-elfogadással összefüggésben, valamint a kártyatranzakciók alapján kerülnek meghatározásra.

Jellemző díjbevétel az éves kártyahasználati díj, mely mértéke a bankkártya típusától függően változik. Az éves díjak jellemzően előre kerülnek betérhelésre.

A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt kerülnek elszámolásra. A bankkártyákhoz kapcsolódó tranzakcióalapú díjak vagy a tranzakció létrejöttékor, vagy utólag, havi rendszerességgel kerülnek elszámolásra. Jellemzően a tranzakcióhoz kapcsolódó díjak a következők lehetnek: ATM készpénzfelvételi, valamint befizetési díj, kereskedői jutalék. Eseti díj lehet a kártyazárlati díj, kártyapótlási díj, melyek jellemzően fix összegű díjkategóriába esnek.

A díjak, díjsomagok időszakonként felülvizsgálatra kerülnek, melyről részletes információk az aktuálisan meghirdetett kondícióslistában találhatóak.

Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak

A Csoport ügyfelek devizakonverzióval járó tranzakcióiba és egyéb értékpapír-ügyleteibe mintegy tranzakciós díjként marzsot épít be. Bár alapvetően ezen marzsok a tranzakció végrehajtásakor árfolyameredményként könyvelődnek le, a Csoport ezeket havonta átvezeti a jutalékbevételei közé. Ilyen marzsok kerülhetnek elszámolásra a különböző csatornákon (Direktnet, Electra, fiók) beadott azonnali és határidős utalási, átváltási, bankkártyás, értékpapír-kereskedési tranzakciók kapcsán.

Kiszervezett valutaváltási tevékenység díjai

Magyarországon valutaváltási tevékenységet csak hitelintézet végezhet. A Csoport az ügyfelei részére ezt valutaváltó ügynökökön keresztül (is) végzi. Tekintettel arra, hogy ha ezt a tevékenységet közvetlenül maga végezné, a Csoportnak különféle kiadásai keletkeznének, ezért a valutaváltási tevékenység során keletkező eredmény bruttó módon kerül kimutatásra: a díjbevételek között megjelennek az ügyfelek váltásai kapcsán felszámított tranzakcióba épített, illetve a valutaváltó ügynöktől beszedett egyéb díjak, míg a díjráfordítások között a valutaváltó ügynök részére jóváírt valutaváltási üzlet eredménye. A díjak elszámolása jellemzően havonta történik.

Értékpapír-kibocsátási és transzfermegbízási díjak

A Csoport befektetési szolgáltatás keretében értékpapír-számlavezetést biztosít ügyfelei számára. Az értékpapír-számlavezetésért és kapcsolódó szolgáltatásokért díjakat számol fel. Az értékpapír-számlavezetési díj jellemzően az adott időszakban a számlán kezelt értékpapír állomány százalékos mértékében kerül meghatározásra. Elszámolása negyedévente, évente, a vonatkozó időszakon belül utólag történik.

A Csoport ügyfeleinek értékpapír-tranzakcióihoz kapcsolódhatnak további díjak, jutalékok, melyek az ügylet százalékos mértékében kerülnek meghatározásra. Ezek a díjak jellemzően a tranzakció lebonyolításához kapcsolódóan, illetve a tárgyhónapban kerülnek számviteliileg elszámolásra.

Biztosítási díjak

A Csoport ügyfelei részére biztosítási szolgáltatást közvetít. Az ügyfelektől beszedett díjakat a Csoport továbbutalja a biztosítótársaságok felé. Amennyiben ezen díjak hiteltermékekhez kapcsolódnak, a díjak nettó módon a kamatbevételek között kerülnek kimutatásra. Nem hiteltermékek díjai a jutalékok között kerülnek elszámolásra. A díj- és jutalékbevételek ügynöki szolgáltatásai között bruttón kerül kimutatásra a biztosítási szolgáltatás közvetítéséért felszámított díj is.

Folyamatosan nyújtott szolgáltatás révén a díjak jellemzően havonta kerülnek elszámolásra.

Alapkezelői tevékenység díj és jutalékbevételei

A Csoport befektetési szolgáltatással kapcsolatos bevételei között kerülnek megjelenítésre az alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjak és jutalékok. Ezen tevékenységek folyamatosan nyújtott szolgáltatásnak minősülnek, melyek díjai jellemzően havonta kerülnek elszámolásra a kezelt portfólió méretétől függő mértékben.

Egyéb, korábban nem említett díj- és jutalékbevételek

A letétkezelés, vállalati pénzügyek, vagyonkezelés és egyéb jutalékbevételek között a még nem említett pénzügyi jutalékok és egyéb szolgáltatásokkal kapcsolatos tételek kerülnek megjelenítésre. Ezekben az esetekben is gyakorlat a folyamatosan nyújtott szolgáltatások (például letétkezelési, hitelfedezet-védelmi díjak, szférdíjak) tekintetében a vonatkozó időszakban, jellemzően havonta utólag történő számviteli elszámolás. Az eseti díjak, jutalékok adott időszakban, jellemzően a szolgáltatásnyújtás időpontjában kerülnek elszámolásra (például tanácsadás vállalati ügyfelek részére, információbiztosítás, egyéb pénzügyi szolgáltatásokhoz kapcsolódó tevékenységek).

A Csoport díj- és jutalékbevételeket eredményező lényeges szolgáltatásait a (8) Nettó díj- és jutalékbevétel pont tartalmazza.

Nem hitelintézeti szolgáltatáshoz kapcsolódó díj- és jutalékbevételek

Az „Egyéb működési bevételek” között is szerepelnek IFRS 15 keretében elszámolt díjbevételek, ezek azonban nem kapcsolódnak a Csoport hitelintézeti szolgáltatásaihoz, így nem részei a klasszikus díj- és jutalékbevételeknek. Jellemzően ilyenek lehetnek: leánycégeknek nyújtott szakértői és számviteli szolgáltatási díjak, megtérült eljárási díjak, készletértékesítés bevételei, melyeket folyamatosan nyújtott szolgáltatások esetén havonta, egyéb esetekben a gazdasági esemény bekövetkeztekor számol el a Csoport.

A Csoport a 2025. december 31-i nyitott teljesítési kötelek értékét nem teszi közzé, mivel az ügyfelekkel kötött szerződések általában olyan határozott időtartamúak, ami egy évnél rövidebb, olyan nyílt futamidejűek, amik egy évnél rövidebb felmondási idővel rendelkeznek, vagy olyan rendelkezések, amelyek lehetővé teszik a Csoport számára, hogy abban az összegben számoljon el bevételt, amit jogosult kiszámlázni.

A díjak összességében a (12) Egyéb működési bevételek és ráfordítások kiegészítő megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

(4.15) Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény

A „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” sor a kereskedési célú, valamint a fedezeti elszámolás nélküli kockázatkezelési céllal tartott eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó nyereséget és veszteséget tartalmazza és magában foglal minden realizált és nem realizált valósérték-változást, kamatot, osztalékot és árfolyamkülönbséget.

(4.16) Egyéb működési bevételek és ráfordítások

Az egyéb működési bevétel és ráfordítás tartalmazza a készletek, az immateriális javak, az ingatlanok és berendezések elidegenítéséből, valamint minden máshová nem besorolható tételből származó nyereségeket és veszteségeket.

(4.17) Osztalékbevétel

Osztalékbevétel akkor kerül kimutatásra, amikor az osztalék felvételéhez való jog létrejön. A tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében ez rendszerint az osztalék jóváhagyásának a napja.

(4.18) Munkavállalói juttatások

A Csoport alkalmazza az IAS 19 munkavállalói juttatások standard előírásait. Munkavállalói juttatásoknak minősülnek azok a kötelezettségek, amelyek a munkavállaló által nyújtott szolgáltatért cserébe keletkeznek.

Rövid távú munkavállalói juttatások közé tartoznak a 12 hónapon belül kifizetendő bérek, fizetések és kapcsolódó társadalombiztosítási járulékok, a rövid távú fizetett távollétek, jutalmak, bónuszok, valamint a nem pénzben nyújtott juttatások.

Hosszú távú juttatások közé tartoznak a 12 hónapon túl kifizetésre kerülő egyéb jutalmak, juttatások.

A munkaviszony megszűnése utáni juttatások közé az öregkori nyugdíjak fedezetét meghatározó nyugdíjjárulékok tartoznak, melyek folyamatos befizetést előíró állami nyugdíjprogramon alapulnak.

Végkielégítés címén a Csoport csak akkor mutat ki kötelezettségeket és követeléseket, ha bizonyíthatóan elkötelezte magát az adott munkaviszony megszüntetésére.

A munkavállalói juttatásokat a Csoport a „Személyi jellegű ráfordítások” között számolja el, a standardhoz kapcsolódó lényeges tételeket a (15) Személyi jellegű ráfordítások megjegyzés tartalmazza.

(4.19) Nyereségadó

Az időszakra vonatkozó nyereségadó a tényleges és a halasztott adót foglalja magában. A nyereségadót az eredménykimutatásban jelenítik meg, az üzleti kombinációkra vagy a közvetlenül a saját tőkében vagy az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített tételekre vonatkozó rész kivételével.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után fizetendő adó a mérleg fordulónapján hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsokkal számítva, valamint a korábbi időszakokkal kapcsolatosan fizetendő adó bármely módosítása. A Csoport a nyereségadók közé sorolja a magyar adótörvények által meghatározott társasági adót, helyi iparűzési adót, valamint az innovációs járulékot.

A halasztott adó meghatározása a mérlegmódszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek pénzügyi kimutatásokban szereplő könyv szerinti értéke és az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbségeket. A halasztott adó számítása azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek a mérlegfordulónapig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbségekre azok visszafordulásakor.

A Csoport alkalmazza a 2023 májusában az IASB által a nemzetközi adóreformmal kapcsolatban közzétett, ideiglenesen alkalmazható, kötelező mentességet. Ez a mentesség az IAS 12 szerinti halasztott adókra vonatkozó számviteli követelményekre vonatkozik. Ennek megfelelően a Csoport nem veszi figyelembe a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) 2. pillérbe tartozó modellszabályokkal kapcsolatos adókat a halasztott adókövetelések és -kötelezettségek számításában és bemutatásában. Az OECD 2. pillér modellszabályai szerint a multinacionális vállalatok nyereségére vonatkozó globális minimális adókulcs 15 százalék. Ez a minimumadó EU irányelvként került elfogadásra 2022 decemberében, és 2023. december 31-ig magyar nemzeti jogba át lett ültetve.

Halasztott adókövetelés csak a jövőben várhatóan rendelkezésre álló adóköteles eredmény mértékéig számolható el, amellyel szemben a követelés felhasználható lesz. A halasztott adóköveteléseket minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk és csökkentjük azt, ha a kapcsolódó adóelőny realizálása már nem valószínű.

A halasztott adókövetelések és adókötelezettségek nettósítására akkor kerül sor, ha ugyanabban az adóbevallási csoportban merülnek fel és ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra vonatkoznak, valamint a nettósítás jogilag megengedett.

A közvetlenül az egyéb átfogó jövedelem terhére vagy javára elszámolt pénzügyi eszközök valós értéken történő újraértékeléséhez kapcsolódó halasztott adót szintén közvetlenül az egyéb átfogó jövedelem terhére vagy javára számolják el, és a későbbiekben az eredményben jelenítik meg, amikor a halmozott valósérték-nyereséget vagy – veszteséget megjelenítik az eredményben.

(4.20) Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a tulajdonosok által alapításkor, tőkeemeléskor megfizetett elsőbbségi és törzsrészesvények összessége. Jegyzett tőke állományba vétele a cégbírósági bejegyzéssel egyidejűleg történik az ott bejegyzett és a létesítő okiratban meghatározott összeggel. A jegyzett tőke értékelése historikus árfolyamon, könyv szerinti értéken történik.

(4.21) Kiegészítő alapvető tőke

A Csoport az általa kibocsátott olyan kötvényeket (additional tier 1 capital, kiegészítő alapvető tőke), melyek az IAS 32.16. bekezdésben leírtaknak megfelelően nem eredményeznek jogot fix vagy meghatározható számú pénzegység átvételére, vagy kötelmet annak átadására, tőkeinstrumentumként jeleníti meg a pénzügyi kimutatásaiban.

Amennyiben ezek a kötvények külföldi pénznemben kerülnek kibocsátásra, nem monetáris tétel lévén az IAS 21.23 b) pontja alapján azon az átváltási árfolyamon kell átszámítani funkcionális pénznemre, amely a bekerülési ügylet időpontjában érvényben volt (historikus árfolyam).

(4.22) Állami támogatások

Az állami támogatások alatt az állam (kormányzat és annak szervei) által – különféle feltételek ellenében átadott/nyújtott olyan konkrét erőforrásokat értjük, amelyek a Csoport működési tevékenységéhez kapcsolódnak. Ezeknek több típusa lehet, így: eszközökhöz kapcsolódó támogatások, jövedelemhez kapcsolódó támogatások, elengedhető kölcsönök és kedvező kamatozású hitelek.

Az állami támogatásokat a Csoport csak akkor mutatja ki állami támogatásként, ha kellő bizonyosság van arra, hogy a Csoport elegendő tesz a támogatáshoz kapcsolódó feltételeknek és hogy a támogatást meg fogja kapni.

Az állami támogatások kezdeti megjelenítése az IAS 20 standard alapján valós értéken történik. A jövedelmi megközelítés értelmében a Csoport ezeket az eredménnyel szemben számolja el azokban az időszakokban, amikor a kapcsolódó – kompenzálандó – költségeket/ráfordításokat elszámolja.

Az eszközökhöz kapcsolódó állami támogatást a Csoport a bruttó elszámolás módszerével élve halasztott bevételként mutatja ki, és az eszköz élettartama alatt arányosan oldja fel az eredménnyel szemben, mintegy csökkentve így az adott időszak értékcsökkenési költségeit.

(5) A beszámolási időszakban bekövetkezett események

(5.1) Új standardok és értelmezések

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

Az alábbi az IASB által közzétett és az EU által elfogadott módosított standardok léptek hatályba a jelen beszámolási időszaktól:

- IAS 21 „Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai” standard módosításai: Átválthatóság hiánya (hatálybalépés: 2025. január 1.)

A fenti standard módosítása nem volt jelentős hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok

Jelen pénzügyi kimutatások elfogadásakor az alábbi IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardmódosítások még nem léptek hatályba:

- Az IFRS 9 és IFRS 7 módosításai – A pénzügyi instrumentumok besorolásának és értékelésének módosításai (IASB hatálybalépés dátuma: 2026. január 1.)
- Az IFRS 9 és IFRS 7 módosításai – Megújuló villamosenergiára vonatkozó szerződések (IASB hatálybalépés dátuma: 2026. január 1.)
- Az IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 és IAS 7 módosításai – Az IFRS számviteli standardok éves fejlesztései – 11. kötet (IASB hatálybalépés dátuma: 2026. január 1.)

Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott új és módosított standardok

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

- IFRS 14 „Szabályozói elhatárolások” standard módosításai (IASB hatálybalépés dátuma: 2026. január 1.)
- IFRS 10 „Konszolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetőségű vállalkozása között (A hatálybalépés időpontját az IASB bizonytalan időre elhalasztotta, de a korábbi alkalmazás megengedett.)
- IFRS 18 – Bemutatás és közzétételek a pénzügyi kimutatásokban (IASB hatálybalépés dátuma: 2027. január 1.) -Ezen standard alkalmazása változásokat eredményez az eredménykimutatás bemutatásában, és bővíti a pénzügyi kimutatásokhoz tartozó kiegészítő megjegyzéseket.
- IFRS 19 – Leányvállalatok nyilvános elszámoltathatóság nélkül: Közzétételek (IASB hatálybalépés dátuma: 2027. január 1.)
- Az IAS 21 módosítása – Átszámítás hiperinflációs prezentációs pénznemre (IASB hatálybalépés dátum: 2027. január 1.)
- Az IFRS 10 és az IAS 28 módosításai – Eszközök értékesítése vagy apportálása egy befektető és annak társult vállalkozása vagy közös vezetőségű vállalkozása között, illetve további módosítások (A hatálybalépés időpontját az IASB bizonytalan időre elhalasztotta, de a korábbi alkalmazás megengedett.)

A Csoport az IFRS 18 bevezetésének hatásait több munkacsoport bevonásával, összehangolt módon vizsgálja, és nem számít arra, hogy az új standard jelentős hatással lenne a pénzügyi helyzetére vagy teljesítményére. A Csoport úgy véli, hogy a többi új standard elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

(5.2) Jelentős események a beszámolási időszakban

MNB intézkedések

Alapkamat

2025-ben az MNB az alapkamatot változatlanul hagyta 6,5%-on.

Likviditást lekötő eszközök

Az MNB az 2022 őszén bevezetett, a bankközi likviditás tartós lekötését célzó eszközeit – az átalakított kötelező tartalérendszerrel, az egyhetes futamidejű diszkontkötvénnyel és a hosszú futamidejű betéti tenderrel – 2025-ben is rendszeresen alkalmazta, heti rendszerességgel tartott diszkontkötvény aukciókat és továbbra is alkalmazta az egynapos betéti gyorstendereket és devizacsere-ügyleteket.

Tartalérendszer

Az MNB 2025 augusztusától 10%-ról 8%-ra csökkentette a bankok kötelező tartalékrátáját

Kormányzati intézkedések

Hitelintézeti extraprofitadó

A kormány a hitelintézeti extraprofitadó hatályát 2025-re is kiterjesztette. Az adó alapját a módosított 2023-as adózás előtti eredmény képezi és az adó mértéke 20 milliárd forintig 7%, felette 18%. Az extraprofitadó 2026-ban is érvényben marad magasabb kulcsokkal (8% és 20%).

Lakossági kamatstop (2022.01.01-től 2026.06.30-ig)

2021. december 24-én megjelent a 782/2021. (XII. 24.) Kormányrendelet, ami rögzíti a lakossági hitelek kamatát (kamatstop).

A rendelet azokra a változó kamatozású, lakossági jelzálog-fedezetű hitelszerződésekre vonatkozik, amelyek referencia-kamatlábhoz (BUBOR) árazottak, 3 évesnél rövidebb, jellemzően 3 vagy 6 hónapos kamatperiódussal. Ha egy ilyen típusú hitel moratóriumban van, akkor is vonatkozik rá a kamatmaximalizálás.

A kormányrendelet értelmében a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény 17/D. § (1) bekezdésétől eltérően a referencia-kamatlábhoz kötött jelzáloghitel-szerződések esetén 2022. január 1-jétől 2022. június 30-ig a rendelet hatálybalépését követő szerződés szerinti fordulónaptól érvényes referencia-kamatlábát úgy kell megállapítani, hogy a referencia-kamatláb mértéke, illetve a rendelet hatálybalépését megelőző szerződés szerinti fordulónaptól érvényes referencia-kamatláb mértéke a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábánál nem lehet magasabb.

A Csoport az elengedett kamat összegével nem növelheti meg sem a tőketartozását, sem a kamattartozását az érintett adósoknak. A Csoport 2022.01.01-én (vagy, amennyiben az adott kamatperiódusra vonatkozó referenciakamat kedvezőbb, mint a fenti referenciakamat maximum, akkor azon a napon, amikor az esedékes kamatforduló elérkezik) a rendeletben rögzített referenciakamat alapul vételével, változatlan szerződéses kamatfelár alkalmazása mellett beállítja a jogszabályban meghatározott maximális kamatot az érintett hitelszerződésen.

A Kormány a 215/2022. (VI. 17.) Kormányrendelettel 2022.12.31-ig, majd a 390/2022. (X.14.) Kormányrendelettel 2023.06.30-ig meghosszabbította a kamatstop hatályát, illetve 2022. november 1-től a legfeljebb 5 éves kamatperiódusokban rögzített hitelkamattal nyújtott, nem kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is kiterjesztette.

2023 májusában a kormány döntött a kamatstop meghosszabbításáról 2023.12.31-ig, majd 2023 novemberében a lakossági kamatstop határidejét 2024.07.01-ben határozta meg.

2024 júniusában a kormány 2024. év végéig, majd decemberben újabb fél évvel, 2025. június végéig hosszabbította meg az intézkedést.

2025-ben újabb hosszabbításra került sor, így a jelenlegi határidő 2026.06.30.

Hitelmoratórium

2025 végén kormányzati döntés értelmében bevezetett fagykár, aszálykár és sertéspiaci nehézségek által súlytott mezőgazdasági termelők által igénybe vehető hiteltörlesztési moratóriumot 2025. december 31-ig nem igényelte lakossági szegmensben lévő ügyfél. A vállalati szegmensben a részvétel szintén jelentéktelen, és nincs hatással a portfólió minőségére.

Hitelprogramok

A 2025-ben bevezetett hitelprogramokat a (6.2) Hitelkockázat fejezet Hitelportfólióra vonatkozó információk részében ismertetjük.

MNB körlevelek

Likviditási kockázattal kapcsolatos körlevél

2025 novemberében az MNB kiadott egy körlevelet a hitelintézetek likviditási pufferére vonatkozó elvárásairól. Az MNB a banki likviditásmenedzsment megerősítésének szükségességére hívja fel a bankok figyelmét különösen az alábbi szempontok mentén:

- Likviditási puffer mérete – Az általános bizonytalanság mellett a likviditási tartalék növelése egy olyan univerzális megoldás, amely a legtöbb kockázat materializálódása ellen védelmet nyújt. Az MNB szerint, ha az LCR (likviditásfedezeti mutató) 130% alá csökken, az intézményeknek fejlett kockázatkezelési és forrásbevonási eszközökkel kell rendelkezniük, hogy egy hirtelen likviditáscsökkenést hatékonyan tudjanak kezelni. Ilyen esetben az MNB elvárja, hogy az intézmények napi szinten pontosan számolják az LCR-t, és gyorsan tudjanak reagálni a felmerülő kockázatokra. Bár az MNB nem ír elő 130% feletti kötelező minimumot, 130% alatt szigorúbb felügyeletet és ellenőrzést alkalmaz.
- Helyreállítási szintek – A likviditási puffer stresszhelyzetben felhasználható, de nyugodt időszakban is teljesíteni kell a jogszabályi előírásokat. Az LCR mutató értéke akár 10 százalékponttal is változhat rövid idő alatt. A helyreállítási tervek végrehajtása időigényes lehet, ezért az MNB elvárja, hogy az intézmények felülvizsgálják a figyelmeztetési és beavatkozási szinteket. A MNB 120%-os minimum szintet javasol az LCR-re, bár ez nem kötelező, de a beavatkozási szintet mindenképp a jogszabályi 100% fölött kell meghatározni. Ha ez 120% alatt van, az MNB fokozottan ellenőrzi a helyreállítási terv megvalósíthatóságát.

Az MNB elvárja, hogy valamennyi intézmény a vezetői körlevélben meghatározott 130 százalékos szintet 2025. november 30. napjától alkalmazza.

A Bank likviditási kockázatra vonatkozó limitrendszere összhangban van a likviditási kockázattal kapcsolatos körlevél 2025 novemberében kiadott módosításával mind a likviditási puffer méretére vonatkozóan mind pedig a helyreállítási szintek tekintetében.

(6) Pénzügyi kockázatkezelés

(6.1) Bevezetés és áttekintés

A Csoport kamat-, devizaárfolyam-, hitel- és likviditási kockázat kezelésére vonatkozó elveit a felsőbb vezetés és az Igazgatóság rendszeresen felülvizsgálja.

A kockázatkezelés az üzleti területektől teljesen függetlenül működik. A nem sztenderd termékeket és szolgáltatásokat igénybe vevő ügyfelek esetében a Hitelkockázati Főosztály (CRM – Credit Risk Management Department), a sztenderd termékeket igénybe vevő ügyfelek esetében a Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály (RRM – Retail Risk Management Department) látja el a hitelkockázat-kezelést. Az egyedi hitelkockázat-elemzés, -minősítés, -bírálat és -monitoring a Hitelkockázati Főosztály feladata, a portfóliószintű hitelkockázat-mérést, a piaci (kamat-, árfolyam-, likviditási-) és működési kockázatok elemzését az Integrált Kockázatelemzési Főosztály (IRD – Integrated Risk Department) végzi.

A Csoport az alábbi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat,
- piaci kockázat,
- likviditási kockázat,
- működési kockázat,
- környezeti, irányítási és társadalmi kockázatok.

Ez a kiegészítő megjegyzés bemutatja a Csoport fenti kockázatokkal szembeni kitettségét, a kockázatok mérésére és kezelésére vonatkozó céljait, politikáját és folyamatait, továbbá tőkemenedzsmentjét.

(6.2) Hitelkockázat

A hitelkockázat egy ügyfél vagy partner szerződéses kötelmének a nemteljesítéséből fakadó pénzügyi veszteség kockázatát jelenti. Elsősorban a Csoport hitelezési, kereskedelem-finanszírozási és lízingtevékenységéből merül fel, de egyes mérlegen kívüli termékekből (például garancia) vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok formájában tartott eszközökből is eredhet.

A hitelkockázat kezelése

A hitelezés korlátait az üzleti és kockázati szempontoknak a Csoport vezetése által meghatározott, kívánatosnak tartott egyensúlya jelenti, a hitelintézeti törvény és más jogszabályok, továbbá a Csoport Hitelpolitikai Irányelvei (Credit Policy) keretein belül.

A Csoport elsődlegesen cash-flow alapon hitelez, amikor az ügyfél alaptevékenységének előre látható cash-flow-i biztosítják a hitel visszafizetését. Esetenként nagyobb hangsúlyt kap a biztosíték értéke, vagy a finanszírozott projektek jövőbeli bevétele, egy portfólió megtérülési aránya, illetve ezek kombinációja. A hiteldöntések ennek megfelelően az igényelt összeg nagysága, futamideje, a termék típusa, az ügyfél pénzügyi helyzete, nem pénzügyi jellemzői és kilátásai, továbbá a biztosíték alapján születnek.

A hitelkockázat elsősorban a lakossági és vállalati ügyfelekkel, bankokkal és önkormányzati hitelfelnevőkkel folytatott banki tevékenységgel kapcsolatos nemteljesítési kockázatból ered. A nemteljesítési kockázat annak a kockázata, hogy az ügyfél nem lesz képes a szerződés szerinti pénzügyi köteleit teljesíteni. Hitelkockázat eredhet azonban migrációs kockázatból, a hitelezők koncentrálódásából, hitelkockázat-mérséklési technikákból és országkockázatból is.

A hitelkockázat a legfőbb kockázati tényező a Csoporton belül, amit a belső és jogszabályi tőkekövetelmények is jeleznek. Így a Csoport egyedi és portfólió alapon is elemzi és figyelemmel kíséri a hitelkockázatot. A hitelkockázat-kezelés és a hitelezési döntések a vonatkozó hitelkockázati politikán, hitelkockázati kézikönyveken, valamint az e célból kifejlesztett eszközökön és folyamatokon alapulnak.

A belső hitelkockázat-ellenőrző rendszer különféle típusú monitoring-intézkedéseket foglal magában, amelyek szorosan beépültek az ügyfél hitelkérelmével kezdődő, a Csoport jóváhagyásán keresztül a hitel törlesztéséig vezető munkafolyamatba.

A hitelkockázatból eredő veszteségek elszámolása egyedi értékvesztés és csoportos értékvesztés képzésével történik. Az utóbbi esetben az értékvesztés azonos kockázati profillal rendelkező hitelek közül álló portfóliók esetében kerül elszámolásra. A lakossági üzletágban az értékvesztés képzése egyes termékportfóliók szerint történik.

Az ügyfelekkel és bankokkal szembeni követelésekkel kapcsolatos hitelkockázat kapcsán az értékvesztés elszámolása a várható veszteség összegében, a csoportszintű standardok alapján történik. Értékvesztés miatti veszteséget akkor kell elszámolni, ha a várhatóan visszafizetésre kerülő tőke- és kamatösszegek diszkontált értéke – a biztosítékok figyelembevételével – nem éri el a hitel könyv szerinti értékét. A portfólió alapú értékvesztés számítása olyan értékelési modell alapján történik, amely a múltbeli veszteségtapasztalat alapján és a gazdasági környezetet is figyelembe véve, jövőbeli gazdasági feltételekre vonatkozó előrejelzések figyelembevételével becslést ad az adott portfóliót alkotó hitelekkel kapcsolatos várható jövőbeni cash-flow-kra.

A Csoport végez integrált céltartalék- és értékvesztés-, tőkekövetelmény, adózás utáni eredmény előrejelzéseket és stresszteszteteket. A makrogazdasági környezetre vonatkozó várakozások alapján statisztikai modellek segítségével felmérjük a nemteljesítési arányokat és ezek fenti mennyiségekre gyakorolt hatását. Az előrejelzés és a stressz szcenáriók időtávja 3 év, valamint vizsgáljuk az első és második pilléres tőke megfelelést mind a várható, mind pesszimista forgatókönyvek esetén.

A Csoport átstrukturálással, korai figyelmeztető folyamatok bevezetésével, valamint a behajtás és követeléskezelés megerősítésével reagált ügyfeleinek a pénzügyi és realgazdasági válság okozta pénzügyi nehézségeire.

Amennyiben egy ügyfél törvényi fizetési moratóriumot vagy egyéb, rendkívüli piaci körülmények (pl. világjárvány, aszály stb.) okán elérhető támogató kormányzati programot választ, nem kerül sor automatikus default és stage 3 besorolásra, és ennek következtében nemteljesítő státusz felismerésére. Az ilyen programokban részt vevő ügyfelek esetében

- A Csoport egyedileg értékeli az esetlegesen megromlott likviditási és pénzügyi helyzetet, és amennyiben ez fennáll, a moratórium által érintett ügyfeleket átstrukturálnak kell tekinteni,
- Továbbá értékvesztési tesztet kell végezni a várható nemteljesítés beazonosítására.
- Az értékvesztési teszt során fennálló találat esetén az érintett ügyfelek vonatkozásában nettó jelenérték-számítást is kell végezni.
- Azon ügyfelek esetében, ahol a várható jövőbeni törlesztések nettó jelenértéke nem fedezi a ténylegesen fennálló kitettséget, meg kell állapítani a defaultot és az ügyfelet stage 3-ba kell átsorolni.

A fent leírt teszteket minden egyes moratóriumi program esetében külön-külön kell elvégezni. A fizetési moratóriumban való részvétel ideje alatt a DPD-számításokat fel kell függeszteni a moratóriumra jogosult kitettségek vonatkozásában.

Szankciós előírásoknak való megfelelés

A Csoport olyan szabályozásokat és eljárásokat alkalmaz, melyek biztosítják a tevékenységére vonatkozó embargóknak és pénzügyi szankcióknak való megfelelést. Továbbá a Csoport megfelelő monitoring és screening eszközöket vezetett be, hogy biztosítsa valamennyi szankció betartására vonatkozó szabályoknak való megfelelést, a teljesség igénye nélkül ideértve az UN, az EU és az USA által kivetett szankciókat is.

A hitelkockázat kezelése a lakossági szegmensben

Hitelezési keretrendszer és kockázati politika a lakossági szegmensben

A Csoport továbbra is kiemelt figyelmet fordít az online hitelezési csatornák erősítésére, a hiteldöntési lépések és folyamatok automatizálására.

Az CSOK Plusz program indulásával, illetve az MNB rendelet változásával összhangban 2024-ben az első lakást vásárló ügyfelek részére elérhetővé vált a 90% hitelfedezeti arány szintjéig terjedő lakáshitelezés. 2025-ben a Csoport lakossági termékportfóliója bővült a Munkáshittel a kapcsolódó kormányrendeletben meghatározott ügyfélkör részére. A kormány új, 2025 szeptemberében induló első lakásvásárlókat támogató Otthon Start programja jelentős arányt képviselt az új jelzáloghitel kihelyezésben. Az év során kiemelkedő volt a személyikölcsön portfólió bővülése a gyors és egyszerű hitelfelvételt lehetővé tevő digitalizáltságnak köszönhetően.

Mindezeknek köszönhetően a lakossági termékportfólió dinamikusan növekedett 2025 során, mindazonáltal a portfólió kiváló állapotú és rendkívül stabil, a késedelmes és NPE ügyletek száma historikus mélyponton vannak minden termékcsoportban.

Mikro- és kisvállalati szegmens

Az előző évekhez hasonlóan, 2025-ben is a mikro- és kisvállalati szegmensben az új hitelkihelyezést továbbra is a Széchenyi termékek dominálták.

A makrogazdasági folyamatok következményeinek figyelembevételével a Csoport az év során folyamatosan felülvizsgálta az iparági specifikus kockázati étvágyát az új hitelkihelyezések esetében. Portfólióromlás nem következett be, késedelmes és NPE ügyletek száma rendkívül alacsony, de megfigyelhető iparági szinten különbségek. A makrogazdasági folyamatok hatására gyengébben teljesítő ügyfélkör esetében a fizetőképesség fenntartása érdekében a finanszírozás átstrukturálása megtörtént. A Csoport tovább erősítette az analitikus folyamatok kontrollját, jelentős automatizálási fejlesztéseket hajtott végre és fejlesztette kockázati keretrendszerét a mikro- és kisvállalati szegmensben. A Csoport rendszeresen gyűjt információkat ügyfeleitől, figyelemmel kíséri a makrogazdasági folyamatok hatását a portfólió minőségének megőrzésévégett.

Értékvesztés-képzés a lakossági szegmensben

A Csoport az MNB által kiadott „Vezetői körlevél az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről” figyelembevételével 2020 novemberében a portfóliószintű management korrekciók, ún. post-model adjustment alkalmazása mellett döntött. Ennek hátterében a fizetési moratórium miatt befagyasztott késedelmes napszámok álltak, mert a napszámok nem tükrözték a valós várható veszteséget a moratóriumot követő időszakokra vonatkozóan.

2023 június végén a moratóriumot érintő menedzsmentkorrekciók kivezetésre kerültek az általános fizetési moratórium megszűnését követő 6. hónapban, mivel az érintett ügyletek a továbbiakban normál monitoring folyamatokban kerülnek értékelésre, és ismételt késedelmes napszámítás alá esnek, így többletkockázatokat nem hordoznak.

Azonban az energiapiaci kockázatok hatása, a növekvő likviditási és profitabilitási nehézségek miatt a Csoport ismételtlen portfóliószintű management korrekciókat vezetett be a mikro- és kisvállalati szegmensben 2022 folyamán. 2023 során a Csoport szoros monitoring folyamatban tartotta az érintett ügyleteket, de a tartósan fennmaradt inflációs nyomás és a gazdasági visszaesés következményeként, a korrekciók kivezetését nem látta indokoltnak. A monitoring eredményeként az érintett ügyletek újra definiálására és bővítésére került sor a lakossági szegmensben finanszírozott egyéni vállalkozó ügyfelekkel és a kockázatos iparágnak tekintett cégek munkavállalóival. 2025-ben a magyar gazdaságban meglévő permakrízis miatt a Csoport a modell által nem fedezett kockázatok miatt továbbra is fenntartotta a hitelkockázati szempontból a leginkább veszélyeztetett ügyfélcsoportokra képzett management overlayeket, amiket a folyamatos ügyfélmonitoringok eredményeinek figyelembevételével finomhangolt.

Az egyre gyakrabban előforduló szélsőséges időjárási eseményekre való tekintettel az éghajlatváltozás kérdése a Bank figyelmének is a középpontjába került. A Csoport kidolgozta és kockázati folyamataiba építette az ilyen típusú kockázatok azonosítására, számszerűsítésére és kezelésére vonatkozó gyakorlatot. Az ESG-hez kapcsolódó fizikai kockázat a szélsőséges éghajlati események bekövetkezéséhez és a Csoport eszközeire gyakorolt hatásához kapcsolódik. A fizikai kockázatokat a jelenlegi IFRS 9 céltartalékolási keretrendszer közvetlenül nem rögzíti. Ha egy fizikai kockázati esemény történik egy régióban,

az ottani ingatlanok károsodhatnak vagy a legrosszabb esetben teljesen megsemmisülhetnek. A Csoport ingatlanfedezeti portfóliójának fizikai kockázatait évente kétszer egy külső adatszolgáltató értékeli. A Csoport ingatlanfedezeti portfóliójában minden egyes ingatlan esetében a fizikai kockázat értékelésekor a bekövetkezés esélyét vizsgálja. Az értékelést az adatszolgáltató által kifejlesztett klímamodellek segítségével végzik. Az ESG fizikai kockázat módszertana a jelzáloghitelek esetében a potenciális fizikai kockázati események által okozott károokra és az ingatlan csökkent piaci értékére összpontosít, ami korrigált piaci értéket eredményez. Az korrigált piaci érték három összetevőből áll:

- a fizikai kockázati esemény bekövetkezésének valószínűsége,
- a fizikai kockázati esemény bekövetkezése esetén kifejezett károsodási arány százaléka,
- az ingatlan piaci értéke.

A Csoport az így kapott eredményeket a lakossági jelzáloghitelek értékvesztés kalkulációjába beépítette az LGD-paraméteren keresztül.

Hitelkockázat kezelése a vállalati szegmensben

Hitelezési keretrendszer és kockázati politika a vállalati szegmensben

A vállalati szegmensbe tartozó ügyfelek esetén a Csoport rendszeresen áttekinti és felülvizsgálja ügyfélkörének a jelen makrogazdasági és geopolitikai kockázatok kapcsán fennálló érintettségét és igyekszik minél több és pontosabb információt gyűjteni. A portfólió-átvilágítások eredményeképpen a Csoport folyamatosan beazonosít különösen érzékeny ágazatokat, illetve ügyfélcsoportokat (például ingatlanfinanszírozás, építőipari vállalatok, kiskereskedelmi tevékenység, járműgyártás, kamatérzékeny vállalatok, árfolyamváltozásra érzékeny vállalatok, refinanszírozási kockázatnak kitett vállalatok, exportpiaci kitettségű érzékeny vállalatok), ahol részletesen és egyedileg is áttekintette a kitettségét és az iparági kilátásokat, lehetséges forgatókönyveket.

A geopolitikai kockázatok vonatkozásában a Csoport megvizsgálta a vállalati és projektfinanszírozási portfóliója kitettségét orosz, ukrán, belorusz, közel-keleti és egyéb geopolitikai konfliktusokkal érintett régiók irányába. Közvetlen kockázattal, érdemi határon átvelő finanszírozással nem rendelkezik ezen régiókban. Egy ügyfélcsoportot azonosított a Csoport, amely a magyarországi tevékenységén felül részben önálló oroszországi tevékenységet is folytat, mely utóbbi tevékenység nem finanszírozott a Csoport részéről. Az így azonosított egyetlen ügyfélcsoport felé fennálló kitettség nem éri el a vállalati kitettség 1%-át. Indirekt kockázatok nem kerültek azonosításra 2023, 2024 és 2025 folyamán sem, azonban teljesen nem zárható ki esetleges továbbterjedési hatások megjelenése 2026-ban (pl. jövőbeni szankciók, ellátási láncok sérülése ld. gáz, kőolaj).

Emellett az RBI csoport 2025-re vonatkozóan felülvizsgálta az érvényes hitelezési politikáját és új limitációk kerültek bevezetésre a magas tőkéáttétellel rendelkező vállalatokkal szembeni kitettségére (EKB elvárásokkal összhangban) és az alacsony ESG pontszámmal rendelkező kitettségekre vonatkozóan, valamint lokális kiegészítésként a balloon-bullet ügyletekre vonatkozó korlátozás (MNB vezetői körrel elvárásoknak megfelelően).

Az iparági kockázatok azonosítása és kezelése jól kidolgozott módszertan szerint, rövid- és hosszútávú kilátások figyelembevételével, egységes szempontrendszer részletes vizsgálata mellett történik. Ennek eredményeképpen az iparági kockázati mátrix alapján a szektorok magas/közepes/alacsony kockázati kategóriákba sorolhatók és ennek megfelelően a hitelezési politika a következő szigorításokkal él:

- Magas kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: meglévő ügyfelekkel az új ügyletkötés, illetve hosszabbítások különös óvatossággal kezelendők és kivételes esetben jóváhagyhatóak, új ügyfelek akvizíciója kerülendő.
- Közepes kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: hosszabbításokra sor kerülhet, azonban új ügyletek csak akkor köthetők, ha az érzékenységvizsgálat alapján az ügyfél árbevételének visszaesése esetén a Csoport nem számít az ügyfélminőség jelentős romlására. Az érzékenységvizsgálat megfelelő dokumentációja a döntéshozatal során kritikus fontosságú.
- Alacsony kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: normál üzletmenet folytatása az érvényben lévő hitelezési politikával összhangban.

A Raiffeisen Csoport esetében érvényben lévő általános és finanszírozás típusa tekintetében specifikus vállalati hitelezési irányelvek felülvizsgálata és kiigazítása:

- az általános hitelezési szabályok kiegészítése:
 - az RBI által kezdeményezett és a fentiekben bemutatott változtatások alkalmazása,
 - az ügyfelek kockázati profilját vizsgálni kell a kereslet/kínálat volumenének, mind az ellátási lánc potenciális sérülése tekintetében,

- vizsgálni kell a költségstruktúra flexibilitását,
- az ügyfél pénzügyi helyzetének elemzése során mérlegelni kell a rövid távú likviditását (képes-e fedezni a 6-9 hónapon belül keletkező kiadásait),
- vizsgálni kell a tulajdonosi helytállás meglétét, valószínűségét,
- amennyiben szükséges, további finanszírozás csak akkor nyújtható, ha a megnövekedett adósságszolgálat még megfelel a Csoport kockázatvállalási politikájában megtalálható eladósodottsági referenciaértékeknek és a megtérülés elsődleges forrásból biztosítható,
- ha az eladósodottsági referenciaértékek jelentősen sérülnek, akkor az PWO ügyfélstátuszt von maga után,
- vizsgálni kell az ügyfél esetlegesen megemelkedett refinanszírozási kockázatait és a szerződéses kötelezettségvállalások teljesítését, illetve esetleges megsértésüknek az okait
- a specifikus hitelezési szabályok kiegészítése:
 - tőkeáttételes tranzakciók: új MBO (management-buy-out) ill. felvásárlás/kivásárlás célú ügyletek különös körülményekkel finanszírozhatók,
 - árfolyam-, kamat- és hitelderivatívák limitjei: a margin-call folyamatokat be kell tartani, kieső vagy csökkenő árbevétellel rendelkező ügyfelek könnyen túlfedezetté és ezáltal az alapinstrumentum változásának ismét kitétté válhatnak, ennek felmérése a limit előterjesztések szerves részét kell, hogy képezze, a visszafizetési moratórium által érintett ügyletek kapcsán kötött kamatswapok az ügyfél és a Csoport közötti bilaterális megegyezés alapján módosítandók,
 - tőkepiaci ügyletekhez kapcsolódó áthidaló kölcsönök: a Csoport nem fogad be új előterjesztést,
 - nem projekthez kapcsolódó, ingatlanfejlesztők számára nyújtott fedezetlen finanszírozás: a Csoport csak különös körülményekkel fogad be új előterjesztést,
 - ingatlanfinanszírozás: a Csoport különös körülményekkel fogad be új előterjesztést,
 - balloon-bullet ügyletek különös körülményekkel finanszírozhatók.

Értékvesztés-képzés a vállalati szegmensben

A Csoport értékvesztés-képzését a piaci körülmények több módon is befolyásolták. A makrogazdasági kilátások alakulása az év folyamán többször is aktualizált RBI elemzési részlegének előrejelzésein keresztül (elsősorban GDP, munkanélküliségi ráta, államkötvény-hozamok, rövidtávú kamatok, kereskedelmi ingatlanok árváltozása) közvetlenül is érintette a stage 1 és stage 2 értékvesztést.

A Csoport 2022-ben új alapokra helyezte, majd 2025-ben frissítette a jövőbetekintő információs modellt, amely a modellezett makrogazdasági adatok értékvesztésre gyakorolt hatását a jelenlegi gazdasági környezethez illeszkedve egy prudensebb tartalékolási szintet eredményezve határozza meg. Ezzel párhuzamosan a Csoport az értékvesztés-képzésben 2020 óta alkalmazza az úgynevezett management overlay értékvesztés kiegészítés lehetőségét, kezdetben kizárólag a post-model adjustment azaz modellen felüli kiegészítés által, 2025-ben pedig bevezetésre került -a post-model adjustment részleges feloldásával párhuzamosan- az in-model adjustment (IMA), azaz a modellen belüli kiegészítés típusú overlay alkalmazása is.

Az in-model adjustment modell különböző kockázati tényezők mentén beazonosított iparágakhoz szakértői becslésen és az egyes iparágak múltban megfigyelt sokkviselő képességén alapuló multiplikátorokat társít, amelyek az értékvesztés kalkuláció során a jövőbe tekintő információk kiegészítéseként a várható bedőlési valószínűségek szintjét módosítják. Az in-model adjustment így nemcsak az értékvesztés volumenében, de a megemelkedett kockázati profil kvantitatív azonosításában is szerepet játszik az ügylet indulásához képest jelentősen megemelkedett aktuális bedőlési valószínűség által.

2025-ben a vállalati portfóliót érintő lehangsúlyosabb kockázati tényezők, melyek szerepet játszottak az IMA kalkuláció során: a geopolitikai helyzet, infláció, emelkedett kamatkörnyezet és az ingatlanpiaci értéksökkenés. A leginkább kockázatosként beazonosított iparágak az ingatlanpiaci- valamint naperóműpark-projektek és az autóipar voltak.

Az in-model adjustment mellett a Csoport 2025-ben is alkalmazta a post-model adjustment lehetőségét, az ESG-típusú, modellek által - elegendő historikus adat hiányában - nem tükrözött kockázatok fedezésére. A modell feletti értékvesztés allokációjának alapja az iparágak átlagos ESG-pontszáma és ehhez kapcsolódóan szakértői becslésen alapuló várható ratingromlás valószínűség

Hitelminősítés folyamata

A vállalati ügyfelek, projektcégek, áru- és kereskedelemfinanszírozással foglalkozó cégek és önkormányzati ügyfelek kockázattértékelése és ügyfélminősítése egyedi értékelésen és minősítésen alapul, rendszeres pénzügyi monitoringgal és éves limitmegújítás mellett. A finanszírozás hitellimiteken alapul, ügyletszinten csak egyszerű jóváhagyási módszerrel.

Magánszemélyek, privátbanki ügyfelek, valamint kis- és középvállalkozások hiteltermékei esetében automatikus scorecard alapú értékelés van érvényben.

A belső ügyfélminősítési kategóriák a következők:

- Minimális kockázatú:
 - Nem lakossági portfólió: Ez a besorolás a külsőleg legjobb minősítésű (AAA) vállalatok számára van fenntartva, valamint egyéb speciális esetekre, amelyeket minimális kockázatúnak tekintenek (például a kormányhoz kapcsolódó társaságok, külső minősítő által AAA-nak minősített OECD országok).
 - Lakossági portfólió: Ez a besorolás a legjobb minősítésű ügyfelek számára van fenntartva.
- Kiváló minősítésű:
 - Nem lakossági portfólió: Minden egyéb ügyfél számára ez a legjobb elérhető minősítési kategória. A kiváló jövedelmezőségre alapozva a pénzügyi kötelek bármikor teljesíthetők. Az ebben a kategóriában szereplő vállalatoknak erős a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük.
 - Lakossági portfólió: A kiváló jövedelemre alapozva a pénzügyi kötelek bármikor teljesíthetők.
- Nagyon jó minősítésű:
 - Nem lakossági portfólió: Nagyon erős jövedelmezőségre alapozva nagyon nagy annak valószínűsége, hogy valamennyi fizetést – tőkét és kamatot egyaránt – hosszú távon is teljesíteni tud. Az ebbe a csoportba tartozó vállalatoknak szintén erős a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük és piaci helyzetük.
 - Lakossági portfólió: Magas jövedelmi helyzetre alapozva nagyon nagy annak valószínűsége, hogy valamennyi fizetést – tőkét és kamatot egyaránt – hosszú távon is teljesíteni tud. Az ebbe a csoportba tartozó ügyfeleknek megnyugtató a pénzügyi helyzetük.
- Jó minősítésű:
 - Nem lakossági portfólió: Erős jövedelmezőség alapján várható, hogy középtávon valamennyi pénzügyi kötelemet teljesíteni tud. Jó a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük.
 - Lakossági portfólió: Magas jövedelme és szociodemográfiai helyzete alapján várható, hogy középtávon valamennyi pénzügyi kötelemet teljesíteni tud.
- Átlagos minősítésű:
 - Nem lakossági portfólió: Erős jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Ésszerű mérlegszerkezet kielégítő tőkebázissal.
 - Lakossági portfólió: Megfelelő hitelkapacitása és szociodemográfiai helyzete alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható.
- Elfogadható minősítésű:
 - Nem lakossági portfólió: Kielégítő jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Nagyobb érzékenység a gazdasági helyzet súlyos romlásával szemben. Korlátozott finanszírozási rugalmasság.
 - Lakossági portfólió: Kielégítő jövedelmi helyzet és megfelelő szociodemográfiai helyzete alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Nagyobb érzékenység a gazdasági helyzet súlyos romlásával szemben.
- Alacsony hitelképességű:
 - Nem lakossági portfólió: Ezen kategóriába tartozó ügyfelek alacsony jövedelmezőséggel rendelkeznek és korlátozott a pénzügyi rugalmasságuk. A gazdasági paraméterek jelentős romlása negatívan befolyásolhatja a tőke és kamatok időben való törlesztését. Üzleti fundamentumaik átlag alattiak és bizonyos helyeken gyengeségeket mutatnak.

- Lakossági portfólió: Ezen kategóriába tartozó ügyfelek alacsonyabb jövedelemmel rendelkeznek és hitelkapacitásuk korlátozottabb. A gazdasági paraméterek jelentős romlása negatívan befolyásolhatja a tőke és kamatok időben való törlesztését.
- Gyenge hitelképességű/átlag alatti:
 - Nem lakossági portfólió: Gyenge jövedelmezőségű és gyenge finanszírozási szerkezetű társaságok. A gazdasági környezetnek már kisebb negatív irányú változása is meggátolhatja a pénzügyi kötelezettségek teljes és időben való teljesítését.
 - Lakossági portfólió: Alacsony a jövedelme és kedvezőtlen a szociodemográfiai helyzete. A gazdasági környezetnek már kisebb negatív irányú változása is meggátolhatja a pénzügyi kötelezettségek teljes és időben való teljesítését.
- Kétes / magas nemteljesítési kockázatú:
 - Nem lakossági portfólió: Nagyon gyenge jövedelmezőségű és problémás finanszírozási szerkezetű társaságok. Számolni kell a tőke vagy kamatok részleges veszteségével.
 - Lakossági portfólió: Nagyon alacsony jövedelmezőségű és kedvezőtlen a szociodemográfiai helyzete. Számolni kell a tőke vagy kamatok részleges veszteségével.
- Default:
 - Nemteljesítés. A pénzügyi kötelezettségeket nem tudták vagy várhatóan nem fogják tudni teljes egészében határidőre teljesíteni.
- Besorolatlan:
 - Nem lakossági portfólió: A besorolatlan kitettségek a vállalati szektorban többségükben a társasági portfóliónak a standard megközelítés alá eső alszegmense (575/2013/EU rendelet 150 cikkelye), így definíció szerint nincsen belső ügyfélminősítésük. (pl.: peresített kötelezettség).
 - Lakossági portfólió: A besorolatlan kitettségeket a lakossági szektorban többnyire a negatív számlaegyenlegek (külön szabály szerint 100%-os értékvesztést képez rájuk a Csoport), kódolatlan ügyletek, elhanyagolható számosságban adathiba következményeképp nem minősített ügyletek és a standard megközelítés alá eső private és dolgozói, illetve a mikrovállalkozások bizonyos hitelei jelentik. Másrészt a lakossági portfólióban ugyanebbe a kategóriába sorolódnak a leányvállalatok által harmadik félnek nyújtott hitelek.

A következő táblázat tartalmazza a közzétételek céljaira meghatározott pénzügyi eszköz-osztályokat, illetve a hitelkereteket és pénzügyi garanciák pénzügyi instrumentum osztályok egyeztetését a megfelelő mérlegssorokkal.

A „Céltartalékok” mérlegssoron a hitelkeretekre képzett és a pénzügyi garanciákkal kapcsolatos várható hitelezési veszteségek jelennek meg.

2025.12.31.	Készpénz, számlakövetelés ek központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Céltartalékok	Összesen
(millió Ft)							
Készpénz	52.790	0	0	0	0	0	52.790
Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések	342.141	0	0	0	284.926	0	627.067
Ügyfelekkel szembeni követelések	0	0	236.130	0	1.844.009	0	2.080.139
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	4.767	741	419.124	1.280.113	0	1.704.745
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	9.140	0	297	0	0	9.437
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	0	0	0	0	0	8.123	8.123
Származékos eszközök	0	70.691	0	0	0	0	70.691
Összesen	394.931	84.598	236.871	419.421	3.409.048	8.123	4.552.992

2024.12.31.	Készpénz, számlakövetelés ek központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Céltartalékok	Összesen
(millió Ft)							
Készpénz	58.272	0	0	0	0	0	58.272
Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések	472.629	0	0	0	283.643	0	756.272
Ügyfelekkel szembeni követelések	0	0	185.043	0	1.686.985	0	1.872.028
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	1.645	891	550.235	1.137.806	0	1.690.577
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	6.841	0	104	0	0	6.945
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	0	0	0	0	0	9.573	9.573
Származékos eszközök	0	73.920	0	0	0	0	73.920
Összesen	530.901	82.406	185.934	550.339	3.108.434	9.573	4.467.587

A „Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek” mérleg sor tartalmaz MNB-vel szembeni követelést 318.360 millió Ft (2024: 445.269 millió Ft) értékben, amely a (21) Hitelintézetekkel szembeni követelések táblában nem szerepel.

A „Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok” sor szerepeltetése kizárólag a mérleghez való egyeztetést szolgálja, és nem kerül figyelembevételre a hitelkockázati kitettséget bemutató tábláknál.

A „Céltartalékok” oszlop adatai csak az IFRS 9 alapján képzett céltartalékokat tartalmazza, az IAS 37 szerint képzett értékeket a (33) Céltartalékok tábla részletezi.

A „Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések” és az „Ügyfelekkel szembeni követelések” a további táblákban összevonva „Hitelek és előlegek” soron szerepelnek.

A Csoport kitettségeinek hitelminősége

Az alábbi táblázatok eszközosztályonként tartalmazzák az információkat a pénzügyi eszközök, valamint a kihasználatlan hitelkeretek és garanciák hitelminőségéről. Azoknál a pénzügyi eszközöknél, amelyek amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltek, az egyes hitelminősítési kategória sorokban a bruttó könyv szerinti értékek szerepelnek. Azoknál az instrumentumoknál, amelyek az eredménnyel szemben valós értéken értékeltek, a sorok a könyv szerinti értéket tartalmazzák. A garanciák és kihasználatlan hitelkeretek esetén az egyes hitelminősítési kategória sorokban a garantált összeg, illetve a hitelkeret összege szerepel.

2025.12.31.										Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök						
(millió Ft)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		Összesen	
Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések											
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kiváló minősítésű	4.412	0	0	0	0	0	0	0	0	4.412	
Nagyon jó minősítésű	397.407	0	0	0	0	0	0	0	0	397.407	
Jó minősítésű	223.143	0	0	0	0	0	0	0	0	223.143	
Átlagos minősítésű	1.924	0	0	0	0	0	0	0	0	1.924	
Elfogadható minősítésű	111	0	0	0	0	0	0	0	0	111	
Alacsony hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	109	0	0	0	0	0	0	0	0	109	
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Besorolatlan	0	45	0	0	0	0	0	0	0	45	
Bruttó érték	627.106	45	0	0	0	0	0	0	0	627.151	
Értékvesztés állomány	-84	0	0	0	0	0	0	0	0	-84	
Könyv szerinti érték	627.022	45	0	0	0	0	0	0	0	627.067	
Ügyfelekkel szembeni követelések											
Minimális kockázatú	6.477	0	0	0	0	0	0	0	8.912	15.389	
Kiváló minősítésű	27.079	15.460	0	0	0	0	0	0	146.932	189.471	
Nagyon jó minősítésű	289.751	18.100	0	0	0	0	0	0	25.070	332.921	
Jó minősítésű	352.584	79.596	0	39	0	0	0	0	20.013	452.232	
Átlagos minősítésű	402.309	133.556	0	374	0	0	0	0	11.668	547.907	
Elfogadható minősítésű	180.568	88.401	0	895	0	0	0	0	4.175	274.039	
Alacsony hitelképességű	42.502	72.589	0	463	0	0	0	0	2.830	118.384	
Gyenge hitelképességű	13.119	22.792	0	277	0	0	0	0	568	36.756	
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	3.880	77.515	0	489	0	0	0	0	10.054	91.938	
Default	0	0	29.069	1.270	0	0	0	0	138	30.477	
Besorolatlan	29.374	3.185	0	35	0	0	0	0	5.770	38.364	
Bruttó érték	1.347.643	511.194	29.069	3.842	0	0	0	0	236.130	2.127.878	
Értékvesztés állomány	-8.034	-26.740	-11.440	-1.525	0	0	0	0	0	-47.739	
Könyv szerinti érték	1.339.609	484.454	17.629	2.317	0	0	0	0	236.130	2.080.139	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok											
Minimális kockázatú	122.817	0	0	0	9.760	0	0	0	0	132.577	
Kiváló minősítésű	85.641	0	0	0	19.882	0	0	0	880	106.403	
Nagyon jó minősítésű	185.190	0	0	0	38.024	0	0	0	2.162	225.376	

2025.12.31.									Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Összesen	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Jó minősítésű	871.760	0	0	0	342.981	0	0	0	2.052	1.216.793
Átlagos minősítésű	2.434	0	0	0	6.592	0	0	0	0	9.026
Elfogadható minősítésű	9.034	2.612	0	0	164	1.212	0	0	359	13.381
Alacsony hitelképességű	0	944	0	0	0	0	0	0	0	944
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Default	0	0	1.139	0	0	0	2.335	0	55	3.529
Besorolatlan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó érték	1.276.876	3.556	1.139	0	417.403	1.212	2.335	0	5.508	1.708.029
Értékvesztés állomány	-637	-304	-517	0	-209	-110	-1.507	0	0	-3.284
Könyv szerinti érték	1.276.239	3.252	622	0	417.194	1.102	828	0	5.508	1.704.745
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák										
Minimális kockázatú	0	0	0	0						0
Kiváló minősítésű	23.861	106	0	0						23.967
Nagyon jó minősítésű	145.016	74	0	0						145.090
Jó minősítésű	334.355	82.285	0	0						416.640
Átlagos minősítésű	248.258	45.871	0	0						294.129
Elfogadható minősítésű	125.860	71.383	0	0						197.243
Alacsony hitelképességű	17.214	21.187	0	0						38.401
Gyenge hitelképességű	1.714	5.973	0	0						7.687
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	311	6.124	0	0						6.435
Default	0	0	11.634	0						11.634
Besorolatlan	3.005	345	0	0						3.350
Bruttó érték	899.594	233.348	11.634	0						1.144.576
Könyv szerinti érték (célartalékok)	-1.729	-2.106	-4.288	0						-8.123
Származékos eszközök										
Minimális kockázatú									0	0
Kiváló minősítésű									3.827	3.827
Nagyon jó minősítésű									60.044	60.044
Jó minősítésű									2.518	2.518
Átlagos minősítésű									1.227	1.227
Elfogadható minősítésű									2.384	2.384
Alacsony hitelképességű									218	218
Gyenge hitelképességű									38	38

2025.12.31.									Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Összesen
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú									0	0
Default									301	301
Besorolatlan									134	134
Könyv szerinti érték									70.691	70.691

2024.12.31.									Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Összesen
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések										
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	4.587	0	0	0	0	0	0	0	0	4.587
Nagyon jó minősítésű	536.277	0	0	0	0	0	0	0	0	536.277
Jó minősítésű	175.077	40.243	0	0	0	0	0	0	0	215.320
Átlagos minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	14	0	0	0	0	0	0	0	14
Alacsony hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	225	0	0	0	0	0	0	0	0	225
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Besorolatlan	63	0	0	0	0	0	0	0	0	63
Bruttó érték	716.229	40.257	0	0	0	0	0	0	0	756.486
Értékvesztés állomány	-131	-83	0	0	0	0	0	0	0	-214
Könyv szerinti érték	716.098	40.174	0	0	0	0	0	0	0	756.272
Ügyfelekkel szembeni követelések										
Minimális kockázatú	4.894	0	0	0	0	0	0	0	1.822	6.716
Kiváló minősítésű	37.751	31	0	0	0	0	0	0	1.187	38.969
Nagyon jó minősítésű	309.379	1.231	0	0	0	0	0	0	17.367	327.977
Jó minősítésű	248.192	17.676	0	102	0	0	0	0	12.112	278.082
Átlagos minősítésű	313.280	188.758	0	424	0	0	0	0	5.893	508.355
Elfogadható minősítésű	170.842	115.657	0	655	0	0	0	0	3.182	290.336

2024.12.31.									Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Összesen
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Alacsony hitelképességű	86.494	40.192	0	508	0	0	0	0	1.297	128.491
Gyenge hitelképességű	12.991	18.929	0	540	0	0	0	0	256	32.716
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	2.814	86.103	0	576	0	0	0	0	4.430	93.923
Default	0	0	52.510	1.422	0	0	0	0	109	54.041
Besorolatlan	28.059	3.158	0	0	0	0	0	0	137.388	168.605
Bruttó érték	1.214.696	471.735	52.510	4.227	0	0	0	0	185.043	1.928.211
Értékvesztés állomány	-9.545	-25.368	-19.644	-1.626	0	0	0	0	0	-56.183
Könyv szerinti érték	1.205.151	446.367	32.866	2.601	0	0	0	0	185.043	1.872.028
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok										
Minimális kockázatú	112.812	0	0	0	17.109	0	0	0	0	129.921
Kiváló minősítésű	71.264	0	0	0	6.489	0	0	0	132	77.885
Nagyon jó minősítésű	197.892	0	0	0	208.126	0	0	0	584	406.602
Jó minősítésű	736.045	5.922	0	0	276.005	34.164	0	0	824	1.052.960
Átlagos minősítésű	6.050	0	0	0	6.654	0	0	0	36	12.740
Elfogadható minősítésű	5.335	2.014	0	0	1.144	0	0	0	396	8.889
Alacsony hitelképességű	758	136	0	0	0	0	0	0	-1	893
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Default	0	0	1.068	0	0	0	2.309	0	49	3.426
Besorolatlan	0	0	0	0	0	0	0	0	516	516
Bruttó érték	1.130.156	8.072	1.068	0	515.527	34.164	2.309	0	2.536	1.693.832
Értékvesztés állomány	-753	-209	-528	0	-262	-198	-1.305	0	0	-3.255
Könyv szerinti érték	1.129.403	7.863	540	0	515.265	33.966	1.004	0	2.536	1.690.577
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák										
Minimális kockázatú	9.935	0	0	0						9.935
Kiváló minősítésű	11.359	0	0	0						11.359
Nagyon jó minősítésű	185.404	809	0	0						186.213
Jó minősítésű	288.431	8.350	0	0						296.781
Átlagos minősítésű	209.821	32.212	0	0						242.033
Elfogadható minősítésű	153.887	35.827	0	0						189.714
Alacsony hitelképességű	21.724	7.990	0	0						29.714
Gyenge hitelképességű	6.413	5.862	0	0						12.275
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	255	7.701	0	0						7.956

2024.12.31.									Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Összesen
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Default	0	0	18.472	0						18.472
Besorolatlan	2.202	537	0	0						2.739
Bruttó érték	889.431	99.288	18.472	0						1.007.191
Könyv szerinti érték (cél tartalékok)	-2.011	-1.398	-6.164	0						-9.573
Származékos eszközök										
Minimális kockázatú									0	0
Kiváló minősítésű									336	336
Nagyon jó minősítésű									62.863	62.863
Jó minősítésű									2.563	2.563
Átlagos minősítésű									5.989	5.989
Elfogadható minősítésű									1.113	1.113
Alacsony hitelképességű									172	172
Gyenge hitelképességű									0	0
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú									0	0
Default									856	856
Besorolatlan									28	28
Könyv szerinti érték									73.920	73.920

A következő táblázat a Csoport kitettségeinek hitelminőségét mutatja be szektoronkénti bontásban.

2025.12.31.	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök								Összesen
(millió Ft)	Bruttó érték				Értékvesztés állomány				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	
Hitelintézetekkel, központi bankokkal és ügyfelekkel szembeni követelések									
Nem lakossági									
Központi bank	320.103	0	0	0	0	0	0	0	320.103
Államháztartás	68.183	653	0	0	-30	-6	0	0	68.800
Hitelintézetek	303.959	45	0	0	-84	0	0	0	303.920
Pénzügyi vállalatok	20.962	5.808	0	0	-1	-2	0	0	26.767
Nagyvállalatok	847.012	340.904	17.500	0	-4.184	-10.383	-4.390	0	1.186.459
Kis- és középvállalatok	52.224	34.051	1.223	6	-122	-488	-736	-9	86.149
Lakossági									
Háztartások	341.354	116.363	8.519	3.771	-3.545	-15.076	-4.843	-1.516	445.027
ebből: jelzáloghitelek	243.126	96.463	4.014	3.649	-836	-10.068	-2.366	-1.440	332.542
Mikrovállalatok	20.952	13.415	1.827	65	-152	-785	-1.471	0	33.851
Összesen	1.974.749	511.239	29.069	3.842	-8.118	-26.740	-11.440	-1.525	2.471.076
2024.12.31.	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök								Összesen
(millió Ft)	Bruttó érték				Értékvesztés állomány				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	
Hitelintézetekkel, központi bankokkal és ügyfelekkel szembeni követelések									
Nem lakossági									
Központi bank	446.160	0	0	0	-27	0	0	0	446.133
Államháztartás	4.682	1.066	0	0	-6	-10	0	0	5.732
Hitelintézetek	265.549	40.258	0	0	-105	-82	0	0	305.620
Pénzügyi vállalatok	21.100	343	0	0	-4	0	0	0	21.439
Nagyvállalatok	814.074	307.793	40.587	0	-7.007	-9.116	-12.374	0	1.133.957
Kis- és középvállalatok	51.384	31.607	1.359	8	-195	-615	-512	-5	83.031
Lakossági									
Háztartások	306.171	118.067	8.563	4.187	-2.201	-15.010	-5.184	-1.623	412.970
ebből: jelzáloghitelek	231.167	95.664	4.672	4.059	-745	-9.851	-2.978	-1.536	320.452
Mikrovállalatok	21.805	12.858	2.001	32	-131	-618	-1.574	2	34.375
Összesen	1.930.925	511.992	52.510	4.227	-9.676	-25.451	-19.644	-1.626	2.443.257

Hitelportfólióra vonatkozó információk

A hitelportfólióban szereplő MNB-programok

- Növekedési Hitelprogram első szakasz
- Növekedési Hitelprogram második szakasz
- Növekedési Hitelprogram harmadik szakasz
- Növekedési Hitelprogram Fix
- Növekedési Hitelprogram Hajrá

A Növekedési Hitelprogramok (NHP) keretében kapott források és folyósított hitelek nem piaci kondíciók mellett kötött ügyletnek minősülnek. Az IFRS 9.5.1.1A és a B5.1.2A-ban foglaltakkal összhangban, ebben az esetben a Csoport meghatározza a valós érték különbözetet, ami a futamidő alatt amortizálásra kerül a kamateredménybe

2025 év végén a fent bemutatott NHP programok nettó állománya 69.312 millió Ft volt (2024: 80.524 millió Ft).

A hitelportfólióban szereplő támogatott konstrukciók

- Garantiqa Krízis Garanciaprogram
- Garantiqa Krízis 2 Garanciaprogram

- Széchenyi Kártya Plusz Program
 - Széchenyi Beruházási Hitel Plusz
- Széchenyi Kártya Újraindítási Program (GO)
 - Széchenyi Likviditási Hitel (GO)
 - Széchenyi Beruházási Hitel (GO)
 - Agrár Széchenyi Beruházási Hitel (GO)
- Széchenyi Kártya Újraindítási program (MAX)
 - Széchenyi Kártya Folyószámlahitel MAX
 - Széchenyi Likviditási Hitel MAX
 - Széchenyi Beruházási Hitel MAX
 - Agrár Széchenyi Beruházási Hitel MAX
- Széchenyi Kártya Újraindítási program (MAX+)
 - Széchenyi Kártya Folyószámlahitel MAX+
 - Széchenyi Likviditási Hitel MAX+
 - Széchenyi Beruházási Hitel MAX+ (ideértve az Energiahatékonyságot javító, ill. a Zöld alkonstrukciót és a GEKKO alkonstrukciót is)
 - Agrár Széchenyi Beruházási Hitel MAX+ (ideértve az Energiahatékonyságot javító alkonstrukciót is)
 - Agrár Széchenyi Kártya Folyószámlahitel
- Agrár- Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (AVHGA) Krízis Agrárgarancia Program
- Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (AVHGA) Krízis Agrárgarancia Program II.
- EXIM Kárenyhítő Program
 - EXIM Kárenyhítő Hitelprogram
 - EXIM Kárenyhítő Hitelfedezeti Program
 - EXIM Kárenyhítő Hitelbiztosítási Program
- EXIM Fordulat KKV beruházási hitelprogram
- EXIM Baross Gábor Hitelprogram
- EXIM Demján Sándor Hitelprogram
- MFB Agrár Forgóeszköz Hitelprogram 2020
- MFB Élelmiszeripari Forgóeszköz Hitelprogram 2020

Lakossági termékek

Munkáshitel néven új kamattámogatott és az ügyfelek számára kamatmentes finanszírozási termék bevezetésére is sor került 2025 elején. A konstrukciót felsőfokú végzettséggel nem rendelkező, illetve felsőoktatási intézményben érvényes hallgatói, tanulói jogviszonnyal nem rendelkező 17-25 éves fiatalok igényelhetik, állami garancia mellett, szabadon felhasználható célra. A versenytársakhoz hasonlóan a termék értékesítése 2025. január első felében megkezdődött.

2025. szeptemberében bevezetésre került egy új kamattámogatott lakáshitel konstrukció Otthon Start Program (OSP) néven. A program célja az első lakásvásárlók támogatása kedvező lakásfinanszírozási lehetőséggel, Az OSP 3%-os fix kamatozással vehető igénybe akár 20 éves futamidővel a jogszabályban meghatározott feltételek mellett (pl. maximálva van a megvásárolt lakóingatlan értéke, csak első lakásvásárlók vehetik igénybe))

Ezek mellett továbbra is elérhető a kamattámogatott lakáshitel (CSOK Plusz).

Értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok

A Csoport POCI eszközállományának jelentős része a 2014. évi XXXVIII. Törvény („Kúria törvény”), a 2014. évi XL. Törvény („Elszámolási törvény”) valamint a 2014. évi LXXVII. Törvény („Forintosítási törvény”) hatálya alá tartozó hitelek a 2015. évi CXLV. Törvényben elrendelt egyes fogyasztóbarát kölcsönszerződések fixált árfolyamon történt forintosítása kapcsán történt devizaváltás okán került a könyvekbe.

A portfólióval kapcsolatos változások

2025-ben a hitelintézetekkel szembeni nettó kitettség jelentősen csökkent az elmúlt évhez képest (2025: 627 milliárd Ft; 2024: 756 milliárd Ft), melynek oka a Nemzeti Banknál vezetett folyószámlánk egyenlegének a szignifikáns csökkenése.

2025-ben a vállalati szegmensben a hitel-és kötvényállomány jelentős növekedése mellett (2025: 1.437 milliárd Ft; 2024: 1.376 milliárd Ft) a nemteljesítő hitelek állománya 23,1 milliárd Ft-tal csökkent (2025: 22,3 milliárd Ft, 2024: 45,4 milliárd Ft).

A 23,1 milliárd Ft csökkentést nemteljesítő portfólión a következő ellentétes hatások eredője okozta:

- körülbelül 24,7 milliárd Ft workout tevékenységből származó megtérülés csökkentő hatása mellett
- kb. 4,5 milliárd Ft új nemteljesítő állományt ismert fel a Csoport a standard azonosítási folyamatok következtében,
- a leírással érintett állomány 0,006 milliárd Ft, az eladással érintett állomány 1,3 milliárd Ft volt,
- a forint erősödése miatt a nemteljesítő portfólión elszámolt deviza ártértékelési különbözet kb. 1,6 milliárd Ft-tal csökkentette az állományt.

Az új nemteljesítő állomány nagyságrendjét öt egyedi ügyfélcsoport határozta meg (a teljes új nemteljesítő állomány 84%-a, összesen 3,3 milliárd Ft), ahol a Csoport a jövőbeni pénzáram bizonytalanságai miatt döntött a nemteljesítő státusz mellett. Az események egyedi, szisztematikus portfólióromlás vagy annak jelei nem láthatók a nemteljesítő portfólióban.

A nemteljesítő eszközök aránya a vállalati szegmensben 0,7%, ami jelentősen csökkent az előző év végéhez képest (2024: 1,2%).

A lakossági és kisvállalati portfólióban állománybővülés volt 2025-ben is (2025: 740,2 milliárd Ft, 2024: 654,9 milliárd Ft). A lakossági szektorban mind a jelzáloghitelek, mind a fedezetlen termékcsoportban nőtt az állomány. A nemteljesítő állományok nagysága csökkent (2025: 11,7 milliárd Ft, 2024: 12 milliárd Ft). A lakossági szegmensben a nem minősített (besorolatlan) állomány jelentősen csökkent (2025: 32 milliárd Ft, 2024: 159 milliárd Ft, mert a babaváró hitelek és a munkáshitelek 2025-től már nem a besorolatlan kategóriába kerülnek, bár a bázeli első pillér alatt a sztenderd módszertan alá tartozó portfólióban lévő ügyleteknek nem szükséges minősítést adni, az állomány jelentős növekedése miatt a második pilléres számításokhoz megtörtént a minősítési kategóriákba sorolás.

Várható hitelezési veszteségek

Az amortizált bekerülési értéken, illetve egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök értékvesztésének megállapítása a számviteli politikában leírtak szerint történik, lásd a (4.9) Pénzügyi instrumentumok kiegészítő megjegyzést.

A kockázatkezeléshez szükséges hitelkockázati kitettség meghatározása összetett feladat és modellek alkalmazását igényli, mivel a kitettség változik a piaci feltételek, a várható cash-flow és az idő múlásának függvényében. A portfólió hitelkockázatának felmérése további becsléseket tartalmaz a defaultvalószínűség, a default esetén várható veszteség arányok és az ügyfelek közötti nemteljesítési korrelációk valószínűségének tekintetében. A Csoport a hitelkockázatot a nemteljesítési valószínűség (PD), a kockázati kitettség (EAD) és a nemteljesítésből származó várható veszteség (LGD) felhasználásával méri. Ez az elsődlegesen használt megközelítés az IFRS 9 szerinti várható hitelezési veszteségek mérésére vonatkozóan.

A szuverén, a vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozási, a pénzügyi, a helyi és regionális önkormányzati, a biztosítótársasági és a kollektív befektetési vállalkozási stage 3-as kitettségek esetében a tartalékokat a workout szakértők számítják ki a várható megtérülésekből származó pénzáramok ügyleti effektív kamatlábbal történő diszkontálásával. A várható megtérüléseket ügyfélszinten, több szcenárióban adja meg a szakértő és az egyes megtérülés szcenáriókhoz tartozó pénzáramok valószínűséggel súlyozott átlaga kerül figyelembevételre a jelenérték-számításban.

Az amortizált bekerülési értéken és az egyéb átfogó jövedelemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztések mérése olyan terület, amely komplex modelleket és jelentős előfeltételezéseket igényel a jövőbeni gazdasági feltételekre és a hitelek viselkedésére vonatkozóan. A várható hitelezési veszteségek számviteli követelményeinek alkalmazása során jelentős becslések az alábbiak:

- a jelentős hitelkockázat-növekedési kritériumainak meghatározása,

- megfelelő modellek és feltételezések kiválasztása a várható hitelezési veszteségek meghatározására vonatkozóan,
- megfelelő számú és súlyozású jövőbeni scenárió meghatározása az egyes terméktípusokra, piacokra, valamint a hozzájuk kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre vonatkozóan,
- portfóliók képzése a hasonló pénzügyi eszközökből a várható hitelezési veszteségek mérése érdekében.

A lakossági portfóliókban (magánszemély és mikrovállalati) a PD-becslés alapvetően homogén szegmensek és termékportfóliók vonatkozásában történik, míg az LGD-becslés ennél jellemzően granulásabb (homogén fedezetű portfóliók).

A nem lakossági portfólió esetében a PD-becslés szegmens szinten történik, míg az LGD-becslés ennél több paraméterrel kalkulál (szegmens, biztosíték típusa, fedezettség ténye és mértéke).

A nemteljesítés (default) valószínűsége (PD)

A fizetéseképtelenség valószínűsége azt a valószínűséget jelenti, hogy a hitelfelvevő nem teljesíti pénzügyi kötelezettségeit az elkövetkező 12 hónap során vagy a kötelezettség fennmaradó élettartama alatt. Nem lakossági szegmensek esetében általánosságban elmondható, hogy a nemteljesítés élettartam-valószínűségének számítása a CRR 178. cikke szerinti nemteljesítés szabályozásának 12 hónapos időtartamú, konzervatív margintól megtisztított valószínűségéből indul ki. (A CRR 178.cikke szerinti nemteljesítés definíciója alapján nemteljesítő minden IFRS 9 szerint értékvesztett eszköz, valamint minden nemteljesítő eszköz értékvesztettnek minősül.)

Lakossági szegmensek esetében az ügyletek teljes élettartamára vonatkozó nemteljesítési valószínűség számítás történik, a havi marginális nemteljesítési és visszafizetési valószínűségek modellezésével. Negatív számlaegyenlegek esetében a Csoport a teljes követelésre értékvesztést képez, így a PD és LGD értéke is 100%.

Ezt követően különféle statisztikai módszerek kerülnek alkalmazásra annak becsléséhez, hogy az alapértelmezett jellemzők (többek között rating, késedelem) hogyan alakulnak a kezdeti felismeréstől kezdve a kölcsön vagy hitelportfólió teljes élettartama alatt. A jellemző kockázati profil historikus adatokon és paramétereken alapul.

A Csoport a következő szegmensekre használ statisztikai modelleket az előre tekintő információk beépítésére a PD-be:

- szuverén, a helyi és regionális kormányzatok, a biztosítótársaságok és a kollektív befektetési vállalkozások,
- vállalati ügyletek, projektfinanszírozás és pénzügyi intézmények,
- lakossági (magánszemély és mikrovállalat).

A korlátozott információk esetén, amikor egyes bemeneti értékek nem állnak rendelkezésre teljeskörűen, csoportosításra, átlagolásra és összehasonlító adatok alkalmazására kerül sor a számítások elvégzéséhez.

Az alábbi táblázat tartalmazza az átlagos PD-ket. Az átlagos PD-k meghatározása során a portfólió szintű management korrekció hatását nem vette figyelembe a Csoport.

2025.12.31. Hitelminőség	Átlag PD	
	Nem lakossági	Lakossági
Minimális kockázatú	0,01 %	0,19 %
Kiváló minősítésű	0,05 %	0,21 %
Nagyon jó minősítésű	0,11 %	0,38 %
Jó minősítésű	0,17 %	0,86 %
Átlagos minősítésű	0,87 %	2,03 %
Elfogadható minősítésű	1,50 %	4,07 %
Alacsony hitelképességű	4,04 %	8,21 %
Gyenge hitelképességű	9,10 %	13,60 %
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	27,09 %	33,81 %
Besorolatlan	1,19 %	1,83 %

Nemteljesítéskor várható veszteségráta (LGD)

A nemteljesítéskor várható veszteségráta a Csoport várakozása a veszteség mértékére vonatkozóan. A nemteljesítéskor várható veszteségráta partner- és terméktípustól függően eltérő.

Nem lakossági szegmensek esetében tekintettel az elérhető adatok mennyiségére és a nem lakossági szegmensek portfólión belüli súlyára a modellezési feladatokat az RBI látja el:

- vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozás, a pénzintézetek és biztosítótársaságok, ill. a helyi és regionális kormányzatok esetében a Csoport saját LGD-bebecsléseket használ a tapasztalt megtérülési adatok figyelembevételével,
- szuverén adósságok nemteljesítéskor várható vesztesége piaci információk forrásainak felhasználásával kerül megállapításra,
- befektetési alapok esetében tapasztalati becslések hiányában szakértői alapon a tőkeszámításhoz figyelembe vett fedezetlen LGD használ.

Az LGD-paraméterek meghatározásához az anyavállalati modellezés adatot gyűjt a csoporttagoktól, melyet az egyes entitások küldenek ki külön-külön a központi adatbázisokba. Ezután a központi modellezés a kapott adatokat, valamint az ország specifikus információkat felhasználva számolja ki az LGD-paramétereket, úgy, hogy az illeszkedjen a különböző entitások hitelezési információihoz.

Az alkalmazott saját becsléseken alapuló LGD-értékekbe a makrogazdasági előrejelzések is beépítésre kerültek, és a Csoport az LGD-értékek esetében három scenárió súlyozott átlagaként kalkulált értéket használ a várható veszteség számszerűsítése során.

Lakosság szegmens esetén az LGD-becslés a Csoport által gyűjtött megtérülés adatokon alapul. A modellezést a Csoport termékenként saját hatáskörben végzi az RBI által jóváhagyott módszertan alapján, a modellt az RBI validálja. Általánosságban elmondható, hogy a Csoport a CRR szerinti nemteljesítéskori veszteségráta konzervatív elemektől megtisztított értékét használja értékvesztés-képzés során. Negatív számlaegyenlegek esetében az LGD 100%.

Kockázati kitettség nemteljesítéskor (EAD)

A kockázati kitettség meghatározása azon összegek figyelembevételével történik, amelyre a Csoport követelésként tekint egy várható nemteljesítési időpontban, a következő 12 hónap vagy a teljes élettartam során. A 12 hónapos és élettartamra vonatkozó kitettség meghatározása a várható visszafizetési jellemzők alapján történik, amely terméktípusonként változik. Az amortizálódó termékek és a bullet típusú hitelek esetében a 12 hónapos vagy élethosszig tartó szerződéses visszafizetési kötelezettségeken alapul. Adott esetben a számítás során figyelembevételre kerülnek az előtörlesztésre/refinanszírozásra vonatkozó feltételezések is, ha ez releváns.

A Csoport nem lakossági szegmensek tekintetében az ún. magas bedőlési valószínűségekkel rendelkező vállalati és SMB portfólió esetében végez saját becsléseket a mérlegen kívüli tételek nemteljesítéskori várható kitettségének számszerűsítése érdekében. Az alkalmazott hitelkonverziós faktorok hitelkeret-, illetve garanciajellegű kitettségek esetében különböző módszertannal vannak számszerűsítve, a kapcsolódó modellezési feladatokat az RBI végzi. Ennek folyamata megegyezik az LGD-paraméterek modellezésénél már vázolt folyamattal. Azaz az egyes entitások adatot küldenek a központi adatbázisokba, majd a központi modellezés ezt és az ország specifikus információkat felhasználva számolja ki az EAD paramétereket, úgy, hogy az illeszkedjen a különböző entitások hitelezési információihoz.

A lakossági portfóliók tekintetében a kockázati kitettség meghatározása havi szinten történik a jövőbeli várható töketörlesztések figyelembevételével. Revolving típusú ügyletek esetében a kitettség a hitelkonverziós faktor (CCF) figyelembevételével kerül meghatározásra a következőképpen: $EAD = \text{kihasznált keret} + \text{ki nem használt keret} \times CCF$. A revolving ügyletek várható élettartama statisztikai módszerekkel kerül megbecslésre, aminek segítségével ezen terméktípusok esetén is tudunk lejáratig tartó várható veszteséget kalkulálni.

Jövőbe tekintő információk

A hitelkockázat jelentős növekedésének és a várható hitelezési veszteségek számításának becslése magába foglalja a jövőt érintő információkat is. A Csoport kronologikus elemzést végzett, és meghatározta a hitelkockázatot befolyásoló legfontosabb gazdasági változókat és a várható hitelezési veszteségeket az egyes portfóliók tekintetében.

Ezek a gazdasági változók és a nemteljesítés valószínűsége, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várhatóan nemteljesítő kitettség mértékére gyakorolt hatásuk a kategóriatípusoktól függően változhatnak. Ezen elemzés során szakértői becslést is alkalmaztak. E gazdasági változók előrejelzését (az „alap közgazdasági forgatókönyv”) a Raiffeisen Research szolgáltatja negyedévente, a gazdasági mutatók lehető legjobb becslését nyújtva a következő három évre vonatkozóan. E gazdasági változók hatását a nemteljesítés valószínűségére, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várható nemteljesítő kitettségre vonatkozóan statisztikai regresszióval határozzák meg, hogy az ilyen változók historikus alakulásának a defaultrátákra és a nemteljesítő kitettségre, várható veszteségre gyakorolt hatása érthetővé váljék.

A várható veszteséget befolyásoló legfontosabb makrogazdasági feltételezések a következők:

- Vállalati portfóliók: bruttó hazai termék, munkanélküliségi ráta, hosszú lejáratú (10 éves) államkötvények hozama, kereskedelmi ingatlanok árváltozása, 3 havi referenciakamat.
- Lakossági portfóliók: bruttó hazai termék, munkanélküliségi ráta, lakásárindex, referenciakamat, inflációs ráta.

Az alapgazdasági forgatókönyv mellett a Raiffeisen Research az optimista és a pesszimista forgatókönyvet is előállítja azok súlyozásával együtt, (a három forgatókönyv súlyozása: 25% optimista, 50% alap, 25% pesszimista szcenárió), a várható eltérések megragadása érdekében. A forgatókönyv súlyozásait statisztikai elemzés és szakértői hitelminősítés kombinációja határozza meg, figyelembe véve az egyes választott forgatókönyvek esetleges kimeneteleit. A valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek az egyes forgatókönyveknek a megfelelő várható hitelezési modellen történő futtatásával kerülnek kiszámításra úgy, hogy az eredményt a megfelelő szcenárió valószínűséggel súlyozzuk. Az egyes szcenáriók súlyozása (50% az alappálya, 25% a pesszimista és 25% az optimista forgatókönyv esélye) 2025-ben változatlan maradt.

Bruttó hazai termék	Szcenárió	2026	2027	2028
	Optimista	2,5%	4,1%	3,4%
	Alap	1,5%	3,3%	2,6%
	Pesszimista	-0,1%	1,9%	1,2%
Munkanélküliségi ráta	Szcenárió	2026	2027	2028
	Optimista	3,7%	3,6%	3,5%
	Alap	4,2%	4,0%	3,9%
	Pesszimista	5,3%	4,9%	4,8%
Hosszú lejáratú (10 éves) államkötvények hozama	Szcenárió	2026	2027	2028
	Optimista	5,5%	5,5%	5,2%
	Alap	6,7%	6,5%	6,2%
	Pesszimista	7,8%	7,4%	7,1%
Referencia kamat	Szcenárió	2026	2027	2028
	Optimista	5,1%	4,3%	3,8%
	Alap	6,0%	5,0%	4,5%
	Pesszimista	7,8%	6,5%	6,0%
Inflációs ráta	Szcenárió	2026	2027	2028
	Optimista	4,4%	3,6%	2,4%
	Alap	5,6%	4,6%	3,4%
	Pesszimista	10,8%	8,8%	4,6%
Lakásárindex	Szcenárió	2026	2027	2028
	Optimista	11,0%	8,8%	8,8%
	Alap	6,0%	4,5%	4,5%
	Pesszimista	3,7%	2,6%	2,6%
Kereskedelmi ingatlan árindex	Szcenárió	2026	2027	2028
	Optimista	9,2%	8,6%	8,6%
	Alap	4,5%	4,5%	4,5%
	Pesszimista	3,2%	3,4%	3,4%

Mint minden gazdasági előrejelzés, a becslések és az előfordulásuk valószínűsége nagyfokú bizonytalanságnak van kitéve, ezért a tényleges kimentek jelentősen eltérhetnek a tervezettektől. A Csoport úgy ítéli meg, hogy ezek az előrejelzések képviselik a lehetséges eredmények legjobb becslését, és lefedik az esetleges eltéréseket és aszimmetriákat a Csoport különböző portfólióira vonatkozóan.

Management overlay

Azokban a helyzetekben, amikor a rendelkezésre álló paraméterek, feltételezések és modellek nem fedik le az összes, jövőre vonatkozó releváns kockázati tényezőt, az in-model adjustment (IMA) és a post-model adjustment (PMA) alkalmazása szükséges, ezek jelentik az overlayek legfontosabb típusait. Ezekre általában akkor van szükség, ha átmeneti körülmények állnak fenn vagy időbeli korlátja van a releváns új információk minősítésbe történő megfelelő beépítésének.

A magamenet overlayek átmeneti kiigazítások, amelyek módosított paraméterek, addicionális értévesztés-volumen vagy szigorúbb staging kritériumok által magasabb értékvesztés szintet eredményeznek az adott kockázattal érintett specifikus részportfólión.

Az in-model adjustment a modellen belüli paraméterek korrekcióját jelenti, vonatkozhat az IFRS9 PD-görbékre, LGD-re, várható kitettségi profilra, stb. A post-model adjustment az IFRS9 modell alkalmazása utáni kiigazítás addicionális értékvesztés allokálása által.

Az overlayek alkalmazásának feltételeit és felülvizsgálatuk gyakoriságát szabályzat rögzíti. Az alkalmazott feltételezéseket és kalkulációs módszertant részletesen dokumentálja a Csoport és minden kiigazítást helyileg a Provisioning Committee, illetve központilag a Group Risk Committee (GRC) hagy jóvá.

Az overlayek az alábbi táblázatban láthatóak, és a vonatkozó kategóriák szerint vannak felosztva.

2025.12.31.		In-model adjustment	Post-model adjustment	Összesen
(millió Ft)	Modellezett várható hitelezési veszteség	Makroökonómiai kockázat	Makroökonómiai kockázat	
Nem lakossági				
Központi bank	0	0	0	0
Államháztartás	478	0	0	478
Bankok	193	0	0	193
Pénzügyi vállalatok	10	0	0	10
Nem pénzügyi vállalatok	4.064	11.970	3.337	19.371
Lakossági				
Mikrovállalatok	774	0	205	979
Háztartások	9.729	0	9.685	19.414
Összesen	15.248	11.970	13.227	40.445

2024.12.31.		Egyéb specifikus kockázati tényezők	Post-model adjustment	
(millió Ft)	Modellezett várható hitelezési veszteség	Makroökonómiai kockázat	Makroökonómiai kockázat	Összesen
Nem lakossági				
Központi bank	27	0	0	27
Államháztartás	527	0	0	527
Bankok	597	0	0	597
Pénzügyi vállalatok	9	1	0	10
Nem pénzügyi vállalatok	6.799	13.443	0	20.242
Lakossági				
Mikrovállalatok	602	0	283	885
Háztartások	8.017	0	10.185	18.202
Összesen	16.578	13.444	10.468	40.490

Management overlayek a vállalati szegmensben

A vállalati szegmens esetében az IFRS 9 modell által nem számszerűsíthető makrogazdasági hatások miatti többletkockázatot a Csoport in-model adjustmet formájában vette figyelembe, a környezeti kockázatokra pedig post-model adjustmet típusú addicionális értékvesztést képzett.

Az in-model adjustmet módszertan 2025-ben került bevezetésre, a korábbi special risk factor (SRF) modell kiváltásával. Míg az SRF-modell a vállalati ügyfelek várható leminősítésén alapulva, a modell szerinti kalkuláció utáni lépésként a célzott részportfóliókra addicionális értékvesztés-volument allokált, az in-model adjustmet a kiemelt kockázati tényezők hatását közvetlenül a PD-görbékben érvényesíti, így a modell szerinti kalkuláció részévé teszi azok hatását.

2025 végén az IMA-ban figyelembe vett makrogazdasági hatások a geopolitikai helyzet, infláció, emelkedett kamatkörnyezet és az ingatlanpiaci értékcsökkenés hatásai voltak, a PD-görbékre gyakorolt hatásukat pedig iparáganként és szegmensenként az adott kockázatokra való érzékenység alapján kalibrálja a Csoport szakértői becslés és historikus adatelemzés kombinációjával.

A 2024-es SRF-modell a makrogazdasági kockázatok mellett ESG típusú kockázatokot is tartalmazott, ezen környezeti hatásokból fakadó várható veszteségek fedezésére a Csoport továbbra is a post-model adjustmet eszközével képez addicionális értékvesztést, és 2025-ben ennek az alkalmazását kiterjesztette az ingatlanprojekt-finanszírozási szegmensre is.

A 2024-ben alkalmazott értékvesztés-korrektúra, mely a rülirozó és meghosszabbított ügyletek várható élettartam becsléséhez kapcsolódott, felszabadításra került 2025-ben, azt követően, hogy az említett ügylettípusok esetében megtörtént a várható élettartam modellezése és annak az értékvesztés-kalkuláció során történő használata bevezetésre került.

A vállalati ügyfelek esetében 2025-ben a makrogazdasági kockázatokra elszámolt értékvesztés-többség stage 1-ben és stage 2-ben összesen 15.308 millió Ft, (szemben a 2024-es 13.477 millió Ft-tal), ebből 11.971 millió Ft köthető a geopolitikai kockázatok, infláció, emelkedett kamatkörnyezet és az ingatlanpiaci értékcsökkenés kockázataival jellemzett gazdasági környezethez, (2024: a makrogazdasági kockázatok miatti SRF 10.054 millió Ft volt), 3.337 millió Ft pedig az ESG-kockázatokhoz (2024: 1.635 millió Ft).

Az in-model adjustmet bevezetésének köszönhetően jelentősen csökkent a PMA modellezett értékvesztéshez viszonyított aránya: a modell által kalkulált értékvesztés összege a vállalati szegmensben összesen 17.062 millió Ft, míg a post-model adjustmet 3.337 millió Ft.

Ugyanakkor az in-model adjustment bevezetése azt eredményezte, hogy a kvantitatív staging triggerben (amely az induláskori bedőlési valószínűséghez képest mért aktuális bedőlési valószínűség emelkedésén alapul) a módosított, magasabb PD-k kerülnek figyelembevételre, és a küszöbérték meghaladása esetén ez automatikus stage 2 átsorolást okoz, szemben a PMA módszertannal, ahol a stage-romlás egy addicionális választható opció volt. Ennek következtében jelentősen emelkedett a vállalati portfólión belül a stage 2 arány, de fontos kiemelni, hogy ez nem valós kockázati profil romlást tükröz, csupán az in-model adjustment alkalmazásából fakadó módszertani változás. Az IMA-val érintett portfóliók esetében ez a hatás 19 százalékponttal emelte meg a stage2-be sorolt kitettségek arányát.

Post-model adjustment a lakossági szegmensben

A Bank a lakossági és kisvállalati portfólióba tartozó modellei által nem kellően lefedett hitelezési kockázatokat az értékvesztés-képzési folyamatban post-model adjustment (PMA) keretrendszerben, szakértői és statisztikai alapú finomhangolással kezeli. Amennyiben egy szegmensre vagy ügyfélkörre jellemző kockázatot a kvantitatív és kvalitatív stage-kritériumok, valamint az értékvesztés kalkulációhoz használt modellek nem fednek le maradéktalanul, a post-model adjusment biztosítja, hogy az ügyletekhez, ügyfelekhez kapcsolódó szükséges értékvesztés megképzésre kerüljön. A PMA módszertan olyan ellenőrzött keretrendszert takar, ahol a folyamat során a hitelkockázati rating modell lefutását követően a rendszer által generált kvantitatív alapsorolást strukturált szakértői felülvizsgálat után, az egyedi vagy rendszerszintű kockázati tényezők alapján módosításra kerül. A modell utáni kiigazítások esetén az érintett ügyletek élethosszig tartó értékvesztés-számítás alá, stage 2-be kerülnek és a további kalkulációk során egy magasabb nem teljesítési valószínűségi paramétert (PD) rendel hozzájuk a Bank. A magyar gazdaság jelentős kihívásokkal nézett szembe az elmúlt években, ami a fogyasztói kiadások, az áruk és szolgáltatások iránti kereslet csökkenéséhez, valamint általános gazdasági visszaeséshez vezetett. A Csoport az elmúlt évben is azonosította a legkockázatosabb iparágakat, és szigorúbb hitelezési szabályokat rendelt ezen iparágakban működő vállalkozásokhoz. Továbbá a lakossági hitelezési politika is követte a kisvállalati szegmensben végrehajtott hitelezési szabályok szigorításait. A Csoport az ezen portfóliókon bevezetett post-model adjustmentet a monitoring folyamatai során rendszeresen felülvizsgálta, de a teljes kivezetését 2025-ben a lassú gazdasági fellendülés miatt még nem látta kellően megalapozottnak.

Érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat a stage 1-es és stage 2-es értékvesztés és céltartalék összegeket mutatja az egyes scenáriók szerint súlyozva (25/50/25%) és az egyes forgatókönyvek szerinti teljes összeget:

2025.12.31.	Súlyozva	100 %	100 %	100 %
(millió Ft)	25/50/25%	Optimista	Alap	Pesszimista
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és az adott hitelnnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	40.445	34.588	38.916	48.083

2024.12.31.	Súlyozva	100 %	100 %	100 %
(millió Ft)	25/50/25%	Optimista	Alap	Pesszimista
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és az adott hitelnnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	40.490	34.218	40.004	47.735

Az alábbi táblázat a teljesítő kitettségek vizsgálatát mutatja, ha teljes kitettség stage 1-ben szerepelne (12 havi nemteljesítési rátával számolva), akkor mennyivel módosulna a teljesítő kitettségekre számolt értékvesztés és céltartalék összege:

2025.12.31.	Súlyozva	A teljesítő ügyletek	
(millió Ft)	25/50/25%	100%-a stage1-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és az adott hitelnnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	40.445	28.720	-11.712

2024.12.31.	Súlyozva	A teljesítő ügyletek	
(millió Ft)	25/50/25%	100%-a stage1-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és az adott hitelnnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	40.490	32.302	-8.190

Az alábbi táblázat a teljesítő kitettségek vizsgálatát mutatja, ha teljes kitettség stage 2-ben szerepelne (élettartam alatti nemteljesítési rátával számolva), akkor mennyivel módosulna a teljesítő kitettségekre számolt értékvesztés és céltartalék összege:

2025.12.31. (millió Ft)	Súlyozva	A teljesítő ügyletek	Stage hatás
	25/50/25%	100%-a stage2-ben	
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és az adott hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	40.445	63.481	23.050

2024.12.31. (millió Ft)	Súlyozva	A teljesítő ügyletek	Stage hatás
	25/50/25%	100%-a stage2-ben	
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és az adott hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	40.490	50.137	28.732

Értékvesztések és céltartalékok alakulása

A következő táblázat a várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztések és céltartalékok alakulását (a céltartalék és értékvesztés állomány nyitó és záró értékének pénzügyi instrumentum osztályonként való egyeztetését) mutatja:

2025.12.31.		Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés	Kivezetésből származó csökkenés	Hitelkockázat- változásból származó változás, nettó	Kivezetéshez nem vezető módosításból származó változás, nettó	Becslési módszerrel aktualizálásból származó változás, nettó	Leírásokból származó csökkenés	Egyéb változások hatása	Záró egyenleg	Korábban leírt összegek eredményben elszámolt megtérülései*
(millió Ft)	Nyitó egyenleg									
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok										
Hitelintézetekkel szembeni követelések	131	24	-17	-53	0	0	0	-1	84	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	9.545	4.204	-1.780	-3.687	0	0	-19	-229	8.034	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.015	199	-94	-266	0	0	0	-8	846	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	10.692	4.427	-1.891	-4.006	0	0	-19	-239	8.964	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stage 1 összesen	10.691	4.427	-1.891	-4.006	0	0	-19	-238	8.964	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	83	0	0	-83	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	25.368	7.513	-4.780	-610	0	0	-9	-742	26.740	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	407	0	0	7	0	0	0	0	414	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	25.859	7.513	-4.780	-687	0	0	-9	-742	27.154	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: nemteljesítőkre képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stage 2 összesen	25.858	7.513	-4.780	-686	0	0	-9	-742	27.154	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	19.644	1.648	-9.603	140	0	0	-153	-236	11.440	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.833	0	0	191	0	0	0	0	2.024	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	6.785	272	-2.520	1.571	0	0	-148	330	6.290	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	14.691	1.376	-7.083	-1.239	0	0	-5	-566	7.174	0
Stage 3 összesen	21.477	1.648	-9.603	331	0	0	-153	-236	13.464	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	1.626	0	-523	421	0	0	-6	7	1.525	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	1.621	0	-523	417	0	0	-6	7	1.516	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	5	0	0	4	0	0	0	0	9	0
POCI összesen	1.626	0	-523	421	0	0	-6	7	1.525	0
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése összesen										
	59.652	13.588	-16.797	-3.940	0	0	-187	-1.209	51.107	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák										
Stage 1	2.011	1.292	-3.548	2.014	0	0	0	-40	1.729	0
Stage 2	1.398	171	-1.258	1.832	0	0	0	-37	2.106	0
Stage 3	6.163	3.308	-3.335	-1.637	0	0	0	-211	4.288	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen										
	9.572	4.771	-8.141	2.209	0	0	0	-288	8.123	0

2024.12.31.										
(millió Ft)	Nyitó egyenleg	Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés	Kivezetésből származó csökkenés	Hitelkockázat-változásból származó változás, nettó	Kivezetéshez nem vezető módosításból származó változás, nettó	Becslési módszertan aktualizálásából származó változás, nettó	Leírásokból származó csökkenés	Egyéb változások hatása	Záró egyenleg	Korábban leírt összegek eredményben elszámolt megtérülései*
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok										
Hitelintézetekkel szembeni követelések	55	11	-4	68	0	0	0	1	131	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	10.578	4.688	-1.583	-4.514	0	0	-11	387	9.545	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	701	343	-241	204	0	0	0	8	1.015	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	11.334	5.042	-1.828	-4.242	0	0	-11	396	10.691	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stage 1 összesen	11.334	5.042	-1.828	-4.242	0	0	-11	396	10.691	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	196	5	-21	-99	0	0	0	2	83	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	30.276	4.590	-3.181	-6.513	0	0	-7	203	25.368	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.125	0	0	-719	0	0	0	1	407	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	31.597	4.595	-3.202	-7.331	0	0	-7	206	25.858	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: nemteljesítőkre képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stage 2 összesen	31.597	4.595	-3.202	-7.331	0	0	-7	206	25.858	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	23.617	2.805	-7.428	-175	0	0	-229	1.054	19.644	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	650	0	0	1.183	0	0	0	0	1.833	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	9.607	330	-3.551	399	0	0	-170	170	6.785	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	14.660	2.475	-3.877	609	0	0	-59	884	14.692	0
Stage 3 összesen	24.267	2.805	-7.428	1.008	0	0	-229	1.054	21.477	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	2.045	0	-1.489	1.060	0	0	-2	12	1.626	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	1.937	0	-1.284	959	0	0	-2	11	1.621	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	108	0	-205	101	0	0	0	1	5	0
POCI összesen	2.045	0	-1.489	1.060	0	0	-2	12	1.626	0
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése összesen										
	69.243	12.442	-13.947	-9.505	0	0	-249	1.668	59.652	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák										
Stage 1	1.863	1.796	-2.249	519	0	0	0	82	2.011	0
Stage 2	3.833	129	-1.676	-947	0	0	0	59	1.398	0
Stage 3	3.916	858	-1.068	2.428	0	0	0	30	6.164	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen										
	9.612	2.783	-4.993	2.000	0	0	0	171	9.573	0

A hitelezési veszteségek éves változását bemutató összes mozgás tartalmazza – „Értékvesztés” között elszámolt értékvesztése mellett- az értékvesztett (stage 3-as) ügyletekhez kapcsolódó nettó kamatszámítás miatti korrekciót, amely az eredményben az „Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel” soron csapódik le (2025: 2.906 millió Ft, 2024: 4.242 millió Ft), valamint az ügyletek eladása miatt a „Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/vesztés” soron bemutatott értékvesztés felhasználásokat (2025: 2.776 millió Ft, 2024: 2.604 millió Ft). A „Pénzügyi eszközök értékvesztése” eredmény sor a fentiekén kívül még tartalmazza az ügyletek leírásából származó kivezetés összegét (2025: 520 millió Ft, 2024: 892 millió Ft, illetve az értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok megtérüléséből származó eredménynövekedést (2025: 381 millió Ft, 2024: 1.088 millió Ft). A bizonyos leírt pénzügyi eszközeivel kapcsolatosan továbbra is végez behajtási tevékenységet. Az ilyen pénzügyi eszközökkel kapcsolatos szerződéses követelés összege 2.741 millió Ft (2024: 2.891 millió Ft).

Szerződésmódosítások és várható hitelezési veszteségek

2025-ben is sor került olyan szerződésmódosításra, amely nem vezetett a pénzügyi eszközök kivezetéséhez. Az ilyen módon módosított és élettartami várható hitelezési veszteséggel érintett pénzügyi eszközök módosítás előtti amortizált bekerülési értéke 193.552 millió Ft (2024: 140.569 millió Ft) volt, nettó módosítási vesztesége 1.930 millió Ft (2024: 2.019 millió Ft) volt, ennek legnagyobb része a kamatstopban érintett ügyletek cash-flow-jának jelentéérték változásából eredő veszteség (2025: 1.745 millió Ft, 2024: 2.052 millió Ft).

Hitelek újratárgyalta feltételekkel

Az újratárgyalta feltételek melletti hitelek olyan hitelek, amelyeket átstrukturáltak a hitelfelvevő pénzügyi helyzetének romlása miatt. Ilyen esetekben a szerződés eredeti feltételeit azért változtatják meg, hogy segítsék az ügyfelet a pénzügyi nehézségből való kilábalásban.

A Csoport által használt újratárgyalási (forborne) definíció az EBA (EU) 2015/227 szabályozáson alapul.

Nem lakossági: A vállalati, önkormányzati ügyfelekkel és költségvetési szervekkel szembeni követelések minden típusú kitettsége lehet az újratárgyalás alapja (hitelek, folyószámlakeretek, kötvények, garanciák, faktorkeretek és egyéb pénzügyi eszközök).

A Csoport a nem lakossági hitelek esetén azon ügyleteket tekinti átstrukturáltként, amelyek esetében nehéz pénzügyi helyzet miatt az ügyletek kényszerű újratárgyalására kerül sor, melynek során az ügyfél olyan könnyítésekben (engedményben) részesül az új szerződés keretében, amit a Csoport számára a nehéz pénzügyi helyzetére tekintettel a teljes megtérülést célozva nyújt, és amely intézkedést normál üzleti helyzetben más adós számára nem nyújtana.

Az engedmények (concessions) jellemző esetei: a futamidő meghosszabbítása, revolving/rulírozó hitel átalakítása amortizálódó hitellé, türelmi idő biztosítása, standstill megállapodás, kamattókécsítés, kedvező árazás, pénzügyi kötelezettségvállalástól való eltekintés, tőke- vagy kamatelengedés, régi ügylet kiváltása. A gyakorlatban a korábbi évekhez hasonlóan legtöbbször futamidő és törlesztő részlet átütemezés és amortizálódóvá alakítás fordul elő.

A Csoport a 2021-ben indult moratórium 2-be, valamint a 2022-ben indult agrármoratóriumba belépett ügyfeleket az MNB vezetői körlevélben foglaltaknak megfelelően vállalati oldalon egyedi kockázati monitoring – az esetlegesen megromlott pénzügyi helyzet egyedi vizsgálata – alapján sorolja átstrukturált kategóriába. Kivételt képeznek ez alól azon ügyletek, amik kevesebb mint 9 hónapot töltek – az EBA moratóriumról szóló, decemberben frissített jelentésének megfelelően – az első és a második moratóriumban összesen. Ha egy ügyfélnek akár csak egyetlen ügylete is 9 hónapnál többet töltött az első és a második moratóriumban összesen, akkor a Csoport elvégezte rá a kockázati monitoring vizsgálatot a 2021-ben indult moratórium 2-be történő belépés esetén.

Amennyiben egy ügyfél törvényi fizetési moratóriumot vagy egyéb, rendkívüli piaci körülmények (pl. világjárvány, aszály stb.) okán elérhető támogató kormányzati programot választ, nem kerül sor automatikus default és stage 3 besorolásra, és ennek következtében nemteljesítő státusz felismerésére. Az ilyen programokban részt vevő ügyfelek esetében a Csoport egyedileg értékeli az esetlegesen megromlott likviditási és pénzügyi helyzetet, és amennyiben ez fennáll, a moratórium által érintett ügyleteket átstrukturáltként kell tekinteni.

Ezen esetekben értékvesztési tesztet is kell végezni a várható nemteljesítés beazonosítására. Az értékvesztési teszt során fennálló találat esetén az érintett ügyletek vonatkozásában nettó jelenérték-számítást is kell végezni. Azon ügyletek esetében, ahol a várható jövőbeni törlesztések nettó jelenértéke nem fedezi a ténylegesen fennálló kitettséget, meg kell állapítani a defaultot és az ügyletet stage 3-ba kell átsorolni.

A fent leírt teszteket minden egyes moratóriumi program esetében külön-külön kell elvégezni.

A lakossági hitelek minden típusa (személyi hitelek, hitelkártyák, folyószámlakeretek, jelzáloghitelek) képezheti az újratárgyalás alapját. Az újratárgyalás két fő típusa:

- a Csoport által kínált újratárgyalási módzatok,

- Raiffeisen Csoport. | 2025-ös pénzügyi év

- kormányzati programok.

Az ügylet akkor tekintendő türelmi intézkedéssel érintettnek, azaz forborne-nak a fentiek alapján, ha

- az ügyfél nehéz pénzügyi helyzetben van és
- az adott ügylet kondícióiban, feltételeiben olyan, az ügyfél részére a lent nevesített engedmény (concessions) nyújtására vonatkozó módosítás(ok) történt(ek) (kiváltás vagy módosítás formájában), amelyeket normál pénzügyi helyzetben lévő ügyfélnek nem biztosítana a Csoport.

Forborne ügyletnek tekinthető az adott ügylet – a módosított kondícióktól, aktuális késedelmes státusztól függetlenül –, amennyiben a szerződésmódosításban engedményt nyújt a Csoport (concessions), és a szerződésmódosítást megelőző 3 hónapban az ügyfél legalább egyszer 30 napot meghaladó késedelembe esett vagy a szerződésmódosításkor 30 napot meghaladó késedelembe volt vagy egyéb, az ügyfél pénzügyi nehézséget bizonyító tényező áll fenn.

A türelmi intézkedéssel érintett (forborne) kitettségeket tekinti a Csoport az MNB 39/2016 rendelete szerinti átstrukturált követelésnek.

A Csoport átstrukturált hitelkitettségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

2025.12.31. (millió Ft)	Átstrukturált kitettségek bruttó könyv szerinti értéke/névértéke			Halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege és céltartalékok			Kapott biztosítékok és kapott pénzügyi garanciák
	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	
Ügyfelekkel szembeni követelések	11.779	17.626	29.405	-1.274	-6.645	-7.919	14.677
Amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	11.779	17.626	29.405	-1.274	-6.645	-7.919	14.677
Ügyfelekkel szembeni követelések	240	16	256	0	0	0	227
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	240	16	256	0	0	0	227
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák (Stage 3)	2.329	9.556	11.885	-75	-3.367	-3.442	2.174
Összesen	14.348	27.198	41.546	-1.349	-10.012	-11.361	17.078

2024.12.31. (millió Ft)	Átstrukturált kitettségek bruttó könyv szerinti értéke/névértéke			Halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege és céltartalékok			Kapott biztosítékok és kapott pénzügyi garanciák
	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	
Ügyfelekkel szembeni követelések	45.264	39.047	84.311	-2.258	-13.742	-16.000	40.189
Amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	45.264	39.047	84.311	-2.258	-13.742	-16.000	40.189
Ügyfelekkel szembeni követelések	290	12	302	0	0	0	270
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	290	12	302	0	0	0	270
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák (Stage 3)	3.808	9.950	13.758	-8	-2.631	-2.639	2.408
Összesen	49.362	49.009	98.371	-2.266	-16.373	-18.639	42.867

Hitelek leírása

Hitel (és a kapcsolódó értékvesztési számla) leírására rendszerint akkor kerül sor, részben vagy teljesen, ha a tőkeösszeg megtérülésére nincs reális kilátás, a biztosítékkal fedezett hitelek esetében pedig akkor, ha a biztosíték realizálásából származó bevételek már befolytak és további megtérülés a hitellel kapcsolatban reálisan már nem várható.

Biztosítékok

A Csoport hitelezési politikája szerint a hitelezés során az ügyfél visszafizetési képességét veszik figyelembe, ahelyett, hogy túlzott mértékben biztosítékokra támaszkodnának. Az ügyfél hitelképességi besorolásától és a terméktípustól függően egyes hitelek biztosíték nélküliek is lehetnek. Mindazonáltal a biztosíték fontos hitelkockázatot mérséklő tényező lehet.

A biztosítéki fedezettség számításakor általános elv, hogy a Csoport csak olyan biztosítékot vesz figyelembe értékkel, amely szerepel a Raiffeisen Bank Nemzetközi Csoport „Biztosítékértékelés és -kezelés” című funkcionális szabályokban [Raiffeisen

Bank International Group Collateral Evaluation and Management (Functional regulations)] és az összes alábbi feltételnek megfelel:

- jogi érvényesíthetőség,
- fenntartható belső érték,
- érvényesíthetőség és érvényesítési hajlandóság,
- a hitelfelvevő hitelképességi besorolása és a biztosíték értéke csak kevésbé vagy egyáltalán nem függ össze.

Az allokált súlyozott biztosítéki érték (WCV, Weighted Collateral Value) a fedezetek diszkontált valós értéke, csökkentve a megelőző terheléssel, maximalizálva a jelzálog jog összegében, korrigálva a devizapufferrel (Hfx) és lecsökkentve a fedezett szerződés szerinti kitettség összegére.

A főbb elfogadott biztosítéktípusok az alábbiak: ingatlan jelzálog, pénzügyi eszközök, értékpapírok, gépeken lévő zálogjog, készleteken lévő zálogjog, áruk, kezességek és garanciák, valamint egyéb komfortfaktorok.

A biztosítékokkal kapcsolatos folyamatok (értékelés és rendszeres újraértékelés, ingatlan helyszíni szemle, fizikai meglét ellenőrzése, fedezettségi követelmények vizsgálata stb.) felelőse a Hitelkockázati Főosztály Biztosítékmenedzsment területe.

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok értékét – a követelések erejéig számított allokált súlyozott biztosítéki értéket – biztosíték típusok szerint az alábbi táblázatok mutatják:

2025.12.31.						
(millió Ft)	Hitelintézetek el szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Adott hitelnyújtási elkötelezettség ek és pénzügyi garanciák	Származékos eszközök	Összesen
Pénzügyi eszközök	0	18.996	0	25.863	6.257	51.116
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2.063	10.306	0	1.024	566	13.959
Államkötvények	2.063	7.154	0	376	566	10.159
Vállalati kötvények	0	148	0	115	0	263
Egyéb kötvények	0	3.004	0	533	0	3.537
Résztvények	0	16.402	0	507	2.302	19.211
Jelzálog	0	655.880	0	44.871	0	700.751
Lakóingatlanon	0	353.898	0	3.245	0	357.143
Kereskedelmi ingatlanon	0	284.870	0	37.961	0	322.831
Egyéb jelzálog	0	17.112	0	3.665	0	20.777
Garancia	217.723	356.542	215.367	130.565	0	920.197
Állami garancia	217.723	195.183	187.645	32.126	0	632.677
Bankgarancia	0	161.359	27.722	98.439	0	287.520
Egyéb biztosíték	0	188.400	0	54.764	0	243.164
Összesen	219.786	1.246.526	215.367	257.594	9.125	1.948.398

2024.12.31.						
(millió Ft)	Hitelintézetek el szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Adott hitelnyújtási elkötelezettség ek és pénzügyi garanciák	Származékos eszközök	Összesen
Pénzügyi eszközök	0	19.184	0	27.475	8.573	55.232
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	3.269	0	2.956	98	6.323
Államkötvények	0	326	0	1.919	98	2.343
Vállalati kötvények	0	219	0	91	0	310
Egyéb kötvények	0	2.724	0	946	0	3.670
Résztvények	0	22.399	0	838	204	23.441
Jelzálog	0	629.068	0	50.518	0	679.586
Lakóingatlanon	0	344.154	0	3.602	0	347.756
Kereskedelmi ingatlanon	0	236.567	0	33.027	0	269.594
Egyéb jelzálog	0	48.347	0	13.889	0	62.236
Garancia	208.756	302.899	261.277	128.256	0	901.188
Állami garancia	208.756	185.465	172.851	32.260	0	599.332
Bankgarancia	0	117.434	88.426	95.996	0	301.856
Egyéb biztosíték	0	148.489	0	56.476	0	204.965
Összesen	208.756	1.125.308	261.277	266.519	8.875	1.870.735

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok értékét a kitettségek besorolása szerint az alábbi táblázatok mutatják:

2025.12.31. (millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				FVTPL* megjelölt pénzügyi eszközök	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Hitelintézetekkel szembeni követelések	219.786	0	0	0	0	0	0	0	0	219.786
Ügyfelekkel szembeni követelések	746.033	300.978	10.402	1.994	0	0	0	0	187.119	1.246.526
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	209.062	627	0	0	5.491	0	187	0	0	215.367
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	202.445	53.477	1.672	0	0	0	0	0	0	257.594
Származékos eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0	9.125	9.125
Összesen	1.377.326	355.082	12.074	1.994	5.491	0	187	0	196.244	1.948.398

*FVTPL: eredménnyel szemben valós értéken értékelt

2024.12.31. (millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				FVTPL* megjelölt pénzügyi eszközök	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Hitelintézetekkel szembeni követelések	168.756	40.000	0	0	0	0	0	0	0	208.756
Ügyfelekkel szembeni követelések	602.392	331.128	24.146	2.282	0	0	0	0	165.360	1.125.308
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	223.111	5.857	0	0	32.092	0	217	0	0	261.277
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	238.015	25.610	2.894	0	0	0	0	0	0	266.519
Származékos eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0	8.875	8.875
Összesen	1.232.274	402.595	27.040	2.282	32.092	0	217	0	174.235	1.870.735

*FVTPL: eredménnyel szemben valós értéken értékelt

Az időszak alatt birtokbavétellel megszerzett biztosítékok

A fedezetértvényesítés vagy egyéb biztosíték érvényesítése során a Csoport által átvett eszközök nettó könyv szerinti értékét az alábbi táblázat mutatja:

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Tárgyi eszközök	383	786
Egyéb	1	4
Összesen	384	790

Koncentrációk

A Csoport szektoronként vizsgálja a hitelkockázat koncentrációját. A hitelkockázat koncentrációjának szektoronkénti bontását a mérlegfordulónapokra vonatkozóan bruttó módon az alábbi táblázatok mutatják:

2025.12.31.	Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos eszközök	Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák
(millió Ft)					
Ingatlan	0	197.847	3.369	811	52.062
Belföldi kereskedelem	0	187.876	5.530	67	200.075
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	309.779	13.407	164	151.778
Pénzügyi tevékenység	307.049	153.768	625.068	52.447	215.998
Nemzeti Bank	320.102	0	11.931	6.642	0
Közigazgatás	0	4.068	933.901	0	19.797
Bányászat	0	5.755	0	0	1.198
Feldolgozóipar	0	367.190	78.932	9.585	220.470
Mezőgazdaság	0	30.415	33.624	4	8.895
Közlekedés, hírközlés	0	69.834	0	190	54.699
Építőipar	0	20.136	697	10	175.455
Energiaipar	0	71.652	1.570	758	7.429
Infrastruktúra	0	3.596	0	0	2.808
Háztartások	0	705.962	0	13	33.912
Összesen	627.151	2.127.878	1.708.029	70.691	1.144.576

2024.12.31.	Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos eszközök	Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák
(millió Ft)					
Ingatlan	0	218.089	4.004	1.140	12.416
Belföldi kereskedelem	0	182.653	4.286	140	180.736
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	230.813	12.821	323	106.944
Pénzügyi tevékenység	310.102	128.016	604.897	48.447	206.974
Nemzeti Bank	446.159	0	159.927	9.759	0
Közigazgatás	0	4.376	822.604	0	226
Bányászat	0	5.981	0	0	1.321
Feldolgozóipar	0	334.235	69.342	13.427	221.416
Mezőgazdaság	225	36.119	13.661	10	8.567
Közlekedés, hírközlés	0	82.703	0	156	28.398
Építőipar	0	24.263	696	143	194.618
Energiaipar	0	59.116	1.594	366	19.022
Infrastruktúra	0	3.661	0	0	3.555
Háztartások	0	618.186	0	9	22.998
Összesen	756.486	1.928.211	1.693.832	73.920	1.007.191

Értékpapírosítás

Az értékpapírosítás a refinanszírozás és a hitelkockázat-kezelésnek egy sajátos formája, mely tranzakció során a hiteleket portfóliókba csomagolják és azok tőkepiaci befektetőkhez kerülnek. Az értékpapírosítás célja szabályozói tőkekövetelmény felszabadítása és addicionális refinanszírozási források bevonása.

A szintetikus értékpapírosítás során nem történik követelésátruházás, az eszköz nem, de a kockázat kikerül az értékpapírosítást kezdeményező mérlegéből. A kockázati transzfer hitelderivatívákkal vagy garanciákkal valósul meg.

2022. december 23-án a Csoport egy portfóliógarancia-szerződést kötött. A szintetikus tranzakció szenior, mezzanine és junior ügyletrész-sorozatára (tranche) van felosztva. A mezzanine rész hitelkockázatát intézményi befektetők garantálják, míg a junior és a szenior rész hitelkockázatát a Csoport megtartotta. 2025-ben 2024-ben nem történt új tranzakció. 2025. december 30-án a Bank kibővítette a meglévő értékpapírosított portfóliót ("upsze"), valamint bevezetésre került egy új tranche, excess spread, amely az értékpapírosított portfólió várható veszteségének mértékét számszerűsíti.

2025.12.31.		Az						Kihelyezett tranche összege
(millió Ft)	Szerződés ötés dátuma	Lejárat dátum	értékpapíro sított portfólió maximuma	Értékpapíro sított portfólió	Portfólió kitettsége*	Portfólió	Kihelyezett ügyletrész- sorozat	
Szintetikus tranzakció	2022.12.23	2039.03.31	320.737	320.340	337.200	Jelzáloghitelek	Mezzanine	40.734
Összesen			320.737	320.340	337.200			40.734

*Értékpapírosított és nem értékpapírosított rész

2024.12.31.		Az						Kihelyezett tranche összege
(millió Ft)	Szerződés ötés dátuma	Lejárat dátum	értékpapíro sított portfólió maximuma	Értékpapíro sított portfólió	Portfólió kitettsége*	Portfólió	Kihelyezett ügyletrész- sorozat	
Szintetikus tranzakció	2022.12.23	2035.03.31	228.014	227.978	239.977	Jelzáloghitelek	Mezzanine	28.869
Összesen			228.014	227.978	239.977			28.869

*Értékpapírosított és nem értékpapírosított rész

(6.3) Piaci kockázat

A piaci kockázat annak a kockázatát jelenti, hogy egy pénzügyi instrumentum jövőbeli cash-flow-inak valós értéke a piaci árakban bekövetkező változások hatására ingadozni fog. A piaci kockázat három típusú kockázatból áll: devizakockázat, kamatkockázat és egyéb árfolyamkockázat.

A piaci kockázat kezelése

A piaci kockázatkezelés célja a piaci kockázati kitettségek elfogadható paramétereken belüli ellenőrzése, a hozam optimalizálása mellett.

Az RBI VaR (Value at Risk) limitrendszer működött, amelynek keretében külön VaR limiteket határoztak meg az alábbi kockázattípusokra: kereskedési könyvi kamatláb kockázat, banki könyvi kamatláb kockázat, kereskedési könyvi részvényárfolyam-kockázat, volatilitási kockázat továbbá a teljes banki nyitott devizapozícióra vonatkozó kockázat. Ezen kívül a kötvények és a pénzpiaci termékek közötti spreadkockázatot is külön komponensként jelenítik meg a riportok.

Az elmúlt évek során a Csoporton belüli audit és kontroll funkciók sokkal szigorúbbá váltak. A piaci kockázatok területéhez kapcsolódóan további jelentések lettek kialakítva. A Csoport a piackonformitással kapcsolatban rendszeres napi monitoring-tevékenységet végez, melynek eredményéről a Vezetőség rendszeres beszámolót kap.

A Csoport különböző stressztesztet dolgozott ki, amiknek eredményei a Vezetőség számára szintén rendszeresen bemutatásra kerülnek.

A Csoport elkülönítetten kezeli a kereskedési és a nem kereskedési portfólióján belüli piaci kockázattal kapcsolatos kitettségeit.

A kereskedési portfólió az árjegyzésből vagy a saját számlás pozíciókból fakadó és egyéb, a Csoport által ilyen típusként megjelölt, piaci árazás módszerével értékelt pozíciókat tartalmazza. A kereskedési tevékenység a hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokkal, devizával és származékos pénzügyi instrumentumokkal végzett tranzakciókat foglalja magában.

A nem kereskedési (banki könyvi) portfóliók a Csoport lakossági és kereskedelmi banki eszközeinek és kötelezettségeinek kamatkockázat kezeléséből eredő pozícióit tartalmazza. A Csoport nem kereskedési tevékenysége felöl minden tevékenységet, amely nem a kereskedési tevékenységhez tartozik, beleértve a hitelnyújtást, betétgyűjtést és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátását. A banki könyvbe sorolt lejáratlalt nem rendelkező termékcsoportokra vonatkozóan speciális kamatláb-modell került bevezetésre, mely beépült a kockázati riportokba is.

Kamatkockázattal szembeni kitettség – kereskedési és banki könyv

A kamatkockázat annak kockázata, hogy a piaci kamatlábak változásai miatt a pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flow-i ingadozni fognak. A kamatláb kockázat mérése a banki könyvi nettó kamatbevétel, valamint a kereskedési könyv piaci árazási értékének a kamatlábak volatilitásával szembeni érzékenységvizsgálatával történik.

A banki és kereskedési könyvi portfóliók legjelentősebb kockázati tényezője a kamatkitettség. A Csoport szigorú bázispontérték- és VaR limiteket határoz meg, amelyeket naponta ellenőriz.

A Csoport kamatozó pénzügyi instrumentumai a mérlegfordulónapon kamattípus szerinti bontásban a következők:

Kamatozó pénzügyi instrumentumok

Az alábbi táblázatok az amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt kamatozó nem származékos pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket tartalmaznak. Az összegek nettó könyv szerinti értékek.

Fix kamatozású instrumentumok

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Pénzügyi eszközök	1.979.311	1.896.018
Pénzügyi kötelezettségek	1.266.587	970.787
Összesen	712.724	925.231

Változó kamatozású instrumentumok

(millió Ft)	2025.12.31.		2024.12.31.	
	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi kötelezettségek	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi kötelezettségek
HUF	1.699.579	1.633.370	1.710.527	1.779.750
CHF	511	18.324	522	18.049
EUR	699.977	871.680	681.380	916.813
USD	6.279	110.185	3.852	117.892
Egyéb deviza	7.020	22.575	5.780	24.377
Összesen	2.413.366	2.656.134	2.402.061	2.856.881

A változásokat az alábbi tételek magyarázzák:

- A fix kamatozású eszközök állománya 83 milliárd Ft-tal nőtt, elsősorban a fix kamatozású értékpapírok 36 milliárd forintos, valamint az ügyfélhitelek 44 milliárd forintos növekedésének köszönhetően.
- A fix kamatozású források 296 milliárd Ft-tal emelkedtek. Ezt főként az ügyfélbetétek 298 milliárd forintos és az MREL-kötvények 76 milliárd forintos növekedése okozta, amit részben ellensúlyozott a Magyar Nemzeti Banktól (MNB) felvett hitelek 44 milliárd forintos és a bankközi felvételek 34 milliárd forintos csökkenése.
- A változó kamatozású eszközök 11 milliárd Ft-tal nőttek. A legjelentősebb mozgások közé tartozik az MNB-nél vezetett nostro számlaegyenleg 127 milliárd forintos és az értékpapírok 24 milliárd forintos csökkenése, amit ellensúlyozott a forintban denominált hitelek 129 milliárd forintos, illetve az euróban denominált hitelek 33 milliárd forintos növekedése.
- A változó kamatozású kötelezettségek 201 milliárd Ft-tal csökkentek. A csökkenés fő oka a betétek visszaesése volt: a forintbetétek 169 milliárd Ft-tal, az euróbetétek 42 milliárd Ft-tal, az amerikai dollárbetétek pedig 8 milliárd Ft-tal csökkentek. Ezt részben ellensúlyozta a hitelintézeteknél vezetett forint loro számlák 22 milliárd forintos növekedése.

A Csoport elsődleges kockázatkezelési módszerként kamatláb-swapokat és egyéb derivatív kamatláb megállapodásokat köt annak érdekében, hogy a kamatkockázati kitettség elfogadható határokon belül maradjon.

A Csoport fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban megjelölt származékos termékeket használ egyes fix kamatozású hitelek, fix kamatozású betétek, kibocsátott és vásárolt fix kamatozású kötvények valós értékének fedezésére. A Bank rendelkezik fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt szerződésekkel is kamatkockázati kitettségének kezelése céljából. A Csoport a származékos ügyletek kamatait - függetlenül attól, hogy azok kereskedési vagy kockázatkezelési célúak-e - a „Nettó kamateredmény” soron számolja el, az elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési eredményt pedig a fedezeti elszámolásba be nem vont ügyletek esetén a „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” soron, a fedezeti elszámolásba bevont ügyletek esetén pedig a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” eredménykimutatás-soron mutatja ki.

A Csoport kockázatfedezési céllal alkalmaz cash-flow fedezeti kamatswap ügyleteket is, ahol a fedezett portfólió a devizás és forint eszközök és források egy csoportja, a fedezés célja pedig a kamatbevétel és kamatráfordítás ingadozásának megszüntetése, ami a referenciakamatok változásából, illetve a forint árfolyamának ingadozásából fakad.

A cash-flow fedezeti ügyletekkel kapcsolatos információkat a (10) Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség megjegyzés tartalmazza.

Devizaárfolyam-kockázattal szembeni kitettség

A devizaárfolyam-kockázat annak a kockázata, hogy a devizaárfolyamok változásai miatt a pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flow-i ingadozni fognak. A devizaárfolyam-kockázatnak való kitettség meghatározásakor a Csoport a teljes nyitott pozíciót figyelembe veszi.

A Csoport mérlegfordulónapon érvényes devizapozícióját mutatják be az alábbi táblázatok:

2025.12.31.						
(millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	361.512	1.403	16.441	6.142	9.433	394.931
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök a származékos ügyletek kivételével	13.764	0	76	68	0	13.908
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	236.761	0	0	110	0	236.871
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	368.308	0	50.929	184	0	419.421
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.967.154	360	1.419.567	21.643	324	3.409.048
Pénzügyi eszközök a származékos ügyletek kivételével	2.947.499	1.763	1.487.013	28.147	9.757	4.474.179
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek a származékos ügyletek kivételével	2.143	0	0	0	0	2.143
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2.284.096	18.931	1.558.056	199.509	29.175	4.089.767
Pénzügyi kötelezettségek a származékos ügyletek kivételével	2.286.239	18.931	1.558.056	199.509	29.175	4.091.910
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	661.260	-17.168	-71.043	-171.362	-19.418	382.269
Nettó származékos és spot pozíció	-277.514	17.614	66.651	173.650	19.672	73
Nettó nyitott pozíció összesen	383.746	446	-4.392	2.288	254	382.342

2024.12.31.						
(millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	490.701	1.620	23.413	6.701	8.466	530.901
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök a származékos ügyletek kivételével	8.332	0	155	0	0	8.487
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	185.641	0	0	293	0	185.934
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	495.683	0	52.683	1.973	0	550.339
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.757.703	352	1.322.718	27.369	292	3.108.434
Pénzügyi eszközök a származékos ügyletek kivételével	2.938.060	1.972	1.398.969	36.336	8.758	4.384.095
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek a származékos ügyletek kivételével	1.507	0	0	0	0	1.507
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2.330.627	18.934	1.400.111	195.615	27.535	3.972.822
Pénzügyi kötelezettségek a származékos ügyletek kivételével	2.332.134	18.934	1.400.111	195.615	27.535	3.974.329
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	605.926	-16.962	-1.142	-159.279	-18.777	409.766
Nettó származékos és spot pozíció	-196.344	17.774	2.879	161.050	19.266	4.625
Nettó nyitott pozíció összesen	409.582	812	1.737	1.771	489	414.391

A nettó mérleg szerinti nyitott pozíció részét képezik a fedezeti kapcsolatban megjelölt fedezett tételeken elszámolt kamatkockázati valós értékelési különbözetek, míg a „Nettó származékos és spot pozíció” soron csak a derivatívák névértéke kerül bemutatásra. 2025. évben a fedezett kötvények mérlegértékében EUR-ban elszámolva összesen nettó 10 milliárd Ft valós értékelési különbözet került elszámolásra.

A Csoport szigorú korlátokat határoz meg a nyitott pozíciókra és VaR mutatókat is használ. Ezeket a limiteket naponta figyelemmel követik.

A devizaopciókhoz kapcsolódó kockázatok tükrözve vannak az FX VaR-számokban, valamint az opciókra vonatkozó származékos ügyletekre (gamma és vega) limiteket határoz meg a Csoport, melyeket naponta figyelemmel követ.

Egyéb árfolyamkockázati kitettség – kereskedési könyv

Az egyéb árfolyamkockázat annak a kockázata, hogy a piaci árak (nem a kamatláb- vagy devizakockázatból eredő) változásai miatt a pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flow-i ingadozni fognak, függetlenül attól, hogy ezeket a

változásokat az adott pénzügyi instrumentumra vagy annak kibocsátójára jellemző tényezők okozzák, vagy olyan tényezők, amelyek a piaci kereskedés tárgyát képező valamennyi hasonló pénzügyi instrumentumot érintenek.

A Csoport árfolyamkockázata csak a tőzsdén forgalmazott részvényekkel szembeni kitettségekből adódik. A Csoport szigorú limiteket határoz meg a nyitott részvénykitettségekre és árfolyamkockázati VaR-t is használ. Ezeket a limiteket naponta nyomon követik.

A piaci kockázat kezelésének eszközei – kereskedési és banki könyv

Kockáztatott érték

A Csoport kereskedési és banki könyvi portfólióján belüli piaci kockázati kitettség mérésének és ellenőrzésének legfőbb eszköze a kockáztatott érték (VaR = Value at Risk) mutató. A VaR mutató azt jelzi, hogy adott időszak alatt, adott megbízhatósági szint mellett mekkora egy pénzügyi instrumentum maximális vesztesége, normál üzletmenetet feltételezve. A Csoport által használt VaR modell 99%-os megbízhatósági szintet és kereskedési könyv esetében 10 napos, banki könyv esetében 250 napos birtokban tartási időszakot feltételez. A VaR egy kockázati mutató, amelyet a pénzügyi instrumentum lehetséges veszteség-eloszlásához kell rendelni. A Csoport a Monte-Carlo VaR számítást alkalmazza. A kereskedési könyvi termékeket tekintve azok három kockázati tényezőre oszthatók – deviza, kamat és részvényárfolyam – és a kockázatok is ennek alapján vannak csoportosítva.

A VaR nem az egyes komponensek (devizakockázat, kamatlábckockázat és részvényárfolyamkockázat) összege, mivel a komponensek között együtthatás áll fenn (diverzifikációs hatás).

A diverzifikációs hatás csökkenti a portfólió teljes kockázatát, amennyiben az egyedi kockázati komponensek nem mozognak együtt. A devizakockázat, az egyéb árfolyamkockázat és a kamatkockázat nem korrelál egymással tökéletesen, ezért létezik diverzifikációs hatás. A VaR érték az alaptényezőkre külön-külön és azok teljes csoportjára is naponta kiszámításra kerül. A tőkeigény számszerűsítése esetében a diverzifikációs hatással nem számol a Csoport.

A Csoport kereskedési és banki könyvének piaci kockázatát bemutató VaR számítást az alábbi táblázatok tartalmazzák:

	2025.12.31.				2024.12.31.			
	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
(millió Ft)								
Kereskedési könyv								
Árfolyamkockázat	3	22	1	49	5	6	0	38
Kamatkockázat	10	22	5	39	7	34	7	175
Teljes kockázat	23	67	19	131	10	57	10	272
Banki könyv								
Kamatkockázat	20.991	18.928	11.488	28.211	18.829	14.467	8.429	22.345
Teljes kockázat	20.991	18.928	11.488	28.211	18.829	14.467	8.429	22.345

Gap és BPV jelentés

A VaR érték mérése mellett a kamatlábckockázatot a klasszikus tőke- és kamatlejárat elemzés módszerével is megbecsüli a Csoport. A gap jelentés az eszközöket és kötelezettségeket különböző átárazódási kategóriákba sorolja aszerint, hogy egy adott eszköz, illetve kötelezettség várhatóan mikor árazódik át.

Az eszközök, illetve kötelezettségek átárazódása akkor történik meg, amikor:

- esedékessé válnak,
- szerződés szerint sor kerül egy tőkerész visszafizetésére,
- a kamat a szerződés szerint egy referenciakamat alapján átárazásra kerül,
- az eszközök vagy kötelezettségek lejárat előtt visszafizetésre kerülnek.

A kamatkockázatot hordozó mérlegen kívüli tételeket névleges betétként és hitelként kezeli a Csoport. Ugyanabba az átárazódási kategóriába sorolt eszközök és kötelezettségek különbözete a „gap” („átárazódási rés”). A gap pozitív, amennyiben az eszközök kamatkockázata magasabb, mint a kötelezettségeké, és negatív a fordított esetben. Az egyes átárazódási kategóriákhoz kamatérzékenységi mérőszámot, ún. BPV-t (Basis Point Value) rendel a Csoport. Adott kategória BPV-je azt jelöli, hogy az oda eső pozíció jelenértéke mennyivel változik a hozamgörbe 1 bázispontos párhuzamos elmozdulásának hatására. Az egyes átárazódási kategóriákhoz devizánként az Anyabank által jóváhagyott BPV limitek tartoznak.

Az alábbi táblában látható a BPV jelentés:

(millió Ft)	2025.12.31.					2024.12.31.				
	HUF*	HUF	EUR	CHF	USD	HUF*	HUF	EUR	CHF	USD
Kereskedési könyv										
0 - 3 hó		361	-422	-41	26		-233	135	3	14
3 - 6 hó		305	-535	-2	147		-147	-192	0	491
6 hó - 1 év		354	-252	-1	-114		157	-145	0	-58
1 - 2 év		-152	154	0	-11		35	-43	0	-110
2 - 3 év		368	0	0	-6		-8	-4	0	0
3 - 5 év		-218	-6	0	0		440	0	0	0
5 - 7 év		-183	-7	0	0		-363	-12	0	0
7 - 10 év		20	0	0	0		-12	-6	0	0
10 - 15 év		-25	0	0	0		-53	0	0	0
15 - 20 év		0	0	0	0		0	0	0	0
20 éven túli		0	0	0	0		0	0	0	0
Banki könyv										
0 - 3 hó	-3.930	-7.482	-1.227	0	878	-2.787	-4.625	-816	-29	422
3 - 6 hó	-2.878	743	-2.809	0	19	-4.818	-2.688	-3.236	9	166
6 hó - 1 év	-17.681	-3.936	4.539	1	118	-8.606	-1.364	88	56	35
1 - 2 év	-39.393	507	109	0	-11	-25.703	2.869	-1.575	0	10
2 - 3 év	-13.789	3.325	206	0	36	-22.579	513	-407	0	50
3 - 5 év	-13.753	4.690	1.684	0	232	-23.097	-736	1.402	0	-34
5 - 7 év	-20.165	358	-197	0	0	-13.592	2.994	23	0	4
7 - 10 év	-23.011	2.244	869	0	0	-23.909	-3.139	-4.411	0	0
10 - 15 év	521	521	20	0	0	-108	-108	31	0	0
15 - 20 év	133	133	0	0	0	372	372	0	0	0
20 éven túli	2	2	0	0	0	4	4	0	0	0

*Beleértve a stratégiai kamatkockázati pozíciót és a saját tőke fedezeti pozíciót

Származékos termékekhez kapcsolódó nettósítási megállapodások

A származékos termékek eszközként kerülnek besorolásra, ha valós értékük pozitív, és kötelezettségként, ha valós értékük negatív. Az IAS 32.42 szerint a különböző ügyletekből eredő származékos eszközök és kötelezettségek csak abban az esetben kerülnek a pénzügyi helyzet-kimutatásban nettósításra, ha az ügyleteket ugyanazon féllel bonyolítják, jogi úton érvényesíthető jog áll fenn a megjelenített összegek nettósítására és a felek nettó módon kívánják rendezni a cash-flow-kat. A Csoport nettósítási keretmegállapodásai csak bizonyos feltételek esetén érvényesíthetőek, ezért a pénzügyi eszközök és kötelezettségek bruttó módon szerepelnek a pénzügyi helyzet-kimutatásban.

2025.12.31.						
(millió Ft)	Bruttó érték			Nettósítási keretmegállapodás szerinti érték		Nettó összeg
	Pénzügyi eszközök	Nettósítható pénzügyi kötelezettségek	Pénzügyi eszközök nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Kapott készpénzbiztosíték	
Származékos eszközök	148.117	0	148.117	121.728	0	26.389
2025.12.31.						
(millió Ft)	Bruttó érték			Nettósítási keretmegállapodás szerinti érték		Nettó összeg
	Pénzügyi kötelezettségek	Nettósítható pénzügyi eszközök	Pénzügyi kötelezettségek nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Adott készpénzbiztosíték	
Származékos kötelezettségek	162.151	0	162.151	121.728	23.188	17.235
2024.12.31.						
(millió Ft)	Bruttó érték			Nettósítási keretmegállapodás szerinti érték		Nettó összeg
	Pénzügyi eszközök	Nettósítható pénzügyi kötelezettségek	Pénzügyi eszközök nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Kapott készpénzbiztosíték	
Származékos eszközök	166.068	0	166.068	130.922	0	35.146

2024.12.31.		Nettósítási keretmegállapodás szerinti érték				
(millió Ft)	Bruttó érték		Pénzügyi kötelezettségek nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok		Adott készpénzbiztosíték
	Pénzügyi kötelezettségek	Nettósítható pénzügyi eszközök				
Származékos kötelezettségek	180.130	0	180.130	130.922	34.407	14.801

(6.4) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nehézségbe ütközik pénzügyi kötelezettségeinek teljesítése során.

A likviditási kockázat kezelése

A likviditáskezelés célja, hogy a Csoport számára megfelelő likviditást biztosítson, ezáltal valamennyi kötelezettségét esedékességgel teljesíteni tudja, mind normál, mind feszített körülmények között.

A likviditási kockázat kezelése az RBI Csoport és a Raiffeisen Bank Zrt. számára is kiemelt fontosságú, ezért a Csoport a Csoportra vonatkozó standardok átfogó együttesével és helyi belső szabályokkal, szabályozásokkal és gyakorlatokkal rendelkezik a likviditáskezelésre vonatkozó jogi szabályozások mellett. A likviditáskezeléssel összefüggő eljárásokat, feladatokat, felelősségi köröket, jelentéseket és a limitrendszerre vonatkozó utasításokat a Csoport vezérigazgatói utasításban szabályozza.

A likviditáskezelés az Eszköz-Forrás Bizottság (Asset and Liability Committee, ALCO) egyik fő feladata. Az ALCO felel az eszköz- és forrásgazdálkodásért, a likviditási kockázat kezeléséért és a helyi limitrendszer kialakításáért az RBI Likviditási Kockázatkezelése által meghatározott limitek szerint (vagy néha annál szigorúbb mértékben). Az ALCO havonta ülésezik, illetve szükség szerint rendkívüli üléseket is tart.

A belső likviditási jelentéseken túl az RBI naponta likviditási jelentéseket készít a Csoport által szolgáltatott adatok segítségével a csoportszintű likviditási kockázat nyomon követése érdekében.

A Csoport likviditási politikája, melynek szerves része a likviditási krízisterv, évente felülvizsgálatra kerül. A Csoport likviditási helyzete erős, likviditási kockázati kitettsége alacsony. A Csoport nem rendelkezik likviditási céllal fenntartott stand-by hitelkeretekkel, ezek nélkül is biztosított a likviditási tartalékok megfelelő szintje.

A következő két táblázat a valós, szerződéses lejáratokat mutatja számviteli szempontból.

Az alábbi táblázat a Csoport nem származékos pénzügyi kötelezettségei, hitelnyújtási elkötelezettségei és a kibocsátott pénzügyi garancia- szerződések utáni, diszkontálás nélküli cash-flow-kat mutatja be azok legkorábbi lehetséges lejáratára alapján. A táblázatban emellett szerepel a származékos pénzügyi kötelezettségek lejárat elemzése, beleértve a hátralévő szerződéses lejáratot azokra a származékos termékekre vonatkozóan, amelyek esetében a szerződéses lejáratok alapvetően a cash-flow-k ütemezése szempontjából. A táblázatban bemutatott bruttó nominális pénzáram a nem származékos pénzügyi kötelezettség és a kibocsátott pénzügyi garanciák után fizetendő hátralévő szerződéses, diszkontálás nélküli cash-flow. A származékos termékekre vonatkozó közzététel a pénzáramok bruttó összegét mutatja.

2025.12.31.		Szerződéses pénzáramok időzítése				
(millió Ft)	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Nem származékos pénzügyi eszközök	4.464.743	4.835.202	981.093	377.558	2.212.134	1.264.417
Készpénz	52.790	52.790	52.790	0	0	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	342.141	342.880	342.880	0	0	0
Hitelek és előlegek	2.365.064	2.733.172	485.998	343.248	1.197.277	706.649
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.704.748	1.706.360	99.425	34.310	1.014.857	557.768
Származékos eszközök		149.407	49.876	10.724	54.617	34.190
Származékos ügyletek - kereskedési célú		71.947	30.467	6.087	23.945	11.448
Kimenő pénzáramok		-663.821	-525.835	-91.535	2.950	-49.401
Bejövő pénzáramok		735.768	556.302	97.622	20.995	60.849
Származékos ügyletek - fedezeti célú		77.460	19.409	4.637	30.672	22.742
Kimenő pénzáramok		-58.866	-58.866	0	0	0
Bejövő pénzáramok		136.326	78.275	4.637	30.672	22.742

2025.12.31.	Könyv szerinti	Szerződéses	Szerződéses pénzáramok időzítése			
(millió Ft)	érték	cash-flow-k	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Nem származékos pénzügyi kötelezettségek	4.974.909	5.118.863	4.273.647	101.769	510.314	233.133
Betétek	3.759.733	3.847.122	3.371.113	72.464	179.172	224.373
Rövid pozíciók	2.143	2.143	2.143	0	0	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	288.104	342.570	-4	26.180	317.728	-1.334
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	41.929	44.029	17.396	3.125	13.414	10.094
Adott pénzügyi garanciák	196.441	196.440	196.440	0	0	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	686.559	686.559	686.559	0	0	0
Származékos kötelezettségek		-166.136	-54.772	-10.209	-63.850	-37.305
Származékos ügyletek - kereskedési célú		-77.108	-33.018	-7.895	-17.603	-18.592
Kimenő pénzáramok		-399.955	-184.577	-149.548	-40.206	-25.624
Bejövő pénzáramok		322.847	151.559	141.653	22.603	7.032
Származékos ügyletek - fedezeti célú		-89.028	-21.754	-2.314	-46.247	-18.713
Kimenő pénzáramok		-152.444	-50.121	-17.459	-63.312	-21.552
Bejövő pénzáramok		63.416	28.367	15.145	17.065	2.839

2025.12.31.	Szerződéses	Szerződéses pénzáramok időzítése			
(millió Ft)	cash-flow-k	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Nettó likvid pozíció összesen (jövőbeli bejövő mínusz kimenő pénzáramok)	-300.390	-3.297.450	276.304	1.692.587	1.028.169

2024.12.31.	Könyv szerinti	Szerződéses	Szerződéses pénzáramok időzítése			
(millió Ft)	érték	cash-flow-k	0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Nem származékos pénzügyi eszközök	4.377.149	4.725.627	1.111.446	388.808	2.133.653	1.091.720
Készpénz	58.272	58.272	58.272	0	0	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	472.629	473.016	473.016	0	0	0
Hitelek és előlegek	2.155.671	2.501.594	395.080	324.629	1.100.918	680.967
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.690.577	1.692.745	185.078	64.179	1.032.735	410.753
Származékos eszközök		166.428	33.597	14.631	70.208	47.992
Származékos ügyletek - kereskedési célú		73.538	17.575	7.361	31.782	16.820
Kimenő pénzáramok		-135.601	-6.790	-65.331	-12.568	-50.912
Bejövő pénzáramok		209.139	24.365	72.692	44.350	67.732
Származékos ügyletek - fedezeti célú		92.890	16.022	7.270	38.426	31.172
Kimenő pénzáramok		-13.729	-13.729	0	0	0
Bejövő pénzáramok		106.619	29.751	7.270	38.426	31.172

2024.12.31.	Könyv szerinti	Szerződéses	Szerződéses pénzáramok időzítése			
(millió Ft)	érték	cash-flow-k	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Nem származékos pénzügyi kötelezettségek	4.748.478	4.933.852	4.016.382	176.172	395.675	345.623
Betétek	3.716.173	3.853.147	3.222.311	132.298	297.222	201.316
Rövid pozíciók	1.507	1.507	1.507	0	0	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	211.806	257.195	27	40.608	84.039	132.521
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	44.843	47.854	18.388	3.266	14.414	11.786
Adott pénzügyi garanciák	215.352	215.352	215.352	0	0	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	558.797	558.797	558.797	0	0	0
Származékos kötelezettségek		-180.894	-37.632	-11.898	-71.784	-59.580
Származékos ügyletek - kereskedési célú		-74.650	-21.655	-6.827	-21.701	-24.467
Kimenő pénzáramok		-178.842	-27.012	-48.952	-72.180	-30.698
Bejövő pénzáramok		104.192	5.357	42.125	50.479	6.231
Származékos ügyletek - fedezeti célú		-106.244	-15.977	-5.071	-50.083	-35.113
Kimenő pénzáramok		-208.084	-36.370	-14.246	-101.753	-55.715
Bejövő pénzáramok		101.840	20.393	9.175	51.670	20.602

2024.12.31.	Szerződéses				
(millió Ft)	cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése			
		0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Nettó likvid pozíció összesen (jövőbeli bejövő mínusz kimenő pénzáramok)	-222.691	-2.908.971	215.369	1.736.402	734.509

A következő tábla a követelések és kötelezettségek könyv szerinti értékének éven belül és éven túl lejáró részét mutatja be:

2025.12.31.	Könyv szerinti érték		
(millió Ft)	Éven belül	Éven túl	
Eszközök			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	84.598	35.732	48.866
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	236.871	911	235.960
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	419.421	12.801	406.620
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	3.409.048	631.670	2.777.378
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	77.427	11.609	65.818
Holasztott adókövetelések	1.846	0	1.846
Egyéb eszközök	7.318	7.318	0
Eszközök összesen	4.236.529	700.041	3.536.488
Kötelezettségek			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	75.519	27.265	48.254
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	4.089.767	3.355.101	734.666
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	88.775	4.947	83.828
Céltartalékok	16.369	16.200	169
Holasztott adókötelezettségek	18	1	17
Egyéb kötelezettségek	14.536	14.536	0
Kötelezettségek összesen	4.284.984	3.418.050	866.934

2024.12.31.	Könyv szerinti érték		
(millió Ft)	Éven belül	Éven túl	
Eszközök			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	82.406	24.132	58.274
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	185.934	1.479	184.455
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	550.339	212.128	338.211
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	3.108.434	532.163	2.576.271
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	92.149	12.250	79.899
Holasztott adókövetelések	1.341	0	1.341
Egyéb eszközök	9.611	9.611	0
Eszközök összesen	4.030.214	791.763	3.238.451
Kötelezettségek			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	76.471	19.343	57.128
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	3.972.822	3.254.282	718.540
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	105.166	8.779	96.387
Céltartalékok	16.993	16.827	166
Holasztott adókötelezettségek	17	3	14
Egyéb kötelezettségek	14.898	14.898	0
Kötelezettségek összesen	4.186.367	3.314.132	872.235

(6.5) Működési kockázat

A működési kockázat a közvetlen vagy közvetett veszteség kockázatát jelenti, amely a Csoport folyamataival, személyi állományával, technológiájával és infrastruktúrájával kapcsolatos különböző okokból, valamint a tisztán hitel-, piaci és likviditási kockázatoktól eltérő külső tényezőkől fakad. A jogi és a szabályozási előírásoknak, valamint a vállalati kultúra általánosan elfogadott normáinak történő megfeleléssel kapcsolatos kockázat is része a működési kockázatnak. Működési kockázat megtalálható a Csoport valamennyi üzleti és támogató területén.

A Csoport célja, hogy a működési kockázatokat költséghatékony módon kezelje, elkerülve a pénzügyi veszteségeket és a reputációs kockázatokat, továbbá a kezdeményezőkészséget és kreativitást korlátozó kontrollfolyamatokat.

A Csoportban működési kockázat-kezeléssel foglalkozó hálózat működik, amelynek része a Működési és csalás kockázat kontrolling osztály és az üzleti egységekben, támogató részlegeken, régiókban és leányvállalatokban dolgozó kb. 100 működési kockázat-kezelő kolléga.

A működési kockázat kontrolling számos eszközt használ a különböző területek működési kockázatainak azonosítására: kulcskockázati indikátorokat, forgatókönyveket, kontroll és kockázati önértékelést, veszteségadat- gyűjtést és külső adatbázisokat.

A fenti folyamatok segítik a kockázatok korai azonosítását és szükségesek a jövőbeli veszteséget okozó események előfordulásának csökkentéséhez. A veszteséget okozó eseményeket a működési kockázat-kezelő kollégák feltöltik a veszteség-adatbázisba, és ezen adatok, illetve más kiegészítő információk alapján (pl. kulcskockázati indikátorok, intézkedési tervek státusza) a működési és csalás kockázat kontrolling negyedéves jelentéseket készít.

A Működési és csalás kockázat kontrolling erős vezetőségi támogatást kap. A működési kockázatok és a lehetséges kockázatsökkentő intézkedések megvitatására negyedévente sor kerül az Operational Risk and Fraud Committee ülése során, ahol a vezérigazgató, a pénzügyi vezérigazgató-helyettes, a kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes, a bankműveletekért felelős vezérigazgató-helyettes, vállalati vezérigazgató-helyettes, lakossági vezérigazgató-helyettes és a Bizottság további tagjai (általában főosztályvezetők) vesznek részt és döntenek a kockázatsökkentő intézkedési tervek prioritásáról, az RBI CRO-ja pedig a CRO-meeting keretében kerül tájékoztatásra a legfontosabb működési kockázatot érintő kérdésekről.

(6.6) Környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok

Bolygónkat, a biodiverzitást, valamint életünk minőségét nagymértékben meghatározzák a biológiai rendszert alkotó természeti tényezők. A pénzügyi szektor üzleti tevékenysége nagy hatást gyakorol a környezetre, illetve a társadalomra, azonban ez egy két irányú kapcsolat, a környezeti és társadalmi tényezők is erősen befolyásolják a pénzügyi szektor működését. Napjaink két legjelentősebb ilyen környezeti hatása a klímaváltozás és a biológiai sokféleség elvesztése.

A környezeti, társadalmi és irányítás (ESG-kockázatok) meghatározása tekintetében a Csoport követi az EBA álláspontját és prudenciális nézőpontot alkalmaz az ESG kapcsán, részletezve az ezzel kapcsolatos kockázatokat, azaz „az ESG-kockázatok akkor materializálódnak, amikor az intézmények partnereit érintő ESG-tényezők negatív hatást gyakorolnak ezen piaci szereplők pénzügyi teljesítményére vagy fizetőképességére”. Mivel az ESG a környezeti, társadalmi és irányítási szempontokra utal, a Csoport az alábbi kockázatokat azonosítja ezekből a szempontokból. Az ESG-vel kapcsolatos részletes közzététel a konszolidált nem pénzügyi jelentésben található.

Az ESG-kockázat kulcsfontosságú szempontjai

Környezeti kockázatok

A környezeti kockázatokat a környezeti tényezők vezérik. Ezeket úgy kell érteni, mint az intézmények partnereinek kitettsége által okozott pénzügyi kockázatokat, amelyek hozzájárulhatnak vagy érintettek lehetnek az éghajlatváltozás és más környezeti degradáció formái által (például légszennyezés, vízszennyezés, édesvízhiány, talajszennyezés, biodiverzitás csökkenése és erdőirtás).

A keretrendszer által meghatározottaknak megfelelően a Csoport a környezeti kockázatokat a következő tényezőkből eredeztetve azonosítja:

- Átmenethez kapcsolódó (tranzíciós) kockázatok: olyan szabályozói, technológiai, piaci változások, amelyek a klímaváltozáshoz, a környezetszennyezéshez, víz-ökológiai folyamatokhoz kapcsolódóan változásokat generálnak a banki tevékenység során felmerülő hitelezési és egyéb kockázatokban.
- Fizikai kockázatok: olyan akut vagy krónikus, a klímaváltozáshoz, a környezetszennyezéshez, víz-ökológiai folyamatokhoz kapcsolódóan felmerülő környezeti események, melyek közvetlenül veszélyeztetik a banki tevékenység során finanszírozott eszközök és/vagy ügyfelek fizikai épségét, biztonságát, ezen keresztül hatva ezek üzemeltethetőségére, jövedelemtermelő képességére és értékére, valamint az ellátási láncok biztonságára. Akut fizikai kockázatok például: árvíz, viharok, aszály, erdőtüz. Krónikus fizikai kockázatok például: elszivatagosodás, tengerszint-emelkedés, levegő- és vízminőség, vízmennyiség tartós romlása, hőmérséklet tartós emelkedése.

Társadalmi kockázatok

A társadalmi kockázatok az emberi tőke helytelen felhasználásából eredő pénzügyi hatásokból erednek, mint például akkor, ha sérülnek az emberek és közösségek jogai, jóléte és érdekei.

Irányítási kockázatok

Az irányítási kockázatok az Csoport partnereinek irányítási gyakorlatára utalnak, beleértve azt ahogyan az ESG-tényezőket a partnereink integrálják az általuk felügyelt szervezetekben.

Az említett kockázatok befolyásolják:

- a vállalkozások vagyonának értékét, üzleti modelljét, jövedelemtermelő képességét, szállítási láncait, befektethető forrásait, szabályozói környezetét,

- a háztartások jövedelmét, kiadásait, vagyonának értékét,
- makrogazdasági szinten pedig a tőkevagyonok értékét, a beruházási igényeket, termelékenységi és versenyképességi szinteket, fogyasztói preferenciákat, és kapcsolódóan az államháztartás működését, kamatszinteket, árfolyamokat.

Ezen változások a következőképpen jelenhetnek meg a Csoport működésében:

- hitelezési kockázat: megnövekedett bedőlések, fedezetek leértékelődése,
- piaci kockázat: eszközök ármozgásainak váratlan, nehezen előre jelezhető változásai,
- operációs kockázat: ellátási láncok sérülékenysége, fizikai üzemeltetési kockázatok,
- likviditási kockázat: megemelkedett likviditási igények, refinanszírozhatósági kockázat,
- reputációs kockázatok: a fentiek nem megfelelő kezeléséből adódó hírnévromlás, „zöldre” festési kockázatok.

Kockázati keretrendszer

A Csoport az említett kockázatokat a különböző időtávokon a következőképpen veszi figyelembe a kockázati keretrendszereiben:

Rövid táv

Egyedi kockázatok

A Csoport implicit figyelembe veszi az éves felülvizsgálat és a hiteljóváhagyási folyamat során az említett kockázatokat a vállalati ügyfélkörben. 2023-ban került bevezetésre a hitelezési folyamat módosítása, amelynek során a Bank üzleti oldalon explicit módon elemzi az ügyfél és a hitelcél környezeti szempontú értékelését („ESG expert opinion”), illetve a kockázati oldalon a kockázatközelítő állásfoglalás elkülönült részeként bemutatja az azonosítható környezeti kockázati profilt („ESG risk assessment”).

A Csoport egyre bővülő körben felmérést végez az ügyfelei fenntarthatósági adataik megismerése céljából (elektronikus kérdőív formájában). A felmérésben a Csoport az üvegházhatású gáz kibocsátással kapcsolatos terv- és tényadatok mellett adatokat gyűjt a víz-, földhasználat, hulladéktermelés, környezetszennyezési jellemzőkről is. A rövid távú figyelembevétel mellett ezen adatok inputként szolgálnak a közép- (ESG-score) és hosszú távú (klímaszcenáriók) értékelése során is. A Csoport tudomásul vette a Magyar Nemzeti Bank ez irányú ügyfél kérdőív ajánlását, és a megadott határidőket szem előtt tartva saját kérdéseit ki fogja egészíteni a minimum kérdéssorral a jövőben.

A Csoport erőfeszítéseket tesz a fedezetek energiahatékonysági adatainak beszerzése céljából. Ahol a jogi környezet lehetővé teszi, ott új finanszírozás esetén kötelező feltétel a kapcsolódó tanúsítványok rendelkezésre bocsátása, meglévő finanszírozásoknál és/vagy jogi kötelezőség hiányában „best effort” alapon kampány feladatok keretében végezzük az adatgyűjtést.

A Csoport szektorszintű hitelezési politikákat vezetett be a fenntarthatósági finanszírozási feltételek meghatározása céljából. 2025 végéig a következő ágazatokban fektetett le egyértelmű hitelezési politikát: dohány, szén, megújuló energia, olaj és gáz, acél, nukleáris energia, ingatlan és építőipar, illetve kapcsolódó alapanyagok.

Portfóliókockázatok

Tudományos módszertanok (PCAF) és becslések segítségével a Bankcsoport szintjén készültek mérések a finanszírozott üvegházhatású gáz kibocsátás intenzitására vonatkozóan a vállalati ügyfélkörben, melyeket az 2025-re vonatkozóan a Csoport a konszolidált nem pénzügyi jelentésében tesz közzé, az E1-6 fejezetben belül.

A vállalati portfólió esetében az ESG-tényezőkből eredő többletkockázatot a speciális kockázati tényezők (SRF) keretrendszerével kezeli a Csoport, elsősorban a nem modellezett makrogazdasági hatások figyelembevételére, de a környezeti kockázatok fedezésére is, a modell gyengeségeinek átmeneti kompenzálása érdekében. További részletek a (6.2) Hitelkockázat kiegészítő megjegyzésben található.

Középtáv

Egyedi kockázatok

A Csoport 2022-ben bevezette a ESG-scoring rendszert az ügyfelek környezeti szempontú egységes értékelésére. A modellt az anyavállalat dolgozta ki, használata egységes a nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport közép- és nagyvállalati ügyfelei

tekintetében. Az ESG-score nincs direkt hatással az ügyférlítingre. Az ESG-modell alapja egy iparági alapscore, kiegészítve egy addicionális széndioxid-kibocsátási faktorról. Az így meghatározott iparági átlagscore-tól való pozitív vagy negatív irányú eltérése lehetséges egyedi ügyfél specifikumok mentén. A scoring során a kockázati elemző az ügyfél beszámolója, adatszolgáltatásai és közzétételei alapján számos szempontot értékel, ami kiegészítve a fent említett elektronikus kérdőív (ahol elérhető) adataival meghatároz egy végleges ügyfélscore-t az iparági score-határok között. Az ESG-score középtávon iránymutatást adhat az ügyfelek várható környezeti kockázatainak kalibrációját illetően, és ilyen minőségében bemenő információként szolgál a hitelezési folyamathoz kapcsolódó fent említett fenntarthatósági értékelésekben.

Portfóliókockázatok

A Csoport az előző pontban említett ESG-score alapján portfólióirányítási eszközöket tervez bevezetni a jövőben (alportfólió szintű mérések, célok és limitek), amelyeket az anyavállalat csoportszintű limitkezelése alapján fog helyi szintre lebontani. 2025-ben a portfólió átlagos ESG-score 10%-ot meghaladó változását illetően, valamint a legrosszabb ESG-score-ral rendelkező portfóliórész maximális mértékére vonatkozóan monitoring folyamat is bevezetésre került.

A Csoport a 2015-ös Párizsi klímacélok megvalósításához kapcsolódóan elkötelezte magát, hogy a finanszírozott üvegházhatású gázkibocsátását 2030 végéig 17%-kal mérsékelje, a 2023. év végén mért szintet véve alapul. A célkitűzés a vállalati ügyfélportfólióra vonatkozóan általános jelleggel lett megfogalmazva és az Igazgatóság által elfogadva. A következő években várhatóan ezen törekvés tovább lesz fejlesztve és ágazatspecifikusan is konkrét célok kerülhetnek kidolgozásra.

Hosszú táv

Portfóliókockázatok

Az RBI-csoport és az egyedi bankok szintjén 2024-ben hosszú távú klímastresszteszt készült a fentiekben említett ügyfél- és fedezeti fenntarthatósági adatok figyelembevételével, az EBA által meghatározott scenáriók mentén, amely elemzés évente felülvizsgálatra kerül. Az eredmények azt mutatják, hogy a Csoport összességében a 2030-40-50-es időhorizonton nincs jelentős kockázatnak kitéve, de vannak olyan portfóliók, amelyek bizonyos scenáriók mentén sérülékenyebbek.

Hivatkozás a nem pénzügyi közzétételre

A jelentési időszak során megállapítást nyert, hogy az éghajlatváltozásból eredő pénzügyileg jelentős kockázatok nem állnak fenn a szokásos kockázati paraméterek (piaci kockázat, hitelkockázat, működési kockázat és likviditási kockázat) tekintetében. Az éghajlatváltozás hatásai csak hosszabb időszakokra vonatkozó forgatókönyv-elemzések révén figyelhetők meg. Az éghajlati kockázatok hatásai beépülnek a kockázat mérésébe és korlátozásába. További információk az éghajlatváltozás kockázatainak természetéről, mértékéről és enyhítéséről a konszolidált nem pénzügyi jelentés IRO-1 "Az anyagi hatások, kockázatok és lehetőségek azonosításának és értékelésének folyamata" fejezetben található.

A becslési bizonytalanság és a kritikus számviteli megítélések fő forrásai

A Csoport a 2025. évi konszolidált nem pénzügyi jelentés kettős lényegességi elemzése során a fenntarthatósági kérdések pénzügyi lényegességét rövid, közép- és hosszú távon vette figyelembe. A Csoport rövid távon, amelyet a konszolidált pénzügyi kimutatások beszámolási időszakaként határozott meg, úgy ítélte meg, hogy a fenntarthatósági kérdések nem jelentenek pénzügyileg lényeges kockázatokat. Ennek eredményeként a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak külön közzétételt a fenntarthatósággal kapcsolatos bizonytalanságokról, amelyek lényegesen befolyásolják a becslési feltételezéseket. Hosszú távon, azaz tíz évnél hosszabb időszakra vetítve, az éghajlatváltozásból származó kockázatok jelenleg mért hatása összességében alacsony, ezért az ügyfélportfólió hitelkockázataiban nem várható jelentős elmozdulás. További részletek megtalálhatóak az egyedi és konszolidált nem pénzügyi jelentés IRO-1 fejezetben: „A lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosításának és értékelésének folyamata”.

(6.7) Tőkegazdálkodás

A Csoport tőkekövetelményét a Csoport helyi szabályozó hatósága (MNB) állapítja meg és követi nyomon.

2008. január 1-jétől a Csoport köteles megfelelni a Bázis II szavatoló tőkével kapcsolatos előírásainak, 2014. június 30-ától a Bázis III, 2025. január 1-től pedig a Bázis IV előírásainak.

2008 decemberében az osztrák pénzügyi felügyelő hatóság és a nyolc érintett tagállam hatóságai a Csoportnak, mint az RBI csoport tagjának közös engedélyt adtak a belső minősítésen alapuló módszer alkalmazására a hitelkockázat-kezelés terén, egyes hitelportfóliók kivételével, amelyek kezelése az elfogadott bevezetési terv szerint a standard módszer szerint folytatódik továbbra is.

A Bázis III szabályozás fejlett módszere bevezetéséből adódó fő jellemzők az alábbiak:

- a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék, valamint a várható veszteség negatív különbözetének levonása az alapvető tőkéből,

- a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék, valamint a várható veszteség pozitív különbözetének hozzáadása a járulékos tőkéhez a kockázattal súlyozott (belső minősítéssel kezelt) kitettség 0,6%-áig,
- a szavatoló tőkének fedezetet kell biztosítania a hitel- és piaci kockázat és működési kockázatokból adódó tőkekövetelményre is.

A Bázis IV szabályozás bevezetésével a bank standard módszertan szerint is köteles kiszámolni a tőkekövetelményét minden szegmens esetén az output floor meghatározásához. A foundation módszertan esetén a kockázati paraméterek terén történt lényegesebb változtatás, a jogszabály által előre definiált paramétereket szükséges alkalmazni.

A Csoport szavatoló tőkéje két szintre bontható:

- Alapvető tőke (T1 – Tier 1 Capital):
 - Elsődleges alapvető tőke (CET1 – Common Tier 1 Capital), amely magában foglalja az elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokat (jegyzett tőke, árszám, felhalmozott eredmény, halmozott egyéb átfogó eredmény, egyéb tartalékok), illetve a hozzájuk kapcsolódó levonásokat, úgymint az immateriális javak, goodwill, halasztott adókövetelések utáni levonások, a hitelkockázati kiigazítások hiánya várható veszteséghez viszonyítva, az értékpapírosítási pozíciók miatt levonások, valamint a limittúllépések miatti levonások.
 - Kiegészítő alapvető tőke (AT1 – Additional Tier 1 Capital): amely magába foglalja a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat.
- Járulékos tőke (T-2 – Tier 2 Capital), amely magában foglalja az alárendelt kölcsönök állományát, valamint a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék összegének a várható veszteség feletti többletét azokra a hitelportfóliókra vonatkozóan, amelyek esetében a Bázis III szerinti belső minősítésen alapuló módszert alkalmazzák.

A hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék, valamint a várható veszteség pozitív különbözetének járulékos tőkében való beszámíthatósága is korlátokhoz kötött. További levonásokat kell érvényesíteni a szavatoló tőke elemeiből a más pénzügyi intézményekben szerzett minősített részesedések esetében.

A banki műveletek két csoportját alkotják a kereskedési könyvi és a banki könyvi ügyletek. A kockázattal súlyozott eszközök számítása meghatározott előírások szerint történik, amelyek célja az eszközökhöz és a mérlegen kívüli kitettségekhez kapcsolódó különböző szintű kockázatok tükrözése. A Bázis II/III szabályozás kiterjesztette a tőkekövetelmény számítását működési kockázat tőkekövetelmény számítására is.

A Csoport a megfelelő tőkeellátottság fenntartására törekszik a befektetők, hitelezők és a piac bizalmának a megőrzése, valamint az üzleti tevékenység jövőbeni fejlődése érdekében. A tőkeszint hatása a részvényesek hozamára szintén fontos szempont. A Csoport fontosnak tartja egy nagyobb tőkeáttétellel, esetleg potenciálisan elérhető magasabb hozam és a szilárd tőkehelyzet által nyújtott előnyök és biztonság közötti egyensúly fenntartását.

A Csoport az összes szabályozói tőkekövetelménynek megfelelt 2025-ben. A Csoport tőkehelyzete egészséges szinten maradt az év során összhangban a kockázati étvágyával.

Szabályozói tőkekövetelmény

A Csoport folyamatosan szem előtt tartja, hogy a CRR által meghatározott szabályozási célú konszolidációs körére vonatkozóan a tőkemegfelelés meghaladja az előírt szintet és ennek biztosítása érdekében időben megteszi a megfelelő lépéseket. A Csoport a Bázis IV előírásainak megfelelően kiszámítja a szavatoló (Bázis IV, 1. pillér) és a gazdasági tőkét (Bázis IV, 2. pillér, ICAAP) is a tőkemegfelelés meghatározásához. A Csoport 2008. december 1-jén kezdte meg a belső módszer szerinti hitelkockázati tőkekövetelményre való fokozatos áttérést, elsőként a nem lakossági szegmensre bevezetve az F-IRB módszert. 2010 júliusától, illetve 2012 áprilisától a Csoport magánszemély, illetve mikrovállalati ügyfeleivel szemben fennálló kitettségére belső módszerrel (A-IRB) számítja tőkekövetelményt. A szabályozói tőkekövetelmény felett a tőkepuffereket is tartania kell a Csoportnak (anticiklus, rendszerkockázati, tőkefenntartási, rendszerszinten jelentős intézményi tőkepuffer).

Rendszerszinten jelentős intézményi tőkepuffer

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) évente újraértékeli a hazai hitelintézetek jelentőségét. Ennek eredményeképp az MNB hét bankcsoportot azonosít rendszerszinten jelentősként (other systemically important institutions – O-SII), köztük a Raiffeisen csoportot is.

Az MNB a koronavírus-járvány következtében kibontakozó rendkívüli gazdasági körülmények miatt feloldott, a hazai rendszerszinten jelentős intézmények vonatkozásában előírt tőkepufferek fokozatos, 2024-ig tartó visszaépítésének megkezdését már 2022-től elvárta. A rendszerszinten jelentős bankok tőkehelyzete továbbra is megfelelő ahhoz, hogy az MNB a korábban előirányzott mértékben állapítsa meg a 2024-től előírt tőkepuffereket. Ennek megfelelően 2025-ben a tervezett végleges mérték marad érvényben.

	O-SII tőkepufferráták				
	Tény				Előírt
	2022	2023	2024	2025	2026
Raiffeisen Bank Zrt.	0,125 %	0,250 %	0,500 %	0,500 %	0,500 %

Anticiklikus tőkepuffer

Az MNB 2022. június 30-án aktiválta az anticiklikus tőkepuffert annak érdekében, hogy mérsékelje a hitel- és lakáspiaci rendszer kockázatokat. Az MNB 2022 júniusát megelőző negyedévekben érdemi és növekvő túlértékeltséget mért a lakáspiacon, amely a hitelezéssel összefüggő bankszektori kockázatok növekedésével párosult. Ezek a kockázatok akkor a korábbi hónapok orosz-ukrán háborús helyzettel összefüggő bizonytalanságával együtt sem mérséklődtek, így a bankok ellenállóképességének szabályozói eszközökkel való támogatása indokolttá vált. Az MNB Pénzügyi Stabilitási Tanácsa ezért a banki tőkekövetelmények emelése mellett döntött, és az anticiklikus tőkepufferráta mértékét annak 6 éve történt bevezetése óta először, 2024. július 1-jétől 0,5 százalékra emelte. A továbbra is magas geopolitikai és makrogazdasági bizonytalanság okán a Pénzügyi Stabilitási Tanács az anticiklikus tőkepufferráta mértékét 2025. július 1-jétől 1 százalékra emelte.

Tőkefenntartási puffer

A tőkefenntartási puffer célja, hogy fokozza a bankok veszteségviselő képességét stresszhelyzetekben. A puffer a bank teljes kockázattal súlyozott eszközértékének 2,5%-ában (2024: 2,5%) van meghatározva, és elsődleges alapvető tőkével (CET1) kell teljesíteni.

Tőkemegfelelés

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Jegyzett tőke	50.000	50.000
Tőketartalék	113.445	113.445
Eredménytartalék	115.654	101.404
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	8.233	13.101
Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok	52.246	43.594
Elsődleges alapvető tőke módosításai prudenciális szűrők miatt	-9.333	-11.722
(-) Cégérték	-1.035	-1.035
(-) Immateriális javak	-18.694	-18.011
(-) IRB szerinti addicionális tőkeigény	0	0
(-) Halasztott adó miatti levonások	-1.845	-1.341
(-) Nemteljesítő kitettségek addicionális tőkeigénye	-1.800	0
(-) Egyéb levonások	-54	-14.561
Elsődleges alapvető tőke	306.817	274.874
Kiegészítő alapvető tőkeként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	46.979	46.979
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	46.979	46.979
IRB szerinti értékvesztés és céltartalék többlet	7.031	7.160
Alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	59.737	63.564
Járulékos tőke	66.768	70.724
Szavatoló tőke összesen	420.564	392.577
Tőkekövetelmény	143.323	138.167
Tőkemegfelelési mutató (%)	23,47%	22,73%

A 2024.12.31-re vonatkozó szavatoló tőke tartalmazza az évre vonatkozó kifizetett osztalék levonását; a 2025.12.31-re vonatkozó szavatoló tőke már tartalmazza a javasolt fizetendő osztalék levonását, amelyről a tulajdonos fog dönteni a beszámoló elfogadásakor lásd (49) Mérlegfordulónap utáni események.

Tőkeallokáció

Az egyes üzletágak és tevékenységek közötti tőkefelosztás során elsődleges szempont, hogy egyfelől a lehetséges kockázatok fedezésére, a biztonságos banküzemhez elegendő tőke legyen biztosítva (a vállalkozás folytatásának elve), másrészt az is szükséges, hogy szélsőséges piaci körülmények során esetlegesen elszenvedett magas veszteségekre is fedezetet biztosítson. Az allokáció során szintén kiemelt szempont a Csoport tőkearányos nyereségének optimalizálása.

A kockázatok számszerűsítéséhez a Csoport meghatározza a jogszabály által előírt és a közgazdaságilag indokolt tőkeszükségletet, az optimalizáció pedig a közgazdaságilag indokolt tőkeszükséglet alapján történik.

Az egyes egységek és tevékenységek közötti tőkeallokációt az IRD Hitelkockázat riporting és ICAAP csoportja végzi, és azt a Csoport vezetősége ellenőrzi. Az optimális tőkeallokáció további eszköze a kockázat és tőkeköltség alapú árazás.

A Csoport tőkemenedzsmenttel és tőkeallokációval kapcsolatos elveit az igazgatóság rendszeresen felülvizsgálja.

(7) Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel, egyéb kamatbevételek és kamatráfordítások

(millió Ft)	2025	2024
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	210.204	216.776
Egyéb kamatbevétel	200.037	170.925
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	122.452	49.268
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	704	34
Származékos ügyletek - kereskedési célú	99.102	12.338
Származékos ügyletek - gazdasági fedezeti célú (de fedezeti elszámolásba nem vont)	22.646	36.896
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	15.257	12.010
Hitelek és előlegek	15.257	12.010
Származékos ügyletek - fedezeti elszámolások, kamatlábckockázat	23.410	42.909
Egyéb	38.918	66.738
Kamatbevétel összesen	410.241	387.701
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatráfordítás	-81.060	-101.753
Egyéb kamatráfordítás	-162.065	-98.967
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	-133.783	-49.542
Származékos ügyletek - kereskedési célú	-116.581	-12.022
Származékos ügyletek - gazdasági fedezeti célú (de fedezeti elszámolásba nem vont)	-17.202	-37.520
Származékos ügyletek - fedezeti elszámolások, kamatlábckockázat	-28.274	-49.418
Egyéb	-8	-7
Kamatráfordítás összesen	-243.125	-200.720
Nettó kamateredmény	167.116	186.981

A Csoport nettó kamateredménye 19.865 millió Ft-tal csökkent az előző évhez képest. A kamatbevételek és a kamatráfordítások is növekedtek, de az utóbbiak növekedése nagyobb mértékű volt.

Az effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel kis mértékben csökkent 2025-ben (6.572 millió Ft csökkenés), amely elsősorban annak tudható be, hogy a tárgyévben a jegybank által kibocsátott kincstárjegyek állománya jelentősen visszaesett, amit csak részben ellensúlyozott a HTM papírok állományának növekedéséből származó kamatbevétel-többlet. Emellett a bankközi kihelyezéseken is kevesebb kamatbevételt realizált a Csoport.

Az effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatráfordítás 20.693 millió forintos csökkenésének fő oka az ügyfélbetétek után fizetett alacsonyabb kamat.

A nettó kamateredményt a származékos ügyleteken elszámolt kamateredmény is rontotta ((11.727 millió Ft kereskedési célú kamateredmény-romlás), míg a kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamateredménye kicsit javította azt (670 millió Ft kamatnövekedés).

Ugyanakkor 3.247 millió forintos kamatnövekedés következett be a kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek esetén, amely a babaváró hiteleknek köszönhető.

A cash-flow és valós érték fedezetbe bevont származékos ügyletek nettó kamateredménye szintén a kamatbevétel emelkedéséhez járult hozzá (1.645 millió Ft kamatnövekedés)

(millió Ft)	2025	2024
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	210.204	216.776
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	22.695	35.538
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	22.695	35.538
ebből: értékesített pénzügyi eszközök kamatbevétele	20	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	187.509	181.238
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	64.668	55.426
Hitelek és előlegek	117.501	121.158
Lízingkövetelések	4.969	4.554
Egyéb eszközök	371	100
ebből: értékesített pénzügyi eszközök kamatbevétele	1.406	1.746
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatráfordítás	-81.060	-101.753
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-81.060	-101.753
Betétek	-63.377	-80.823
Hátrasorolt kötelezettségek	-3.347	-4.174
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-13.589	-16.006
Lízingkötelezettségek	-747	-750
Effektív kamat módszerrel elszámolt nettó kamateredmény	129.144	115.023

(8) Nettó díj- és jutalékbevétel

Az alábbi táblázat a Csoport nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyleteihez kapcsolódó díj- és jutalékeredményeket tartalmazza:

(millió Ft)	2025	2024
Jutalék- és díjbevételek		
IFRS 15 szerinti bevételek		
Fizetési szolgáltatások és bankkártyák	74.453	61.663
Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak	25.059	24.042
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	16.023	16.213
Értékpapír-kibocsátási és transzfermegbízási díjak	9.114	6.980
Ügynöki szolgáltatás	2.369	2.228
Letétkezelés	1.718	1.474
Vállalati pénzügyek	257	85
Vagyonkezelés	10.516	7.597
Elszámolás és teljesítés	3	9
Egyéb	3.166	2.508
IFRS 15 szerinti bevételek összesen	142.678	122.799
IFRS 9 szerinti bevételek		
Hitelszolgálati tevékenység	559	261
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	0	4
Adott pénzügyi garanciák	4.440	4.671
Hitelnyújtás	529	398
IFRS 9 szerinti bevételek összesen	5.528	5.334
Díj- és jutalékbevételek összesen	148.206	128.133
Díj- és jutalékráfordítások		
Fizetési szolgáltatások és bankkártyák	-10.068	-8.063
Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak	-250	-268
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	-15.684	-15.828
Értékpapír-kibocsátási és transzfermegbízási díjak	-545	-429
Ügynöki szolgáltatás	-1.011	-254
Letétkezelés	-1.432	-1.272
Elszámolás és teljesítés	-77	-59
Hitelszolgálati tevékenység	-292	-300
Kapott pénzügyi garanciák	-4.242	-4.006
Vagyonkezelés	-171	-112
Egyéb	-3.953	-3.158
Díj- és jutalékráfordítások összesen	-37.725	-33.749
Nettó jutalék- és díjbevétel	110.481	94.384

(millió Ft)	2025	2024
Időszak alatt befolyó díjak - és jutalékbevételek		
Fizetési szolgáltatások és bankkártyák	40.450	37.332
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	15.684	15.828
Értékpapír-kibocsátási és transzfermegbízási díjak	2.901	1.517
Ügynöki szolgáltatás	2.369	2.223
Letétkezelés	1.718	1.474
Vagyonkezelés	10.499	7.592
Egyéb	3.430	2.685
Időszak alatt befolyó díjak - és jutalékbevételek összesen	77.051	68.651
Adott időpontban befolyó díjak - és jutalékbevételek		
Fizetési szolgáltatások és bankkártyák	34.004	24.331
Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak	25.155	24.170
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	243	256
Értékpapír-kibocsátási és transzfermegbízási díjak	5.518	4.699
Ügynöki szolgáltatás	0	5
Vállalati pénzügyek	257	85
Vagyonkezelés	17	5
Elszámolás és teljesítés	3	9
Egyéb	430	588
Adott időpontban befolyó díjak - és jutalékbevételek összesen	65.627	54.148
IFRS 15 szerinti bevételek	142.678	122.799

A Csoport nettó jutalékeredménye 16.097 millió Ft-tal nőtt az előző évhez képest, amely elsősorban a fizetésforgalmi díjak növekedésének (10.785 millió Ft) köszönhető.

A fizetésforgalmi díjakon belül az átutalásokhoz és egyéb fizetési forgalmakhoz kapcsolódó jutalékok emelkedtek kimagaslóan, de a bankkártyadíjak és a számlavezetéshez kapcsolódó díjak növekedése is jelentős.

Kisebb mértékben, de szintén pozitívan hatottak a nettó jutalékeredményre az értékpapírok forgalmazása, illetve a tőzsdei megbízások kapcsán kapott díjak, a vagyonkezelési jutalékok, az az ügyfelek devizakonverzióval járó tranzakcióiba és egyéb értékpapír ügyleteibe épített tranzakciós díjai és a hitelezési tevékenység során kapott díjak.

A nettó jutalékeredményt rontotta, hogy 2025 során nőtt a kapott garanciák után fizetendő díjak és az ügynököknek fizetett díjak összege is.

(9) Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény

Kereskedési célú pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség vagy veszteség

(millió Ft)	2025	2024
Származékos ügyletek	-49.546	37.299
Származékos ügyletek - kereskedési célú	-32.076	11.247
Származékos ügyletek - gazdasági fedezeti célú (de fedezeti elszámolásba nem vont)	-17.470	26.052
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	323	83
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	286	88
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-178	-227
Összesen	-49.115	37.243

A kereskedési céllal tartott származékos ügyleteken elszámolt eredmény 43.323 millió Ft-tal csökkent. Ennek fő oka az FX swap, forward és futures ügyleteken elszámolt realizált és nem realizált eredmény csökkenése volt.

A gazdasági fedezeti céllal kötött származékos ügyletek eredménye 43.522 millió Ft-tal csökkent, amit egy részről az FX swap, forward és futures ügyletek eredményének 42.292 millió Ft csökkenése, valamint a kamatderivatíva ügyleteken elszámolt eredmény 1.230 millió Ft csökkenése okozott.

A „Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok” sor eredménye 198 millió Ft-tal növekedett a tavalyi évhez képest. Az államkötvények 377 millió Ft-tal, az egyéb kötvények 34 millió Ft-tal, míg a kincstárjegyek 11 millió Ft-tal javították az eredményt.

Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök nyeresége vagy vesztesége

(millió Ft)	2025	2024
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	83	151
Hitelek és előlegek	-8.142	3.697
Összesen	-8.059	3.848

A „Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok” soron jelenik meg a Visa C részvény ártértékelési eredménye és a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. befektetési jegyein elszámolt eredmény.

2025-ben a kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök eredménye csökkent 11.907 millió Ft-tal, mely a Babaváró, CSOK Plusz, Otthon Start program Otthonteremtési, Otthonfelújítási hitelek ártértékelési eredmény csökkenésével magyarázható.

(10) Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség

A következő tábla a fedezeti elszámolás alá vont derivatívák, illetve fedezett tételek valós értékelésből származó nettó eredményét mutatja be:

(millió Ft)	2025	2024
A fedezeti instrumentum valós értékének változásai (megszűnéssel együtt) valósérték-fedezeti ügyletekben	6.098	14.590
A fedezett tétel fedezett kockázatnak tulajdonítható valósérték-változásai valósérték-fedezeti ügyletekben	-5.631	-11.348
A cash-flow fedezeti ügyletekből származó eredményben megjelenített hatékonyság	80	236
ebből: élő kapcsolatok	-923	-2.368
ebből: bontott kapcsolatok	1.003	2.604
Összesen	547	3.478

A vásárolt kötvényeket fedező egydevizás és kétdevizás kamatswapok valós értékeléséből származó veszteség 2025-ben 11.224 millió forint volt (2024-ben 6.519 millió forint nyereség). A betéteket fedező kamatswapok valós értékelési nyeresége 2025-ben 2.068 millió forint volt (2024-ben 1.951 millió forint nyereség). A betétportfóliót fedező kamatswapokon 22.269 millió forintos valós értékelési nyereség lett elszámolva 2025-ben (2024-ben 8.510 millió forint nyereség). A nyújtott hitelek fedező kamatswapok 2025. évi nettó valós értékelési vesztesége 1.468 millió forint volt (2024-ben 3.033 millió forint veszteség). A fedezeti elszámolásba bevont kibocsátott kötvényállományt fedező kamatswapok kapcsán elszámolt valós értékelési veszteség 2025-ben 2.641 millió forint volt (2024-ben 2.116 millió forint nyereség), amelyből 2025. évben 2.641 millió forint veszteség (2024-ben 2.111 millió forint nyereség) MREL kötvénykibocsátáshoz kapcsolódik. A hitelportfóliót fedező kamatswapokkal kapcsolatban 2025-ben 2.906 millió forint veszteség (2024-ben 1.473 millió forint veszteség) került elszámolásra a fedezeti elszámolásból eredő eredményben.

2025-ben a fedezett vásárolt kötvényeken 11.143 millió forint (2024-ben -6.560 millió forint), a fedezett betéteken -2.041 millió forint (2024-ben -1.946 millió forint), a fedezett hiteleken 1.498 millió forint (2024-ben 3.059 millió forint), a fedezett kibocsátott kötvényállományon 2.608 millió forint (2024-ben -2.008 millió forint), amelyből MREL kötvényekhez kapcsolódóan 2.608 millió forint (2024-ben -2.004 millió forint) valós értékelési eredmény került elszámolásra. A fedezett betétportfólión 2025-ben -22.318 millió forint (2024-ben -5.430 millió forint), a fedezett hitelportfólió kapcsán pedig 3.479 millió Ft (2024-ben 1.537 millió Ft) valós értékelésből származó eredmény került elszámolásra.

2025 folyamán a forint kamatláb meredekebbé vált, miközben 30-60 bázisponttal csökkent. Az MNB az év során változatlanul hagyta az alapkamatot. A hosszú távú kamatvárakozás csökkent, a 10 éves swaprát 6,84%-ról 6,51%-ra csökkent. A fedezeti elszámolásból eredő 547 millió forintos nettó nyereség 2025-ben elsősorban a portfólió valósérték-fedezeti ügyletek hatékonysága miatt keletkezett.

Cash-flow fedezeti ügyletek

A Csoport 2012 decemberétől alkalmazza a cash-flow fedezeti elszámolást. A Csoport a deviza- és kamatláb kockázatok fedezésére egydevizás és kétdevizás kamatswap ügyleteket alkalmaz a forintos és devizában denominált hitel-, illetve betétállományok esetében.

A következő táblázat azon derivatív ügyletek fő jellemzőit tartalmazza, amelyekre a Csoport cash-flow fedezeti elszámolást alkalmazza:

2025.12.31.		Lejárat			
(millió Ft)		0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Kamatkockázat					
Kamatswap (IRS) ügyletek					
Névérték		68.041	201.879	449.877	160.338
Átlagos fix kamatláb		5,27%	6,80%	5,90%	6,44%
Kamatkockázat/devizakockázat					
HUF/EUR kétdevizás kamatswap ügyletek (CCIRS)					
Névérték		0	17.476	20.082	13.848
Átlagos HUF/EUR árfolyam		0,00	386,94	392,09	389,62

2024.12.31.		Lejárat			
(millió Ft)		0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Kamatkockázat					
Kamatswap (IRS) ügyletek					
Névérték		66.277	174.439	489.693	169.009
Átlagos fix kamatláb		4,61%	8,17%	5,99%	6,24%
Kamatkockázat/devizakockázat					
HUF/EUR kétdevizás kamatswap ügyletek (CCIRS)					
Névérték		0	19.349	38.409	14.322
Átlagos HUF/EUR árfolyam		0,00	400,59	406,68	400,87

CCIRS-ügyletek keretében a Csoport éven belüli frekvenciával változó mértékű, BUBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramot cserél el éven belüli frekvenciával változó mértékű, EURIBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramra.

A cash-flow fedezésbe bevont fedezeti ügyletekkel és fedezeti hatékonysággal kapcsolatos összegeket a következő tábla szemlélteti:

2025.12.31.		A fedezet hatékonyságának számításához alkalmazott valós érték változás az év során		A fedezeti ügylet egyéb átfogó jövedelemben megjelenített értékváltozása		A cash-flow fedezeti ügyletek eredményéből az eredménybe átsorolt összeg	
(millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték		Az eredményben megjelenített hatékonyság			
		Eszközök	Kötelezettségek				
Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek							
Kamatkockázat							
Kamatswap (IRS) ügyletek	880.135	25.151	14.034	-2.555	-1.724	-891	-953
Kamatkockázat fedezése összesen	880.135	25.151	14.034	-2.555	-1.724	-891	-953
Kamatkockázat/devizakockázat							
HUF/EUR kétdevizás kamatswap ügyletek (CCIRS)	51.406	812	112	-111	-80	-31	-38
Kamatkockázat/devizakockázat fedezése összesen	51.406	812	112	-111	-80	-31	-38
Összesen	931.541	25.963	14.146	-2.666	-1.804	-922	-991

2024.12.31.		A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás az év során			A fedezeti ügylet egyéb átfogó jövedelemben megjelenített értékváltozása	Az eredményben megjelenített hatékonytalanság	A cash-flow fedezeti ügyletek tartalmából az eredménybe átsorolt összeg
(millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték					
		Eszközök	Kötelezettségek				
Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek							
Kamatkockázat							
Kamatswap (IRS) ügyletek	899.418	30.856	17.552	-10.847	-8.293	-2.414	-2.690
Kamatkockázat fedezése összesen	899.418	30.856	17.552	-10.847	-8.293	-2.414	-2.690
Kamatkockázat/devizakockázat							
HUF/EUR kétdevizás kamatswap ügyletek (CCIRS)	72.080	384	581	-78	-117	40	95
Kamatkockázat/devizakockázat fedezése összesen	72.080	384	581	-78	-117	40	95
Összesen	971.498	31.240	18.133	-10.925	-8.410	-2.374	-2.595

A cash-flow fedezeti kapcsolatba bevont derivatívák a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, ha pozitív a valós értékük, akkor az eszközoldalon a „Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek” soron, ha pedig negatív a valós értékük, akkor a forrásoldalon a „Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek” soron kerülnek kimutatásra.

A fedezeti kapcsolat fennállása alatt az eredményben megjelenített hatékonytalanság, illetve a fedezeti kapcsolat bontásakor az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe átsorolt összegek is a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/vesztesség” eredménykimutatás-soron szerepelnek.

A cash-flow fedezeti kapcsolatban fedezett tételekre vonatkozó összegek az alábbiak voltak az időszak során:

2025		A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás az év során	Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka az év végén	Bontott kapcsolatok
(millió Ft)			Élő kapcsolatok	
Kamatkockázat				
Hitelek		694	7.319	0
Betétek		-3.362	490	-2
Kamatkockázat fedezése összesen		-2.668	7.809	-2
Kamatkockázat/devizakockázat				
Hitelek		-68	0	0
Betétek		-50	-12	0
Kamatkockázat/devizakockázat fedezése összesen		-118	-12	0
Összesen		-2.786	7.797	-2

2024		A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás az év során	Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka az év végén	Bontott kapcsolatok
(millió Ft)			Élő kapcsolatok	
Kamatkockázat				
Hitelek		-16.350	6.688	0
Betétek		5.191	3.559	-3
Kamatkockázat fedezése összesen		-11.159	10.247	-3
Kamatkockázat/devizakockázat				
Hitelek		269	62	0
Betétek		-291	34	0
Kamatkockázat/devizakockázat fedezése összesen		-22	96	0
Összesen		-11.181	10.343	-3

A „Bontott kapcsolatok” oszlopban megjelenített összegek olyan, már megszűnt fedezeti kapcsolatokról erednek, ahol a fedezett tétel bekövetkezése várható, ezért a Csoport ezeket az összegeket akkor számolja el az eredményben, amikor a fedezett tétel bekövetkezik, vagy ismertté válik, hogy a fedezett tétel bekövetkezése már nem várható (ekkor a teljes kapcsolódó összeget átsorolja a Csoport a tőkéből az eredménybe).

A Csoport változó kamatozású éves, illetve éven belüli fizetési frekvenciával rendelkező, forintban, valamint euróban denominált hitelek és betéteket sorol a fedezeti elszámolásban érintett ügyletek közé. A cash-flow fedezeti kapcsolatba bevont fedezett hitelek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron, a fedezett betétek pedig az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron szerepelnek.

2025-ben a 2025.12.31-én élő és a bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokban megjelölt fedezeti ügyletek valós érték változásai hatékony részéhez kapcsolódóan 2.795 millió Ft veszteség (2024-ben 11.004 millió Ft veszteség) került elszámolásra az egyéb átfogó jövedelemben. Ezek az összegek tartalmazzák azokat az egyéb átfogó jövedelem és eredmény közötti átsorolásokat is, amelyek a 2025, illetve 2024 előtt bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokhoz tartozó fedezeti tartalék eredménybe történő szisztematikus amortizációjából származnak. 2025-ben 1.003 millió Ft nyereség (2024-ben 2.604 millió Ft nyereség) került átvezetésre az eredménybe a bontott, illetve lejárt cash-flow fedezeti kapcsolatokkal kapcsolatban, és ezeket az összegeket a Bank a „Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek” között mutatta ki. 2025 folyamán a 2025.12.31-én 923 millió Ft veszteség (2024-ben 2.368 millió Ft veszteség) került elszámolásra.

Valós érték fedezeti ügyletek

A következő táblázat azon derivatív ügyletek fő jellemzőit tartalmazza, amelyekre a Csoport valós érték fedezeti elszámolást alkalmazza:

2025.12.31. (millió Ft)	Lejárat			
	0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Kamatkockázat				
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	5.931	183.550	103.517
Átlagos fix kamatláb	0,00%	0,64%	5,08%	5,13%
Vásárolt HTC kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	7.708	21.330	566.122	360.797
Átlagos fix kamatláb	1,67%	2,03%	5,44%	3,86%
Hitelek fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	66	74.616	107.370	13.273
Átlagos fix kamatláb	0,76%	1,71%	3,20%	4,41%
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	13.952	4.277	0	0
Átlagos fix kamatláb	1,49%	2,04%	0,00%	0,00%
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	11.562	266.853	0
Átlagos fix kamatláb	0,00%	1,87%	4,36%	0,00%
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	115.375	206.999	628.642	345.057
Átlagos fix kamatláb	3,00%	4,13%	3,19%	4,16%
Hítelfortfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	278	5.232	49.865	0
Átlagos fix kamatláb	0,74%	1,38%	1,49%	0,00%
Kamatkockázat/devizakockázat				

2024.12.31. (millió Ft)	Lejárat			
	0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Kamatkockázat				
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	1.968	46.783	176.292	37.987
Átlagos fix kamatláb	1,47%	0,46%	4,79%	2,14%
Vásárolt HTC kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	14.353	471.514	289.712
Átlagos fix kamatláb	0,00%	0,06%	5,43%	3,70%
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	463	6.982	113.586	32.319
Átlagos fix kamatláb	0,64%	1,97%	2,64%	3,44%
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	27.859	18.229	0
Átlagos fix kamatláb	0,00%	1,15%	1,69%	0,00%
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	27.968	171.947	0
Átlagos fix kamatláb	0,00%	2,76%	4,33%	0,00%
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	55.825	276.295	598.995	395.744
Átlagos fix kamatláb	1,80%	2,51%	3,10%	3,75%
Hítelporfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	685	10.974	34.287	21.088
Átlagos fix kamatláb	0,62%	1,23%	1,46%	1,46%
Kamatkockázat/devizakockázat				
Kibocsátott kötvényeket fedező USD/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek				
Névérték	0	19.584	0	0
Átlagos USD/EUR árfolyam	0,00	0,96	0,00	0,00

USD/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügylet esetén a Csoport naponta változó mértékű, €STR overnight kamathoz tartozó pénzáramot cserél el naponta változó mértékű, SOFR overnight kamathoz tartozó pénzáramra.

A valós érték fedezeti ügyletekkel és fedezeti hatékonysággal kapcsolatos összegeket mutatja be az alábbi táblázat:

2025.12.31.				A fedezet hatékonyságá nak számításához alkalmazott valós érték változás az év során	Az eredményben megjelenített hatékonyság
(millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték			
		Eszközök	Kötelezettségek		
Valós érték mikrofedezeti ügyletek					
Kamatkockázat					
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	292.998	6.134	6.666	-5.621	-386
Vásárolt HTC kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	955.957	14.645	22.098	-5.655	253
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	195.325	3.214	472	-1.470	28
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	18.229	6	98	2.068	27
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	278.415	5.327	82	-2.601	6
Kamatkockázat fedezése összesen	1.740.924	29.326	29.416	-13.279	-72
Kamatkockázat/devizakockázat					
Kibocsátott kötvényeket fedező USD/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	0	0	0	-36	-36
Kamatkockázat/devizakockázat fedezése összesen	0	0	0	-36	-36
Valós érték mikrofedezeti ügyletek összesen	1.740.924	29.326	29.416	-13.315	-108
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek					
Kamatkockázat					
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	1.296.073	15.727	44.525	22.297	-20
Hítelporfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	55.375	6.411	688	-2.908	571
Kamatkockázat fedezése összesen	1.351.448	22.138	45.213	19.389	551
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek	1.351.448	22.138	45.213	19.389	551
Valós érték fedezeti ügyletek összesen	3.092.372	51.464	74.629	6.074	443

2024.12.31.				A fedezet hatékonytalanságá- nak számításához alkalmazott valós érték változás az év során	Az eredményben megjelenített hatékonytalanság
(millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték			
		Eszközök	Kötelezettségek		
Valós érték mikrofedezeti ügyletek					
Kamatkockázat					
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	263.030	11.023	2.951	-181	91
Vásárolt HTC kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	775.579	18.481	11.516	6.804	-56
Hitelek fedező kamatswap (IRS) ügyletek	153.350	5.116	562	-3.033	26
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	46.088	0	2.315	1.951	5
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	199.915	7.068	415	2.139	103
Kamatkockázat fedezése összesen	1.437.962	41.688	17.759	7.680	169
Kamatkockázat/devizakockázat					
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	0	0	0	-66	-38
Kibocsátott kötvényeket fedező USD/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	19.584	216	0	-26	1
Kamatkockázat/devizakockázat fedezése összesen	19.584	216	0	-92	-37
Valós érték mikrofedezeti ügyletek összesen	1.457.546	41.904	17.759	7.588	132
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek					
Kamatkockázat					
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	1.326.859	9.603	68.363	8.491	3.061
Hitelportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	67.034	9.402	911	-1.471	67
Kamatkockázat fedezése összesen	1.393.893	19.005	69.274	7.020	3.128
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek	1.393.893	19.005	69.274	7.020	3.128
Valós érték fedezeti ügyletek összesen	2.851.439	60.909	87.033	14.608	3.260

A valós érték fedezeti kapcsolatba bevont derivatívák a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, ha pozitív a valós értékük, akkor az eszközoldalon a „Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek” soron, ha pedig negatív a valós értékük, akkor a forrásoldalon a „Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek” soron kerülnek kimutatásra.

A fedezeti kapcsolat fennállása alatt az eredményben megjelenített hatékonytalanság a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” eredménykimutatás-soron szerepel.

A valósérték-fedezeti kapcsolatban fedezett tételekre vonatkozó összegek az alábbiak voltak az időszak során:

2025.12.31.	A fedezett ügylet könyv szerinti értékében figyelembe vett						A fedezet hatékonytalan ságának számításához alkalmazott valós érték változás az év során
(millió Ft)	Könyv szerinti érték		valós érték fedezet miatti módosítás				
	Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök		Kötelezettségek		
			Élő kapcsolatok	Bontott kapcsolatok	Élő kapcsolatok	Bontott kapcsolatok	
Vásárolt HTCS kötvények	269.970	0	-1.756	-129	0	0	5.235
Vásárolt HTC kötvények	961.776	0	-6.220	0	0	0	5.909
Hitelek	190.607	0	-2.678	-2	0	0	1.498
Betétek	0	18.104	0	0	-115	0	-2.041
Kibocsátott kötvények	0	285.593	0	0	1.193	0	2.607
Betétportfólió	0	992.867	0	0	-37.744	0	-22.318
Hitelportfólió	36.759	0	-6.273	0	0	0	3.479
Összesen	1.459.112	1.296.564	-16.927	-131	-36.666	0	-5.631

2024.12.31.	A fedezett ügylet könyv szerinti értékében figyelembe vett						A fedezet hatékonytalan ságának számításához alkalmazott valós érték változás az év során
(millió Ft)	Könyv szerinti érték		valós érték fedezet miatti módosítás				
	Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök		Kötelezettségek		
			Élő kapcsolatok	Bontott kapcsolatok	Élő kapcsolatok	Bontott kapcsolatok	
Vásárolt HTCS kötvények	247.742	0	-6.907	-157	0	0	300
Vásárolt HTC kötvények	770.526	0	-12.320	0	0	0	-6.860
Hitelek	145.313	0	-4.351	15	0	0	3.059
Betétek	0	43.950	0	0	-2.156	0	-1.946
Kibocsátott kötvények	0	208.363	0	0	3.963	0	-2.008
Betétportfólió	0	912.454	0	0	-60.617	0	-5.430
Hitelportfólió	45.130	0	-9.752	0	0	0	1.537
Összesen	1.208.711	1.164.767	-33.330	-142	-58.810	0	-11.348

"Bontott kapcsolatok"oszlop: A Csoport a fedezett tételeknek a fedezeti elszámolás miatti valós érték módosításait attól az időponttól kezdve amortizálja az eredménybe, amikortól a fedezett tételek könyv szerinti értékét már nem módosítja a fedezeti elszámolások miatt, azaz a fedezeti kapcsolat megszűnik.

A valósérték fedezeti kapcsolatban fedezett vásárolt kötvények könyv szerinti értéke a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban „Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” és az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök”, a nyújtott hitelek az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök”, a betétek és kibocsátott kötvények az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron szerepel. A fedezett hitel- és betétportfólió elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelésből származó értékelési különbözetei a pénzügyi-helyzet kimutatásban elkülönítetten, a „Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása” soron jelennek meg, előjelüktől függetlenül a hitelportfólióhoz kapcsolódó tételek eszközoldalon, míg a betétportfólió valós értéke a forrásoldalon.

2025-ben a valósérték-fedezeti kapcsolatba bevont fedezett tételek fedezett kockázat miatti valós érték változása 5.631 millió Ft veszteség (2024-ben 11.348 millió Ft veszteség), amelyet a Csoport a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” soron mutat ki.

A valósérték-mikrofedezeti kapcsolatba bevont származékos ügyletekkel kapcsolatban a Csoport 2025-ben 6.098 millió Ft nyereséget (2024-ben 14.590 millió Ft nyereséget) számolt el a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” soron.

(11) Pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége

Az alábbi táblázat az előző megjegyzésekben bemutatott pénzügyi instrumentumokból származó eredményeket összegzi.

(millió Ft)	2025	2024
Kereskedési céllal tartott pénzügyi instrumentumok	-60.358	37.005
Nettó kamateredmény	-11.331	-274
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	-49.115	37.243
Osztalékbevételek	88	36
Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség	-4.317	-3.031
Nettó kamateredmény	-4.864	-6.509
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	547	3.478
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	7.199	15.860
Nettó kamateredmény	15.257	12.010
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	-8.059	3.848
Osztalékbevételek	1	2
Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	22.150	35.766
Nettó kamateredmény	22.695	35.538
Értékvesztés	13	-370
Kivezetésből származó nettó nyereségek/veszteségek	-565	584
Osztalékbevételek	7	14
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	112.202	88.628
Nettó kamateredmény	106.356	79.592
Értékvesztés	7.162	13.176
Kivezetésből származó nettó nyereségek/veszteségek	614	-2.121
Módosítás miatti nyereség/veszteség	-1.930	-2.019
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	1.349	472
Céltartalékok	1.349	472
Összesen	78.225	174.700

(12) Egyéb működési bevételek és ráfordítások

(millió Ft)	2025	2024
Tárgyi eszköz eladás vesztesége/nyeresége	40	-27
Készletértékesítés nyeresége/vesztesége	134	363
Üzemeltetési díjbevételek	131	109
Káreseményekből származó bevételek	24	207
Kapott bérleti díj	70	73
Szakértői díjak bevétele	636	292
Számviteli szolgáltatások bevétele	71	86
Egyéb nem banki tevékenységek bevételei	217	175
Egyéb bevételek	593	840
Egyéb működési bevételek összesen	1.916	2.118
Tranzakciós illeték és egyéb adók	-48.204	-36.467
Káreseményekből származó ráfordítások	-670	-127
Szakértői díjak ráfordítása	-232	-211
Egyéb céltartalékok	10	76
Egyéb nem banki tevékenységek ráfordításai	-142	-166
Egyéb ráfordítások	-272	-208
Egyéb működési ráfordítások összesen	-49.510	-37.103

Az egyéb működési bevételek 202 millió Ft-tal csökkentek, elsősorban követelés fejében átvett eszközök értékesítéséből származó bevételek csökkenése miatt. Az egyéb működési ráfordítások 12.406 millió Ft-tal nőttek, ahol a tranzakciós illeték és egyéb adók 11.737 millió Ft-os növekedése volt a fő tényező.

A Csoport az egyéb működési bevételei között 2025-ben 1.003 millió Ft (2024: 603 millió Ft) vevői szerződésekből származó bevételt számolt el (IFRS 15).

(13) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Nem pénzügyi eszközök értékvesztésének alakulása:

2025.12.31. (millió Ft)	Nyitó egyenleg	Növekedés	Felhasználás/ visszairás	Záró egyenleg
Egyéb nem pénzügyi eszközök	-36	-21	42	-15
Összesen	-36	-21	42	-15

2024.12.31. (millió Ft)	Nyitó egyenleg	Növekedés	Felhasználás/ visszairás	Záró egyenleg
Egyéb nem pénzügyi eszközök	-54	-30	48	-36
Összesen	-54	-30	48	-36

Az egyéb nem pénzügyi eszközök értékvesztése során a követelés fejében átvett ingatlanok értékvesztése szerepel.

(14) Egyéb eredmény

(millió Ft)	2025	2024
Módosítás miatti nyereség/veszteség, nettó	-1.930	-2.018
Egyéb nem pénzügyi eszközök értékvesztése	-13	-21
Összesen	-1.943	-2.039

A „Módosítás miatti nyereség/veszteség, nettó” sor olyan szerződésmódosítások eredményhatását tartalmazza, mely nem vezetett az eszközök kivezetéséhez. Ezeknél a nem lényeges szerződésmódosításoknál egyszeri bruttó könyv szerinti érték módosítást számol el a Csoport az eredménnyel szemben, melyből a kamatstop miatti módosítási veszteség 1.745 millió Ft volt (2024: 2.052 millió Ft).

(15) Személyi jellegű ráfordítások

A Csoport a személyi jellegű ráfordítások és létszámadatok alakulását a 2025-ös és 2024-es évekre vonatkozóan az alábbi táblázatokban mutatja be:

(millió Ft)	2025	2024
Bérköltség	-41.871	-37.578
Bérfelárulások	-6.542	-5.882
Személyi jellegű egyéb kifizetések	-2.500	-2.298
Összesen	-50.913	-45.758

(millió Ft)	2025.12.31.		2024.12.31.	
	Létszám (fő)	Bérköltség	Létszám (fő)	Bérköltség
Teljes munkaidős	2.896	-40.114	2.776	-33.762
Részmunkaidős	241	-1.501	254	-3.110
Nyugdíjas	32	-256	54	-706
Összesen	3.169	-41.871	3.084	-37.578

(16) Egyéb adminisztratív költségek

(millió Ft)	2025	2024
Irodaház költségei: bérlet, karbantartás, egyéb	-4.873	-4.179
IT költségek	-10.128	-9.211
Szakértői díjak	-4.684	-4.412
Hirdetések és PR tevékenység ráfordításai	-4.991	-4.275
Betétbiztosítási díjak	-1.555	-1.293
Kommunikációs költségek	-2.578	-2.326
Irodai beszerzések	-259	-294
Gépkocsik költségei	-502	-509
Biztonsági költségek	-761	-515
Üzleti utazási költségek	-166	-164
Oktatási költségek	-285	-231
Lízingköltségek	-456	-383
Egyéb	160	-2.117
Összesen	-31.078	-29.909

Az egyéb adminisztratív költségek 1.169 millió Ft-tal növekedtek. Az IT költségek közül legnagyobb mértékben a felhőszolgáltatások költségei emelkedtek.

(17) Bankadó és egyéb speciális közterhek

(millió Ft)	2025	2024
Pénzügyi szervezetek különadója	-22.139	-25.172
Szanálási alap	-630	-697
Összesen	-22.769	-25.869

A pénzügyi szervezetek különadóját a Csoport az adóévet megelőző második adóév módosított mérlegfőösszege után fizeti. A különadó mértéke 50 milliárd Ft-ot meg nem haladó adóalap-részre 0,15%, illetve az azt meghaladó részre 0,20%. A módosított mérlegfőösszeg számításánál bizonyos bankközi hitelek és bizonyos pénzügyi szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok levonhatók. A különadó összege 2025-ben 7.970 millió Ft volt (2024: 7.956 millió Ft).

A Csoport a 2023. évi módosított adózás előtti eredménye után extraprofit-adót fizetett 2025-ben. A különadó alapja a 2023. évi adózás előtti eredmény csökkentve a kapott osztalékkal, a nem a szokásos tevékenység keretében keletkezett nyereséggel, illetve növelve a 2023. évi pénzügyi szervezetek különadójával, az extraprofit-adóval, valamint a tranzakciós illetékkal. A különadó mértéke 2025-ben az adóalap 20 milliárd Ft-ot meg nem haladó része után 7%, efölött 18%. Az extraprofit-adó összege 14.270 millió Ft volt (2024 17.216 millió Ft) a törvény által lehetőséget nyújtó 50%-os adócsökkentés érvényesítése miatt.

A szanálási törvény alapján a Csoport rendszeres éves díjat fizet a Szanálási Alapba, amelynek európai uniós szinten egységes és transzparens számítási módszertanát európai bizottsági rendelet határozza meg. A rendelet alapján az intézmények által fizetendő rendszeres éves díjakat a szanálási feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank számítja ki és erről minden év május 1-jéig értesíti az intézményeket. Az intézmények rendszeres éves díját úgy kell meghatározni, hogy a Szanálási Alap eszközei 2024. december 31-ig – ezen időszakra egyenletesen elosztva – elérjék a Magyarországon engedélyezett hitelintézetek biztosított betétállománya kártalanítási összeghatárt (100.000 EUR) meg nem haladó betétrészeinek legalább 1 százalékát (célszint). A Csoport kockázatalapú díjat fizető intézménynek minősül. A kockázatalapú díjak úgy kerülnek kiszámításra, hogy a korlátozott tevékenységet végző befektetési vállalkozások fix díjaival és a sávós fix díjakkal csökkentett éves célszint kerül felosztásra a kockázatalapú intézmények között, a kockázatkilágazási szorzó segítségével korrigált díjalapjuk arányában.

A Csoport a fizetendő járványügyi extra különadót egy összegben kötelezettségként jelenítette meg, majd azt 2020-ban megfizette, ezért év végén ezzel kapcsolatos kötelezettség nem szerepel a pénzügyi kimutatásokban. Mivel 2026-ig a Csoportot megilleti a normál banki különadóval kapcsolatos adóvisszatartási jog, ezért a járványügyi extra különadó miatti kötelezettséggel szemben a Csoport nem ráfordítást, hanem egy eszközt jelenített meg (ld. a (26) Egyéb eszközök megjegyzést). Az adóvisszatartási jogot figyelembe véve a befizetés a normál banki különadó befizetett előlegét testesíti meg.

(18) Nyereségadó

Az eredménykimutatásban szereplő nyereségadó

(millió Ft)	2025	2024
Tényleges adórátfordítás	16.558	17.613
Társasági adó	8.957	10.171
Iparüzési adó	6.607	6.469
Innovációs járulék	994	973
Halasztott adórátfordítás	-23	1.405
Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	-23	-22
Negatív adóalapok adóhatásának változása	0	1.427
Nyereségadó-rátfordítás	16.535	19.018

A társasági adó 2025-ben és 2024-ben is az adóalap 9%-a, az iparüzési adó 2025-ben és 2024-ben is az adóalap 2%-a, az innovációs járulék 2025-ben és 2024-ben is az adóalap 0,3%-a. A társasági adó alapja eltér az iparüzési adó és az innovációs járulék közös adóalapjától.

Az effektív adókulcs levezetése

	2025.12.31.		2024.12.31.	
	%	(millió Ft)	%	(millió Ft)
Adózás előtti eredmény		106.453		134.970
A Csoport nyereségadókulcsával számított nyereségadó	9,00 %	9.581	9,00 %	12.147
Adóalap-módosító tételek adóhatása	-0,61 %	-647	-0,42 %	-571
Veszteségelhatárolás adóhatása:				
Tárgyévben érvényesített korábbi években képződött felhasznált negatív adóalap hatása	0,00 %	0	-1,06 %	-1.428
Korábbi években képződött veszteségre a tárgyévben megjelenített halasztott adó változása	0,00 %	0	1,06 %	1.428
Egyéb	-0,61 %	-647	-0,42 %	-571
Egyéb jövedelemadó: helyi iparüzési adó, innovációs járulék	7,14 %	7.601	5,51 %	7.442
Effektív adókulcs	15,53 %	16.535	14,09 %	19.018

A globális minimumadó levezetése

(millió Ft)	2025	2024
Adózás előtti nyereség	89.917	115.952
Nyereségadó	16.535	19.018
Osztalékbevitel	-4.695	-3.662
AT1-instrumentumok kamatrátfordítása	-7.015	-6.854
Egyéb	-332	-74
Elismert nettó nyereség	94.410	124.380
Tényleges adórátfordítás	16.558	17.613
Halasztott adórátfordítás (+)/adóbevétel (-)	-23	1.405
Elhatárolt veszteség halasztott adó hatása 15%-os adókulccsal	0	952
Egyéb	-208	-113
Kiigazított lefedett jövedelemadó	16.327	19.857
A globális mimimumadó effektív adókulcsa (%)	17,29 %	15,96 %

A Csoport a globális minimumadó fizetési kötelezettségének meghatározásához a részletes kalkuláció módszerét alkalmazta. Sem 2025-ben, sem 2024-ben nem keletkezett a Csoportnak a globális minimumadóval kapcsolatban plusz adófizetési kötelezettsége, mivel a globális minimumadó szerinti effektív adókulcs mértéke meghaladta a 15%-ot.

Egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített nyereségadó

(millió Ft)	2025.12.31.			2024.12.31.		
	Adózás előtt	Adóráfordítás/ adóbevétel	Adózás után	Adózás előtt	Adóráfordítás/ adóbevétel	Adózás után
Tételek, amelyek nem lesznek átsorolva az eredménybe						
Valós értékelés tartalékának változása (tőkeinstrumentumok)	7	-1	6	8	-1	7
Tételek, amelyek nem lesznek átsorolva az eredménybe, összesen	7	-1	6	8	-1	7
Tételek, amelyek átsorolásra kerültek vagy a későbbiekben lesznek átsorolva az eredménybe						
Fedezeti ügyletek tartalékának változása						
A valós érték változásának hatékony része	-1.804	162	-1.642	-8.410	757	-7.653
Az eredménybe átvett nettó összeg	-991	89	-902	-2.595	233	-2.362
Valós értékelés tartalékának változása (adósságinstrumentumok)						
A valós érték változása	-2.061	185	-1.876	534	-48	486
Az eredménybe átvett nettó összeg	-498	45	-453	472	-42	430
Tételek, amelyek átsorolásra kerültek vagy a későbbiekben lesznek átsorolva az eredménybe, összesen	-5.354	481	-4.873	-9.999	900	-9.099
Összesen	-5.347	480	-4.867	-9.991	899	-9.092

A halasztott adó egyenlegének változása

2025 (millió Ft)	Nyitó egyenleg	Az eredményben megjelenített összeg	Egyéb átfogó jövedelemben megjelenített összeg	Záró egyenleg		
				Nettó	Halasztott adókövetelések	Halasztott adókötelezettségek
Tárgyi eszközök és immateriális javak	92	26	0	118	118	0
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	-14	-4	0	-18	0	-18
Befektetési célú értékpapírok - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt	-272	0	229	-43	0	-43
Származékos ügyletek	-1.023	0	252	-771	0	-771
Várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztés	177	-2	0	175	175	0
Elhatárolt veszteség	2.367	0	0	2.367	2.367	0
Vevőkövetelésre képzett értékvesztés	-2	3	0	1	1	0
Egyéb eszközök, kötelezettségek	-1	0	0	-1	0	-1
Nettó halasztott adókövetelés/ adókötelezettség beszámítást megelőzően	1.324	23	481	1.828	2.661	-833
Pénzügyi eszközök és kötelezettségek egymással szemben történő beszámítása					-815	815
Nettó halasztott adókövetelés/ adókötelezettség	1.324	23	481	1.828	1.846	-18

2024		Az eredményben megjelenített összeg	Egyéb átfogó jövedelemben megjelenített összeg	Záró egyenleg		
				Nettó	Halasztott adókövetelések	Halasztott adókötelezettségek
(millió Ft)	Nyitó egyenleg					
Tárgyi eszközök és immateriális javak	46	46	0	92	92	0
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	-11	-3	0	-14	0	-14
Befektetési célú értékpapírok - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt	-181	0	-91	-272	0	-272
Származékos ügyletek	-2.013	0	990	-1.023	0	-1.023
Várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztés	193	-16	0	177	177	0
Elhatárolt veszteség	3.794	-1.427	0	2.367	2.367	0
Vevőkövetelésre képzett értékvesztés	2	-4	0	-2	0	-2
Egyéb eszközök, kötelezettségek	0	-1	0	-1	0	-1
Nettó halasztott adókövetelés/ adókötelezettség beszámítást megelőzően	1.830	-1.405	899	1.324	2.636	-1.312
Pénzügyi eszközök és kötelezettségek egymással szemben történő beszámítása					-1.295	1.295
Nettó halasztott adókövetelés/ adókötelezettség	1.830	-1.405	899	1.324	1.341	-17

A fenti táblázatban a „Származékos ügyletek” sor nettó módon kerül megjelenítésre.

2025-ben 1.846 millió Ft (2024: 1.341 millió Ft) halasztott adókövetelés került felvételre, mely a következő tételekből tevődik össze:

- 294 millió Ft (2024: 267 millió Ft) a társasági adóalapot módosító, átmeneti különbségeket okozó visszaforduló tételek miatt került megképzésre,
- 2.367 millió Ft (2024: 2.367 millió Ft), mely a korábbi évekről hozott elhatárolt veszteségek egyenlegéből várhatóan a jövőben felhasználható lesz a Csoport megítélése szerint,
- -814 millió Ft (2024: -1295 millió Ft), mely az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének, valamint a cash-flow fedezeti ügyletek valós értékének az egyéb átfogó eredményben elszámolt összegére lett megképezve.

2025-ben 18 millió Ft (2024: 17 millió Ft) halasztott adókötelezettség került felvételre, mely az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének az egyéb átfogó eredményben elszámolt összegére lett megképezve.

Elhatárolt veszteség, melyre nem került halasztott adókövetelés felvételre lejárat szerinti bontásban

Sem 2025. december 31-én, sem 2024. december 31-én nem rendelkezett a Csoport olyan, a jövőben várhatóan fel nem használható negatív adóalappal, melyet a 2030. december 31-et magában foglaló adóévben lehetne utoljára érvényesíteni.

A korábbi évek elhatárolt vesztesége legfeljebb a felhasználása nélkül számított adóévi adóalap 50 százalékáig számolható el csökkentő tételként. Az elhatárolt veszteség a Csoport pénzügyi teljesítményének a függvényében kerül felhasználásra figyelembe véve a globális minimumadót.

A Csoport jelenleg 3 éves üzleti tervet készít, mely alapján 1.846 millió Ft halasztott adókövetelés került elszámolása a 2025-ös, illetve a 2026-os és 2027-es évek tekintetében.

(19) Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek

(millió Ft)	2025.12.31.			2024.12.31.		
	HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	39.930	12.860	52.790	42.675	15.597	58.272
Magyar Nemzeti Bank	318.360	0	318.360	445.269	0	445.269
Egyéb bank	3.222	20.559	23.781	2.757	24.603	27.360
Összesen	361.512	33.419	394.931	490.701	40.200	530.901

A Magyar Nemzeti Banknál (MNB) vezetett folyószámla a kötelező tartalékot tartalmazza. Az előírt átlagos tartalék egyenlege 307.276 millió Ft volt (2024: 317.518 millió Ft). A kötelező tartalék összege a tartalékköteles források és a kötelező tartalékráta szorzata.

Kötelező tartalékot kell képezni az alábbi források után:

- két éven belüli eredeti lejáratú betétek és felvett hitelek,
- két éven belüli eredeti lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
- repók.

Nem kell tartalékot képezni a más tartalékköteles hitelintézettől származó források és a Magyar Nemzeti Bank által nyújtott hitelek igénybe vett állománya és az MNB-vel kötött penziós ügyletekből származó források után.

A kötelező tartalékot a Csoport a napi tevékenysége során felhasználhatja, amíg a tartalék a napi, illetve havi átlagos egyenlege a törvényben meghatározott limitet eléri. Ebből kifolyólag a Csoport a kötelező tartalékot a cash-flow kimutatásban készpénznek tekinti.

(20) Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök

2025.12.31. (millió Ft)	Származékos ügyletek névértéke	Könyv szerinti érték
Származékos ügyletek	2.276.262	70.690
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	623.083	30.357
Kamatláb	853.449	50.793
Részvény	0	22
Deviza	1.422.813	19.875
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok		9.140
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		4.768
Államkötvények és kincstárjegyek		3.107
Vállalati és egyéb kötvények		944
Banki kötvények		717
Összesen	2.276.262	84.598

2024.12.31. (millió Ft)	Származékos ügyletek névértéke	Könyv szerinti érték
Származékos ügyletek	1.665.773	73.919
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	399.352	29.902
Kamatláb	596.600	56.951
Részvény	0	1
Deviza	1.069.173	16.967
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok		6.841
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		1.646
Államkötvények és kincstárjegyek		664
Vállalati és egyéb kötvények		947
Banki kötvények		35
Összesen	1.665.773	82.406

A Monetáris Tanács 2017. november 21-én egy újabb nem-konvencionális eszközök 2018. januári bevezetéséről döntött. Ezen eszközök egyike az általános hatáskörű, feltétel nélküli monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz (MIRS). Az eszköz bevezetésének célja, hogy a laza monetáris kondíciók a hozamgörbe hosszabb szakaszán is érvényesüljenek, valamint segítse a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedését.

Az általános hatáskörű monetáris politikai eszközként bevezetett 5 és 10 éves futamidejű MIRS igénybevételére az MNB által kiírt tendereken pályázhattak a bankok, mérlegfőösszegük arányában. A korábbi jegybanki IRS-programokhoz képest eltérés, hogy a MIRS használata nem feltételhez kötött. A Csoport kihasználta az igénybe vehető keretet. Az eszköz igénybevétele lehetőséget biztosított a Csoport fix kamatozású hitelezésének erősítésére.

A MIRS rendelkezésre bocsátása az MNB által meghirdetett kondíciókon történt, mely kedvezőbb volt az aktuális piaci kondícióknál. Ezen derivatívák kezdeti valós értékének meghatározása a tender meghirdetésének időpontjában jegyzett (különböző lejáratú) IRS ügyletek áraiból felépített hozamgörbéken alapuló diszkontálással valósult meg. A Csoport a pénzügyi instrumentum felvételénél a piaci árhoz viszonyított kezdeti valósérték különbözetet eredményként számolta el.

2018 folyamán a Csoport 95.136 millió Ft névérték összegben kötött MIRS kamatswapokat, azóta nem voltak új ügyletek. Ezen swapok 2025.12.31-én fennálló eszközoldali könyv szerinti értéke 6.329 millió Ft (2024.12.31-én 9.600 millió Ft) volt. A MIRS-ek kapcsán 2025. évben elszámolt 3.327 millió Ft valós értékelési veszteség (2024-ben 805 millió forintos veszteség) a „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” soron jelent meg.

Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök

2025.12.31.						A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege - nemteljesítő kitétségek
(millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Könyv szerinti érték		
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	0	0	0		0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.543	0	-801	742		0
Befektetési jegyek	442	0	189	631		0
Banki kötvények	1.101	0	-990	111		0
Hitelek és előlegek	229.639	228	6.262	236.129		-269
Összesen	231.182	228	5.461	236.871		-269

2024.12.31.						A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege - nemteljesítő kitétségek
(millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Könyv szerinti érték		
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	0	0	0		0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.761	0	-870	891		0
Befektetési jegyek	442	0	156	598		0
Banki kötvények	1.319	0	-1.026	293		0
Hitelek és előlegek	170.477	164	14.402	185.043		-275
Összesen	172.238	164	13.532	185.934		-275

A Csoport a nem kereskedési célú, eredménnyel szemben valós értéken értékelt „Hitelek és előlegek” között olyan nyújtott hiteleket jelenít meg, amelyek pénzáramai nem kizárólag tőke- illetve kamatfizetéseket testesítenek meg.

A lakossági szektorban a fedezetlen termékcsoportban az idén év elején indult munkáshitelen, a fedezetes termékcsoportban pedig a szeptemberben indult Otthon Start Programba tartozó hiteleken nőtt csak jelentősebben az állomány, ami az év végére elérte a 47 milliárd Ft-ot

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök

A Csoportnak nem volt eredménnyel szemben valós értéken értékelként megjelölt pénzügyi eszköze 2025. december 31-én és 2024. december 31-én.

(21) Hitelintézetekkel szembeni követelések

(millió Ft)	2025.12.31.					2024.12.31.				
	Éven belül		Éven túl		Összesen	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza		HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	1.743	0	0	0	1.743	864	0	0	0	864
Egyéb bank	20.336	4.540	0	0	24.876	20.720	16.334	0	0	37.054
Értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	22.079	4.540	0	0	26.619	21.584	16.334	0	0	37.918

A bankközi kihelyezések a mérlegben az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron szerepelnek.

A Magyar Nemzeti Bankkal szemben fennálló egyenleget a rövid lejáratú kihelyezések tették ki 1.743 millió Ft (2024: 864 millió Ft). Az egyéb bankközi kihelyezések állománya 12.178 millió Ft-tal csökkentek 2025 során az előző évhez képest.

(22) Nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapír-befektetések

Ez a megjegyzés a nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt, értékpapírhoz tartozó jegyzett értékpapírokat mutatja be. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) papírok a (20) Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök megjegyzésben, míg a nem jegyzett értékpapírok a (23) Befektetések nem jegyzett értékpapírokból megjegyzésben kerülnek részletezésre.

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt, értékpapírhoz tartozó jegyzett értékpapírok állományából 1.280 milliárd Ft az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” mérlegsorán, 419 milliárd Ft pedig „Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron szerepel.

A Csoport kötelezettségei fedezetére 2025-ben 111 milliárd Ft értékben (2024: 130 milliárd Ft) adott biztosítékba az értékpapír-befektetésekből.

2025-ben az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírokkal kapcsolatban 2.043 millió Ft ráfordítást számolt el a Csoport az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban (2024: 542 millió Ft bevételt), és 498 millió Ft veszteség került átsorolásra az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe (2024: 472 millió Ft nyereség).

Az MNB 2019-ben elindította a Növekedési Kötvényprogramot (NKP), melynek célja, hogy a döntően banki hitelezés formában megvalósuló vállalatfinanszírozás mellett a hazai vállalati kötvénypiac is bővüljön. A programon belül az MNB 1.550 milliárd forintos keretösszegben vásárolhatott értékpapírokat. A program 2021 decemberében lezárult. A Csoport 2022-ben vásárolt NKP-kötvényeket, ezt követően nem volt beszerzés.

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapír-befektetések

2025.12.31.			Nem realizált			
(millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	nyereség/ vesztés	Diszkont/ prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok						
Államkötvények és kincstárjegyek	743.786	12.672	3.752	17.393	-325	777.278
Vállalati és egyéb kötvények	87.996	1.003	-7.717	3.779	-1.060	84.001
Banki kötvények	406.534	9.045	-2.255	5.582	-72	418.834
Összesen	1.238.316	22.720	-6.220	26.754	-1.457	1.280.113

2024.12.31.			Nem realizált			
(millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	nyereség/veszteség	Diszkont/premium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok						
Államkötvények és kincstárjegyek	636.977	9.238	-1.043	9.352	-382	654.142
Vállalati és egyéb kötvények	82.726	936	-11.132	2.859	-949	74.440
Banki kötvények	397.534	8.923	-145	3.070	-158	409.224
Összesen	1.117.237	19.097	-12.320	15.281	-1.489	1.137.806

A „Nem realizált nyereség/veszteség” oszlopban szereplő összegek fedezeti elszámolásból származnak.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapír-befektetések

2025.12.31.			Nem realizált			
(millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	nyereség/veszteség	Diszkont/premium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok összesen						
Résztvények	241	0	56	0	0	297
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	412.146	5.968	-1.447	4.283	-1.826	419.124
Államkötvények és kincstárjegyek	250.402	5.297	1.920	3.243	-109	260.753
Vállalati és egyéb kötvények	35.684	229	-3.280	1.041	-1.691	31.983
Banki kötvények	126.060	442	-87	-1	-26	126.388
Összesen	412.387	5.968	-1.391	4.283	-1.826	419.421

2024.12.31.			Nem realizált			
(millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	nyereség/veszteség	Diszkont/premium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok összesen						
Résztvények	64	0	40	0	0	104
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	549.596	3.918	-4.077	2.564	-1.766	550.235
Államkötvények és kincstárjegyek	358.625	3.185	2.592	1.753	-128	366.027
Vállalati és egyéb kötvények	36.151	230	-5.411	848	-1.401	30.417
Banki kötvények	154.820	503	-1.258	-37	-237	153.791
Összesen	549.660	3.918	-4.037	2.564	-1.766	550.339

A Csoport úgy döntött, hogy az egyéb, kontroll alatt nem lévő részesedéseinek értékelését az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékeli és ennek megfelelően a valós érték változását sosem jeleníti meg az eredményben. A választás mögött az az ok áll, hogy ezek a részesedések nem a Bank jövedelemtermelését, nyereségszerzését szolgálják, hanem különböző banki szolgáltatások nyújtását (pl. bankkártya-, pénzforgalmi tevékenység stb.) teszik lehetővé.

(23) Befektetések nem jegyzett értékpapírokban

(millió Ft)	Tulajdoni részesedés %		Nettó könyv szerinti érték	
	2025.12.31.	2024.12.31.	2025.12.31.	2024.12.31.
VISA Inc.	0,04 %	0,00 %	184	0
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	0,16 %	0,16 %	15	15
SWIFT	0,01 %	0,01 %	98	89
Összesen			297	104

A befektetések nem jegyzett értékpapírokban „Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” mérleg soron kerülnek bemutatásra. 2025-ben a könyv szerinti értékek változtak egyrészt a valós értékek változása miatt, másrészt azért, mert a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között szereplő VISA Inc. C részvény részleges konverziója révén bekerült a VISA Inc. részvény.

A Csoport nem számolt el osztalékot a fenti tőkeinstrumentumok kapcsán.

(24) Tárgyi eszközök és immateriális javak

2025.12.31.											Könyv szerinti érték
(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték					Halmazott értékcsökkenés/amortizáció					Záró egyenleg
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	
Tárgyi eszközök											
Ingatlanok	55.081	7.429	-1.854	-3	60.653	-25.499	-5.093	1.366	0	-29.226	31.427
Berendezések	25.224	15.146	-16.167	-14	24.189	-16.134	-2.443	3.297	14	-15.266	8.923
Tárgyi eszközök összesen	80.305	22.575	-18.021	-17	84.842	-41.633	-7.536	4.663	14	-44.492	40.350
Immateriális javak											
Szoftverek	82.828	10.805	-2.080	2	91.555	-58.756	-6.428	2.080	0	-63.104	28.451
Egyéb immateriális javak	1.821	0	-3	0	1.818	-688	-12	3	0	-697	1.121
Immateriális javak összesen	84.649	10.805	-2.083	2	93.373	-59.444	-6.440	2.083	0	-63.801	29.572

2024.12.31.											Könyv szerinti érték
(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték					Halmazott értékcsökkenés/amortizáció					Záró egyenleg
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	
Tárgyi eszközök											
Ingatlanok	51.572	4.605	-978	-118	55.081	-21.185	-4.977	663	0	-25.499	29.582
Berendezések	23.196	15.773	-13.761	16	25.224	-14.876	-2.528	1.270	0	-16.134	9.090
Tárgyi eszközök összesen	74.768	20.378	-14.739	-102	80.305	-36.061	-7.505	1.933	0	-41.633	38.672
Immateriális javak											
Szoftverek	77.055	7.529	-1.758	2	82.828	-54.466	-5.935	1.645	0	-58.756	24.072
Egyéb immateriális javak	1.740	0	-19	100	1.821	-690	-16	18	0	-688	1.133
Immateriális javak összesen	78.795	7.529	-1.777	102	84.649	-55.156	-5.951	1.663	0	-59.444	25.205

2025. december 31-én az Ingatlanok között 22.743 millió Ft (2024: 22.321 millió Ft), a „Berendezések” soron pedig 0 millió Ft (2024: 1 millió Ft) kerül megjelenítésre, mint használatijog-eszköz.

Az „Immateriális javak” könyv szerinti értékében a Csoport az eszköz előállítás során 3.332 millió Ft értékben számolt el ráfordításokat 2025-ben (2024: 2.950 millió Ft).

A Csoport 2025-ben 1.035 millió Ft (2024: 1.035 millió Ft) goodwillt mutatott ki könyveiben az immateriális javak között. Ebből a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-hez 1.023 millió Ft és az SCT Kárász utca Kft-hez pedig 12 millió Ft üzleti vagy cégtérték kapcsolódott. Értékvesztés nem lett elszámolva az üzleti vagy cégtértekre vonatkozóan.

(25) Lízingek

A Csoport, mint lízingbevevő (IFRS 16)

A Csoport lízing keretében ingatlanokat, jellemzően irodahelységeket és fiókokat, valamint gépjárműveket vesz bérbe. Az ingatlanlízinggel kapcsolatos szerződések jelentős része 3 vagy 5 éves bérleti idővel rendelkezik, melyek esetében 3, illetve 5

éves hosszabbítási opció került rögzítésre. Az ennél rövidebb bérleti idővel rendelkező szerződések esetében 1 vagy 2 éves hosszabbítási opció került rögzítésre. A határozatlan idejű szerződések 1 év felmondási idővel rendelkeznek.

A Csoport 2020-ban új székházba költözött. A kapcsolódó szerződés 10 éves eredeti futamidővel plusz 5 éves hosszabbítási opció figyelembevételével került felvételre 2020. júniusában összesen 15.295 millió Ft értékben. A jelentérték számításához 2,28%-os járulékos lízingbevevői kamatlábbal számolt a Csoport.

A gépjárművek minden esetben 6 éves bérleti idővel rendelkeznek, hosszabbítási opció nem került rögzítésre a szerződésekben.

A Csoport továbbá számítástechnikai eszközöket is bérbe vesz, azonban ezek rövid futamidejű lízingeknek minősülnek vagy a mögöttes eszköz kis értékű, így a Csoport választása alapján ezekkel kapcsolatban nem került használatijog-eszköz és lízingkötelezettség felvételre.

A Csoportnak nincsenek visszlízing ügyletei.

Használatijog-eszköz

Az ingatlanokkal és gépjárművekkel kapcsolatos használatijog-eszközök az ingatlanok és berendezések között kerülnek megjelenítésre (lásd (24) Tárgyi eszközök és immateriális javak megjegyzést):

2025											Könyv szerinti érték
(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték					Halmazott értékcsökkenés/amortizáció					Záró egyenleg
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	
Használatijog-eszköz											
Ingatlanok	38.375	4.848	-1.391	0	41.832	-16.054	-3.938	903	0	-19.089	22.743
Gépjárművek	159	0	-149	0	10	-158	0	148	0	-10	0
Összesen	38.534	4.848	-1.540	0	41.842	-16.212	-3.938	1.051	0	-19.099	22.743

2024											Könyv szerinti érték
(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték					Halmazott értékcsökkenés/amortizáció					Záró egyenleg
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	
Használatijog-eszköz											
Ingatlanok	37.134	1.597	-356	0	38.375	-12.697	-3.707	350	0	-16.054	22.321
Gépjárművek	222	25	-88	0	159	-222	-21	85	0	-158	1
Összesen	37.356	1.622	-444	0	38.534	-12.919	-3.728	435	0	-16.212	22.322

Lízingkötelezettségek

A Csoport a mérlegben a lízingkötelezettségeket az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron jeleníti meg, melyek lejárat szerinti bontása a következő (nem diszkontált cash-flow-k):

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belül	4.656	4.507
1 - 5 év	14.197	14.430
5 éven túl	10.181	12.071
Összesen	29.034	31.008

Cash-flow-ban elszámolt tételek

2025-ben 4.948 millió Ft (2024: 4.702 millió Ft) volt a teljes pénzügyi áramlás a lízingszerződésekkel kapcsolatosan, mely a cash-flow kimutatásban a „Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések”, illetve a „Fizetett kamat” soron kerülnek megjelenítésre.

Eredményként elszámolt összegek

Az IFRS 16 standardnak megfelelően az eredményben megjelenített összegek:

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítások	747	750
Rövid futamidejű lízingekhez kötődő ráfordítások	299	272
Kisértékű eszközök lízingjeihez kötődő ráfordítások, kivéve a kisértékű eszközök rövid futamidejű lízingjeihez kötődő ráfordításokat	138	51
Összesen	1.184	1.073

2025-ben a Csoport 437 millió Ft (2024: 323 millió Ft) ráfordítást számolt el a lízingekkel kapcsolatban az egyéb adminisztratív költségek között.

A Csoport mint lízingbeadó

A lízingtársaság fő tevékenysége pénzügyi lízing, melynek keretében gépjárművek, ingatlanok és egyéb gépek, berendezések lízingbeadása történik.

A lízingtársaság 2025-ben is folytatta a korábban megkezdett stratégiáját, amiben a közép- és nagyvállalati ügyfelek jármű- és/vagy eszközberuházásainak lízingfinanszírozása mellett egyre jelentősebb hangsúlyt kap a mikro- és kisvállalati szegmens lízingkiszolgálásának fellendítése. A saját értékesítési csatornák mellett kiemelt hangsúlyt kap a banki közép- és nagyvállalati értékesítési hálózat mobilizálása, illetve a közös ügyfelekkel kapcsolatos értékesítési sinergiák kiaknázása. Az új értékesítési csatornáknak köszönhetően az új ügyletkihelyezés mértéke jelentősen megnőtt.

A pénzügyi lízingbe adott eszközök lízingtevékenységek jellege szerinti megoszlását az alábbi táblázat mutatja be:

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Gépjárműlízing	71.581	63.670
Ingatlanlízing	522	704
Egyéb gépek és berendezések lízingje	13.147	11.259
Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke	85.250	75.633

2025-ben 4.885 millió Ft (2024: 4.419 millió Ft) került az „Egyéb kamatbevétel” soron kimutatásra az eredménykimutatásban. A pénzügyi évben nem volt olyan változó lízingdíjakhoz kötődő bevétel, amely nem szerepelt a nettó befektetés értékelésében.

A pénzügyi lízingből származó követeléseket (IFRS 9) az alábbi táblázat mutatja be:

2025.12.31.							
(millió Ft)	Éven belül	1 - 2 év	2 - 3 év	3-4 év	4-5 év	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingkövetelés	28.596	25.517	19.159	13.828	6.358	2.234	95.692
Meg nem szolgált pénzügyi bevétel	4.323	2.841	1.665	795	255	95	9.974
Minimális lízingfizetés nettó jelenértéke	24.273	22.676	17.494	13.033	6.103	2.139	85.718
Behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés	132	124	96	71	33	12	468
Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke	24.141	22.552	17.398	12.962	6.070	2.127	85.250
2024.12.31.							
(millió Ft)	Éven belül	1 - 2 év	2 - 3 év	3-4 év	4-5 év	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingkövetelés	26.366	20.673	18.302	12.016	6.713	1.478	85.548
Meg nem szolgált pénzügyi bevétel	3.970	2.726	1.639	771	252	77	9.435
Minimális lízingfizetés nettó jelenértéke	22.396	17.947	16.663	11.245	6.461	1.401	76.113
Behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés	140	113	106	71	41	9	480
Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke	22.256	17.834	16.557	11.174	6.420	1.392	75.633

A mögöttes eszközökben megtartott jogokkal kapcsolatos kockázatot többek között a finanszírozott eszközök Hitelbiztosítéki Nyilvántartásba történő bejegyzésével, eszközre vonatkozóan előírt biztosításokkal, biztosítéki elemekkel, valamint maradványérték-garancia és visszavételi megállapodás megkötésével kezeli a Csoport.

(26) Egyéb eszközök

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Elhatárolások	4.828	6.365
Anyagok és készletek	925	284
Követelés fejében átvett készletek és ingatlanok	384	790
Adókövetelések	1.025	1.923
Egyéb eszközök	156	249
Összesen	7.318	9.611
ebből: értékvesztés	-15	-36

2025-ben 2.293 millió Ft-tal csökkent az egyéb eszközök állománya, ami elsősorban az aktív időbeli elhatárolások csökkenésének (1.537 millió Ft) és az adókövetelések csökkenésének (-898 millió Ft) tudható be.

Az elhatárolásokon belül a kamatbevételek aktív időbeli elhatárolásának visszaesése kimagasló (836 millió Ft), köszönhető ez a repóba vett értékpapírokhoz kapcsolódó kamatelhatárolások csökkenésének. Az IRS upfront díjráfordítás elhatárolása (-485 millió Ft) mellet a normál banki díjak aktív időbeli elhatárolása is kevesebb az előző évhez képest (-180 millió Ft).

Az egyéb eszközök állománya 2025-ben az adókövetelések miatt szintén mérséklődött. 2020-ban a pandémiás helyzetre való tekintettel a kormány bevezette a hitelintézetek különadóját, amelyet akkor három egyenlő részletben meg is kellett fizetni. Eredetileg ezzel a követelésként kimutatott összeggel a következő öt évben adóvisszatartás formájában csökkenthette volna a Bank a különadó törvény alapján megállapított, fizetendő „normál” banki különadó összegét. A törvény módosítása következtében azonban 2024 adóévre ezt a csökkentést nem alkalmazhatta, helyette a 6. adóévben, azaz 2025-ben valósulhatott meg.

A követelések fejében átvett ingatlanok állománya az előző évhez hasonlóan tovább csökkent (-406millió Ft), míg a készletek állománya kis mértékben nőtt (641 millió Ft).

A Csoport az IFRS 15 szerinti bevételeiből aktív időbeli elhatárolással 1.408 millió Ft (2024: 1.075 millió Ft) összegű eszközt szerepeltet a mérlegében.

(27) Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

2025.12.31. (millió Ft)	Származékos ügyletek névértéke	Könyv szerinti érték
Származékos ügyletek - kereskedési célú	2.288.311	73.376
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	924.170	33.452
Kamatláb	883.331	52.297
Részcvény	9.380	529
Deviza	1.395.600	20.550
Származékos ügyletek összesen	2.288.311	73.376
Rövid pozíciók	0	2.143
Rövid pozíciók összesen	0	2.143
Összesen	2.288.311	75.519

2024.12.31.		
(millió Ft)	Származékos ügyletek névértéke	Könyv szerinti érték
Származékos ügyletek - kereskedési célú	2.008.175	74.964
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	585.497	29.409
Kamatláb	584.827	56.600
Részvény	6.906	160
Deviza	1.416.442	18.204
Származékos ügyletek összesen	2.008.175	74.964
Rövid pozíciók	0	1.507
Rövid pozíciók összesen	0	1.507
Összesen	2.008.175	76.471

A Csoport minősített fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt egyéb származékos termékeket használ deviza-, kamatláb- és részvénypiaci kockázati kitettségei kezeléséhez. Az alkalmazott instrumentumok kamatlábswapok, kétdevizás kamatlábswapok, határidős ügyletek és opciók. Ezeknek az ügyleteknek a valós értékét a fenti táblázat mutatja. Szintén a fenti táblázatban szerepelnek a kereskedési céllal kötött származékos ügyletek.

A mérlegben az eredménnyel szemben valós értéken értékelt fenti kötelezettségeket a Csoport a mérlegben a „Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek” között mutatja ki.

(28) Pénzügyi kötelezettségek egyeztető táblája a mérlegsorokhoz

A következő táblázat a közzétételek céljaira a meghatározott pénzügyi kötelezettség osztályokat egyeztetése a megfelelő mérlegsorokkal.

2025.12.31.			
(millió Ft)	Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Bankbetétek	0	410.117	410.117
Ügyfélbetétek	0	3.289.616	3.289.616
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	0	60.000	60.000
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	288.104	288.104
Származékos kötelezettségek	73.376	0	73.376
Rövid pozíciók	2.143	0	2.143
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	41.930	41.930
Összesen	75.519	4.089.767	4.165.286

2024.12.31.			
(millió Ft)	Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Bankbetétek	0	468.698	468.698
Ügyfélbetétek	0	3.183.599	3.183.599
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	0	63.876	63.876
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	211.806	211.806
Származékos kötelezettségek	74.964	0	74.964
Rövid pozíciók	1.507	0	1.507
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	44.843	44.843
Összesen	76.471	3.972.822	4.049.293

(29) Bankbetétek és ügyfélbetétek

Bankbetétek

(millió Ft)	2025.12.31.					2024.12.31.				
	Éven belül		Éven túl		Összesen	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza		HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	54.835	25.966	191.551	110.557	382.909	62.343	23.033	229.461	137.456	452.293
Devizakülföldi	26.721	487	0	0	27.208	13.715	2.690	0	0	16.405
Összesen	81.556	26.453	191.551	110.557	410.117	76.058	25.723	229.461	137.456	468.698

Ügyfélbetétek

(millió Ft)	2025.12.31.					2024.12.31.				
	Éven belül		Éven túl		Összesen	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza		HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	1.923.413	1.258.463	2.089	1.013	3.184.978	1.952.685	1.158.449	2.650	845	3.114.629
Devizakülföldi	45.524	59.108	0	6	104.638	31.810	37.157	0	3	68.970
Összesen	1.968.937	1.317.571	2.089	1.019	3.289.616	1.984.495	1.195.606	2.650	848	3.183.599

A bankbetétek és ügyfélbetétek az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” mérleg soron szerepelnek.

Az ügyfélbetétek esetén mind a lakossági, mind vállalati szektorban jelentősen nőtt az elhelyezett állomány.

Az Országos Betétbiztosítási Alapnál fedezett betétállomány (kártalanítási összeg) 2025 végén 1.259 milliárd Ft volt (2024: 1.197 milliárd Ft).

(30) Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

(millió Ft)	2025.12.31.		2024.12.31.	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
Amortizált bekerülési értéken értékelt	280.276	288.104	202.580	211.806
Szenior elsőbbségi	145.620	152.733	172.707	181.850
fix	145.620	152.733	172.707	181.850
Szenior nem elsőbbségi	134.656	135.371	29.873	29.956
fix	134.656	135.371	29.873	29.956
Összesen	280.276	288.104	202.580	211.806

A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a mérlegben az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron szerepelnek.

2025. december 31-én 280 milliárd Ft (2024.12.31.:203 milliárd Ft) névértékű MREL-kötvény szerepelt a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között. Az MREL (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities) kötvénykibocsátás célja, hogy a Csoport összhangban az Európai Unió bankhelyreállítási és szanálási irányelvével, megfelelő mennyiségű és minőségű forráselemet tartsanak. A kötvények a lejárat előtt 1 évvel, az opciós „call date”-en visszahívhatóak, a kamatozásuk kezdetben fix, majd később változó kamatozásra váltanak. 2025. év folyamán, a Csoport az eredetileg 2026-ban lejáratú két kötvényét visszahívta és a visszahívott kötvények helyett, alacsonyabb kamatlábbal 300 millió EUR névértékben új MREL-kötvényt bocsátott ki.

Sem 2025 végén, sem 2024 végén nem volt az Országos Betétbiztosítási Alapnál fedezett kibocsátott kötvényállomány.

(31) Hátrasorolt kötelezettségek

2025.12.31.						Könyv szerinti érték
Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában	Devizanem	Kamatláb (%)	Lejárat	(millió Ft)
		(millió)				
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	40	EUR	5,19	2032.02.27	15.492
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	50	EUR	5,07	2031.02.28	19.362
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	15	EUR	5,14	2032.03.31	5.782
Raiffeisen Bank International AG	2020.03.27	50	EUR	5,19	2035.02.28	19.364
Összesen		155				60.000

2024.12.31.						Könyv szerinti érték
Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában	Devizanem	Kamatláb (%)	Lejárat	(millió Ft)
		(millió)				
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	40	EUR	6,04	2032.02.27	16.494
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	50	EUR	5,79	2031.02.28	20.613
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	50	EUR	5,91	2030.02.28	20.617
Raiffeisen Bank International AG	2020.03.27	15	EUR	5,81	2032.03.31	6.152
Összesen		155				63.876

A hátrasorolt kötelezettségek az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” mérlegsoron szerepelnek. Ezek a hitelfelvételek a Csoport közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli kötelezettségei, amelyek a Csoport egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségekhez képest hátrasoroltak.

(32) Egyéb kötelezettségek

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Elhatárolások	7.487	7.841
Adókötelezettségek	6.593	6.711
Egyéb kötelezettségek	456	346
Összesen	14.536	14.898

Az egyéb kötelezettségek állománya kis mértékben, 362 millió Ft-tal csökkent. Az elhatárolások 354 millió Ft-tal csökkentek, amelyet az IRS upfront díjbevétel elhatárolásának kiugró csökkenése (-756 millió Ft), továbbá a költségek és díjak elhatárolásának növekedése (586 millió Ft) mellett a spot ügyletek nem realizált árfolyameredményének elhatárolásváltozása (-186 millió Ft) okozott.

Amíg a ki nem vett szabadságokra képzett céltartalék összege minimális mértékben növelte, addig az adókötelezettségek összességében csökkentették az egyéb kötelezettségek állományát.

Az elhatárolásokon belül az IFRS15 szerint elhatárolt bevételek összege 1.052 millió Ft (2024: 1.406 millió Ft). 2025 során 87 millió Ft eredményt realizálódott a 2024 végi IFRS 15-ös elhatárolt bevételekből.

(33) Céltartalékok

A következő táblázat a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékon kívüli céltartalékokat részletezi.

2025				
(millió Ft)	Átszervezés	Függő jogi ügyek és adóügyi perek	Egyéb céltartalékok	Összesen
Nyitó egyenleg	0	1.572	5.848	7.420
Céltartalékképzés, beleértve a már meglévő céltartalékok növelését	0	22	6.297	6.319
(-) Felhasznált összegek	0	0	-5.419	-5.419
(-) Fel nem használt, az időszak során visszaírt összegek	0	0	0	0
Egyéb mozgások	0	-75	0	-75
Záró egyenleg	0	1.519	6.726	8.245

2024	Függő jogi ügyek és		Egyéb	
(millió Ft)	Átszervezés	adóügyi perek	céltartalékok	Összesen
Nyitó egyenleg	220	1.517	5.482	7.219
Céltartalékképzés, beleértve a már meglévő céltartalékok növelését	0	2	5.527	5.529
(-) Felhasznált összegek	-110	-30	-5.161	-5.301
(-) Fel nem használt, az időszak során visszaírt összegek	-110	0	0	-110
Egyéb mozgások	0	83	0	83
Záró egyenleg	0	1.572	5.848	7.420

A peres ügyekre képzett céltartalék összege 53 millió Ft-tal csökkent az előző évvégi állományhoz képest.

Az egyéb céltartalékok növekedésének oka a bónusz elhatárolás növekedése.

(34) Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek, valamint megszűnt tevékenységek

Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek

A Csoport sem 2025-ben sem 2024-ben nem rendelkezett értékesítésre tartott eszközökkel és kötelezettségekkel.

Megszűnt tevékenység nyeresége/vesztesége

A megszűnt tevékenység a Csoportnak olyan része, amelyet vagy elidegenített, vagy értékesítésre tartottá minősített. A Csoportnak nem volt jelentős megszűnt tevékenysége 2025-ben és 2024-ben.

(35) Jegyzett tőke

2025. december 31-én és 2024. december 31-én a Csoport részvényesi struktúrája az alábbi volt:

2025.12.31.				
Tulajdonosok	Részvénytípus	Részvények darabszáma	Névérték (Ft)	Összesen (millió Ft)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	10.000	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0	0
Összesen		5.000.009		50.000

2024.12.31.				
Tulajdonosok	Részvénytípus	Részvények darabszáma	Névérték (Ft)	Összesen (millió Ft)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	10.000	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0	0
Összesen		5.000.009		50.000

A Bank jóváhagyott, kibocsátott és befizetett jegyzett tőkéje 10.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll. Az alaptőke a pénzügyi kimutatásokban bemutatott időszakban nem változott.

2025. december 31-én és 2024. december 31-én a Csoport nem rendelkezett visszavásárolt saját részvénnel.

(36) Tőketartalék

A tulajdonos által a jegyzett tőkén felül, a tranzakciós költségek levonása után a Csoport rendelkezésére bocsátott összeg a tőketartalékba kerül elhelyezésre. 2017-ben 176.649 millió Ft összegű pozitív tőketartalék került átvezetésre az eredménytartalékba. Ezt követően már nem történt változás az adott tőkeelemben.

(37) Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke

2025.12.31.						Könyv szerinti érték
Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Devizanem	Kamatláb (%)	Lejárat	(millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2019.03.13	100	EUR	11,06 %	lejárat nélküli	31.445
Raiffeisen Bank International AG	2023.01.25	40	EUR	11,60 %	lejárat nélküli	15.534
Összesen		140				46.979

2024.12.31.						Könyv szerinti érték
Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Devizanem	Kamatláb (%)	Lejárat	(millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2019.03.13	100	EUR	12,720 %	lejárat nélküli	31.445
Raiffeisen Bank International AG	2023.01.25	40	EUR	11,60 %	lejárat nélküli	15.534
Összesen		140				46.979

A Csoport Igazgatósága 2019.03.04-én 100 millió EUR az 575/2013. EU CRR rendelet 52. Cikke szerinti alárendelt kiegészítő alapvető (ún. subordinated additional tier 1) tőkeinstrumentumnak minősülő kötvények zártkörű forgalomba hozataláról döntött.

Az 500 darab egyenként 200.000 EUR névértékű dematerializált kötvény ellenértéknek megfizetésére 2019.03.13-án került sor. A kötvény lejárat nélküli, változó kamatozású, a kamat mértéke 12 hónapos EURIBOR + évi 9%. A kamatot a kötvény devizanemében kell megfizetni, minden év május 30-án. Tekintettel arra, hogy a kötvény lejárat nélküli és a kötvénytulajdonos nem jogosult azt visszaváltani, valamint a kötvény alapján történő bármely kifizetés, ideértve a kamatokat és bármely, a szerződésben részletezett visszahívási vagy visszaváltási esemény kapcsán bekövetkező kifizetést is, a Csoport kizárólagos diszkréciójába tartozik, tehát a Csoporttól nem követelhető, a kibocsátás révén megkapott ellenérték tőkeinstrumentumnak, a kifizetett kamat pedig osztaléknak tekintendő. A tőkeelem a könyvekben forintban kerül kimutatásra. A kötvények visszahívására vagy visszavásárlására a Csoport szerződésben rögzített feltételek esetén jogosult.

2023. január 25-i értéknaplappal a Csoport 40.000.000 EUR össznévértékű (200 darab 200.000 EUR névértékű) Raiffeisen EUR AT1 Kötvény elnevezésű kötvényt bocsátott ki. A kötvények zártkörűen forgalomba hozott, lejárat nélküli kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok. A kamatozás az első évben fix 11,597%, ezt követően 1 éves mid-swap ráta + 9%.

2025-ben a Csoport 7.015 millió Ft-ot (2024: 6.855 millió Ft) fizetett ki osztalék jogcímen az AT1-es tőkeállománya után.

(38) Halmozott egyéb átfogó jövedelem

A halmozott egyéb átfogó jövedelem az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések valós értékének halmozott nettó változását tartalmazza.

Hitelviszonyt megtestesítő befektetések esetében addig szerepel ezen a mérleg soron a nem realizált valós érték, amíg a befektetést ki nem vezetik, vagy nem válik értékvesztetté, ezt követően a kivezetés eredménye az eredménykimutatásban jelenik meg.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok esetén a kivezetést követően a kivezetéskor keletkezett eredmény közvetlenül a saját tőkén belül realizálódik (átsorolás az egyéb átfogó jövedelem és az eredménytartalék között).

Itt jelenik meg továbbá a cash-flow fedezeti elszámolásba bevont fedezeti ügyletek nyereségének vagy veszteségének hatékony része, illetve mindezen tételekhez kapcsolódó halasztott adó is.

(39) Egyéb tartalékok

A Csoport az Egyéb tartalékok között szerepelteti a 2013. évi CCXXXVII. törvény 38. fejezet 83.§ alapján képzett általános tartalékot. Ezen előírások szerint a hitelintézet az adózott nettó eredmény 10%-át köteles általános tartalékba helyezni. Így a felhalmozott eredmény elkülönítéseként 2025-ben 8.652 millió Ft (2024: 11.451 millió Ft) összegben megtörtént a tartalékképzés.

(40) Eredménytartalék

A „Eredménytartalék” az adott és a korábbi üzleti évek fel nem osztott nyereségeit és veszteségeit foglalja magában.

(41) Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Csoport a hitelnyújtásra vonatkozó jövőbeni kötelezettségvállalásokkal rendelkezik, ügyfelei részére folyószámla- és egyéb hitelkereteket biztosít.

A Csoport garanciákat és akkreditíveket is nyújt ügyfelei számára, hogy a harmadik fél felé garantálja az ügyfelek teljesítését.

A függő és jövőbeni kötelezettségek szerződés szerinti összegét az alábbi táblázat tartalmazza kategóriák szerinti bontásban. A táblázatban szereplő adatok a hitelnyújtási elkötelezettségek teljes összegét mutatják. A garanciák és egyéb adott elkötelezettségek esetében a bemutatott összeg azt a maximális veszteséget jelzi, amit a Csoport a mérleg fordulónapján számolna el, amennyiben a felek nem teljesítenék a szerződésben vállalt kötelezettségeket.

2025.12.31.	Az IFRS 9 szerinti értékvesztés-elszámolási kötelezettség alá tartozó mérlegen kívüli elkötelezettségek és pénzügyi garanciák					
	Névérték			Céltartalékok		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
(millió Ft)						
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	538.776	145.490	2.293	1.513	1.617	440
Adott pénzügyi garanciák	170.455	22.486	3.500	172	326	1.706
Egyéb adott elkötelezettségek	190.363	65.372	5.841	44	163	2.142
Összesen	899.594	233.348	11.634	1.729	2.106	4.288

2024.12.31.	Az IFRS 9 szerinti értékvesztés-elszámolási kötelezettség alá tartozó mérlegen kívüli elkötelezettségek és pénzügyi garanciák					
	Névérték			Céltartalékok		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
(millió Ft)						
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	502.428	54.380	1.989	1.734	945	469
Adott pénzügyi garanciák	185.574	20.920	8.858	180	417	2.854
Egyéb adott elkötelezettségek	201.429	23.988	7.625	97	36	2.841
Összesen	889.431	99.288	18.472	2.011	1.398	6.164

Céltartalékok oszlop: 'A nemteljesítő kötelezettségvállalások esetén a hitelkockázat változásának tulajdonítható halmozott negatív valós érték változás

A függő és jövőbeni kötelezettségvállalások mérlegen kívüli hitelezési kockázatot jelentenek, ugyanis a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban csupán a kapcsolódó díjak, jutalékok, valamint a lehetséges jövőbeni veszteségekre képzett céltartalékok jelennek meg mindaddig, amíg a kötelezettséget teljesítik, vagy az le nem jár. Számos ilyen mérlegen kívüli tétel lejár anélkül, hogy részben vagy teljes egészében igénybe vennék azokat. Ebből következően az összegek nem a várható jövőbeli cash-flow-kat mutatják.

(42) A valós érték meghatározása

Az olyan pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározásához, amelyre vonatkozóan nincs megfigyelhető piaci árfolyam, értékelési technikák használata szükséges a számviteli politikában leírtak szerint. Az olyan pénzügyi instrumentumok esetében, amelyekkel ritkán kereskednek és árfolyamuk kevésbé átlátható, a valós érték kevésbé objektív, és különböző mértékű megítéléseket igényel likviditástól, koncentrációtól, a piaci tényezők bizonytalanságától, árazási feltételezésektől és az adott instrumentumot érintő egyéb kockázatoktól függően. Lásd az alábbiakban a „Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia” részt.

A Csoport számviteli irányelveinek alkalmazása során használt kritikus számviteli döntések

Az alábbiak tartoznak a Csoport számviteli irányelveinek alkalmazása során hozott kritikus számviteli döntések közé:

Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia

A Csoport számviteli politikáját a valós érték meghatározására vonatkozóan a (4.8) A valós érték meghatározása kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

A Csoport a valós érték meghatározásánál a módszerek alábbi hierarchiáját alkalmazza:

1. szint: Adott eszköz és kötelezettség aktív piacon jegyzett módosítás nélküli árfolyamai.

2. szint: Az inputok közvetlenül vagy közvetetten, de továbbra is megfigyelhető adatokon alapulnak, azonban az eszköz vagy kötelezettség valós értékelésével már csak közvetettebb kapcsolatban állnak. Ilyen lehet:

- a hasonló eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett árai
- adott vagy hasonló eszköz vagy kötelezettség nem aktív piacon jegyzett árai, melyek a mérés pillanatában nem mérik megfelelően a piaci szereplők értékítéletét
- a piacokon megfigyelhető minden egyéb, de nem árjellegű adat (azonos lejáratra vonatkozó hozamgörbék, kamatlábak, hitelkockázatok, volatilitási adatok stb.)
- nem közvetlenül megfigyelhető adatok, melyek a megfigyelhető piaci adatokból származtathatóak, illetve azok által megerősített

3. szint: Az eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó olyan inputok, melyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (meg nem figyelhető inputok).

A Csoport a valós érték hierarchia szintjei közötti átadásokat a beszámolási időszak végén vezeti át a nyilvántartásaiban.

Az alábbi tábla foglalja össze a fordulónapon a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő, valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumokat, a valós érték hierarchia azon szintje szerint, melybe az értékelés alapjául szolgáló inputok alapján kerültek. Amennyiben a valós értéket nem megfigyelhető inputokra épülő értékelési technikával állapítják meg, a valós értékek magukban foglalják a tranzakciós ár és a kezdeti megjelenítéskori valós érték közötti halasztott különbözetet.

Valósérték-hierarchia: valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2025.12.31.	Valósérték-hierarchia			Valós érték változása az időszak alatt		A valósérték-változás halmozott összege adófizetés előtt		
(millió Ft)	1. szint	2. szint	3. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	12.986	71.557	55	-10.837	6	1.044	55.487	-38
Származékos ügyletek	22	70.668	0	-10.879	0	22	55.531	0
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	9.140	0	0	0	0	1.017	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3.824	889	55	42	6	5	-44	-38
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen								
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	741	236.130	69	-8.140	0	-801	6.257
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	741	0	69	0	0	-801	0
Hitelek és előlegek	0	0	236.130	0	-8.140	0	0	6.257
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen								
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	184	112	4	11	0	4	52
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	387.142	31.155	828	3.259	369	1.833	-3.410	130
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	77.427	0	-20.607	0	0	54.655	0
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	400.128	181.064	237.125	-28.112	-7.754	2.877	105.935	6.401
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek összesen	529	74.990	0	-9.304	0	529	53.880	0
Származékos ügyletek	529	72.847	0	-9.304	0	529	53.880	0
Rövid pozíciók	0	2.143	0	0	0	0	0	0
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	88.775	0	-23.916	0	0	64.977	0
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	529	163.765	0	-33.220	0	529	118.857	0

2024.12.31.	Valósérték-hierarchia			Valós érték változása az időszak alatt		A valósérték-változás halmozott összege adófizetés előtt		
(millió Ft)	1. szint	2. szint	3. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	7.541	74.816	49	-17.316	-44	646	66.324	-44
Származékos ügyletek	1	73.918	0	-17.312	0	1	66.410	0
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	6.841	0	0	0	0	645	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	699	898	49	-4	-44	0	-86	-44
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen								
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	0	891	185.043	-130	3.687	0	-870	14.397
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	0	0	0	0	0	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	891	0	-130	0	0	-870	0
Hitelek és előlegek	0	0	185.043	0	3.687	0	0	14.397
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen								
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	478.649	70.582	1.108	2.316	-169	2.831	-6.669	-199
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	0	104	0	6	0	0	40
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	478.649	70.582	1.004	2.316	-175	2.831	-6.669	-239
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek								
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	92.149	0	-23.604	0	0	75.263	0
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen								
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	486.190	238.438	186.200	-38.734	3.474	3.477	134.048	14.154
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek összesen	160	76.311	0	-12.905	0	160	63.184	0
Származékos ügyletek	160	74.804	0	-12.905	0	160	63.184	0
Rövid pozíciók	0	1.507	0	0	0	0	0	0
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek								
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	105.166	0	-24.903	0	0	88.893	0
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen								
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	160	181.477	0	-37.808	0	160	152.077	0

Valósérték-hierarchia: amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2025.12.31.	Könyv szerinti érték	Valós érték	Valósérték-hierarchia		
(millió Ft)			1. szint	2. szint	3. szint
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.280.113	1.286.252	1.205.692	79.815	745
Hitelek és előlegek	2.128.934	2.102.267	26.689	0	2.075.578
Amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	3.409.047	3.388.519	1.232.381	79.815	2.076.323
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	3.759.733	3.776.538	0	0	3.776.538
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	288.104	302.149	0	302.149	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	15.925	15.925	0	0	15.925
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	4.063.762	4.094.612	0	302.149	3.792.463

2024.12.31.	Könyv szerinti érték	Valós érték	Valósérték-hierarchia		
(millió Ft)			1. szint	2. szint	3. szint
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.137.806	1.152.448	1.076.052	75.733	663
Hitelintézetekkel, központi bankokkal és ügyfelekkel szembeni követelések	1.970.628	1.947.930	0	0	1.947.930
Amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	3.108.434	3.100.378	1.076.052	75.733	1.948.593
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	3.716.173	3.736.530	0	0	3.736.530
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	211.806	223.740	0	223.740	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	17.687	17.687	0	0	17.687
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	3.945.666	3.977.957	0	223.740	3.754.217

Pénzügyi instrumentumok valós értékeinek meghatározása során alkalmazott feltevések

Számos pénzügyi instrumentumnak azonban nincs aktív piaca, ezért a valós értékek nettó jelenérték vagy más értékelési technika alkalmazásával kialakított becsléseken alapulnak, amelyeket jelentősen befolyásolnak a becsült jövőbeli cash-flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becsült valós értékeket.

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása során alkalmazott módszerek, valamint értékelési technikák alkalmazása esetén a használt feltevések a következők:

Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek (1. hierarchia szint)

A Csoport a „Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek” esetében a könyv szerinti értéket tekinti az eszközök valós értékének, mely rövid lejáratuk miatt megfelelő megközelítés.

Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések (3. hierarchia szint)

A hitelek valós értékének meghatározásakor a jövőbeni előre jelzett cash-flow-kat diszkontálja a Csoport a jelenértékükre az aktuális piaci kamatlábbal.

A stage 1 és stage 2 hitelezési kockázati kategóriájú hitelek valósérték kalkulációja központilag az anyavállalat által történik diszkontált cash-flow módszerével relevancia esetén viselkedési (Behavioral Option Modelling) és pénzügyi (Financial Option Pricing) opcionalitási modellek figyelembevételével.

A stage 3-as tehát értékvesztett hitelek esetén szintén diszkontált cash-flow módszerét alkalmazza a Csoport. Ezen ügyleteknél a valósérték számítás alapja a céltartalék-értékvesztés rendszer által adott várható megtérülések a kockázatmentes ráta likviditási és hitelkockázati felárral eltolt értékével diszkontált jelenértéke (distressed cash-flow).

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák „Hitelek és előlegek” sorai tartalmazzák.

A valósan értékelt hitelek értékelési módszertana frissítésre került. A hosszútávú hozamgörbe várakozások a fixálási periódus utáni cash-flow projekción keresztül közvetve befolyásolják az ügyletek jövőbeli várható pénzáramlását. A Csoport a módszertani frissítéssel egyidőben elvégezte az árazáshoz használt kockázati paraméterek éves felülvizsgálatát. Ezek együttes egyszeri hatása -8,83 milliárd HUF volt.

Értékpapírok (1., 2. és 3. hierarchia szint)

A tőzsdén forgalmazott értékpapírok és jegyzett adósságinstrumentumok esetében a jegyzett piaci árfolyamot használják. A kereskedési célúként, valós értéken nyilvántartottként megjelölt, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt magyar államkötvények, illetve vállalati kötvények valós értékének meghatározása a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árak alapján történik. Az értékpapírok valós értéke a tőzsdén jegyzett piaci árfolyam (ha létezik ilyen árfolyam). Ha nincs jegyzett árfolyam, akkor vagy az OTC piacon elérhető piaci ár, ennek hiányában a valós érték a szerződéses cash-flow-k diszkontált jelenértéke az értékelés időpontjában.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák „Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok” és „Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok” sorai tartalmazzák.

Befektetések nem jegyzett értékpapírokban (2. és 3. hierarchia szint)

Ezek az instrumentumok piacon nem jegyzett eszközök, melyek értékelésénél az egyéb piaci információkon túl egyéb feltételezésekkel is él a Csoport.

A 3. hierarchia szinten értékelt instrumentumok esetén a valósérték kalkulálása dividend discount model alkalmazásával történik.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák „Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok” sorai tartalmazzák.

Származékos termékek (1. és 2. hierarchia szint)

A tőzsdén forgalmazott derivatívák valós értéke a jegyzett árfolyam.

Az egydevizás swapok és a határidős kamatlábügyletek valós értéke a diszkontált, előre jelzett jövőbeni cash-flow-k alapján kerül megállapításra. A számításához a Csoport a pénzügyi instrumentum hátralévő futamidejére vonatkozó piaci kamatlábakat használja.

A kétdevizás kamatswap ügyletek valós értékét diszkontált cash-flow számítással állapítja meg a Csoport (a kalkulációt a front office rendszer végzi). Az értékeléshez használt hozamgörbébe az ezen ügyletek piacára jellemző, országkockázati felárat is megtestesítő kamatfelár (basis swap spread) is be van építve.

A határidős deviza ügyletek valós értéke az aktuális határidős kamatlábakon alapszik. A plain vanilla és egzotikus devizaopciók valós értékének meghatározása a módosított Black-Scholes modell alapján történik. Azoknál az egzotikus opcióknál, melyekre nem létezik zárt képlet, ott iteratív eljárás segítségével határozódnak meg az értékek.

Egyes hitelek, betétek, plain vanilla kötvények (vásárolt, saját kibocsátású) valós értékének változásából adódó kitettség fedezetére a Csoport kamatlábcseré-ügyleteket kötött. Az ilyen fedezett hitelek, betétek és kötvények valós értéke a jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapi diszkontált jelenértéke. A pénzügyi kimutatásokban ezek a hitelek, betétek amortizált bekerülési vagy valós értéken szerepelnek.

A CVA/DVA (Credit Value Adjustment/Debit Value Adjustment) számításának a célja az IFRS 13 szabályoknak megfelelően, hogy a Csoport számszerűsítse a jövőbeni lehetséges partnerkockázati veszteségeket azokra az ügyletekre, akikkel szemben van derivatív kitettség. A modell változó paramétere a partner esetleges bedőlési valószínűségében bekövetkező változás és nem a piaci változók mozgása. Számítása úgy történik, hogy egy ügyfél esetében megbecslésre kerül a jövőben (egyes időpontokban) várható kitettség-érték (Mark-to-market alapon), a bedőlési valószínűségek és ezek szorzata összegzésre kerülnek, majd a végén egy megtérülési valószínűséggel van korrigálva az eredmény.

Bankbetétek, ügyfélbetétek (3. hierarchia szint)

A bank- és ügyfélbetétek valós értéke diszkontált cash-flow-k alapján, a hasonló hátralévő futamidejű betétekre ajánlott aktuális kamatok alkalmazásával kerül megállapításra. A látra szóló betétek esetében a Csoport feltételezi, hogy a valós érték a mérlegfordulónapon látra fizetendő összeggel egyenlő.

Az IFRS 13-nak megfelelően a Csoport saját kibocsátói kockázatát úgy veszi figyelembe, hogy a diszkontáláshoz használt faktorokat az adott cash-flow mozgás napjára érvényes, devizánként meghatározott likviditási prémiummal eltolja. A

likviditási prémium mértéke piaci információkon alapul például: BUBOR/LIBOR mértéke, IRS, FRA ügyletek kamatai, asset swap spreadek.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák „Betétek” sorai tartalmazzák.

Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, hátrasorolt kötelezettségek (2. és 3. hierarchia szint)

A kibocsátott kötvények valós értékét a mérlegfordulónapi rendelkezésre álló jegyzett piaci árak, vagy hasonló instrumentumok jegyzett piaci ára alapján határozza meg a Csoport. Az alárendelt kölcsöntőke esetében a valós érték a jövőbeni cash-flow-k diszkontálásával kerül meghatározásra.

A fedezeti elszámolásba bevont saját kibocsátású értékpapírok közül a fix kamatozásúak valós értékét a jövőbeni cash-flow-k jelenértéke adja.

Az IFRS 13-nak megfelelően kerül értékelésre a saját kibocsátói kockázat is a következőképpen: a kötvény cash-flow-it a devizanemének megfelelő likviditási felár mértékével eltolt HUF, EUR vagy USD zéró kupon IRS görbével diszkontáljuk.

A saját kibocsátású nem strukturált kötvények amortizált bekerülési értéken vannak nyilvántartva, ezért nem kerülnek átértékelésre, kivéve azokban az esetekben, amikor a kötvények fedezeti elszámolásra vannak bevonva. Ebben az esetben csak kamatkockázat kerül lefedezésre, a hitelkockázat nem.

Valós érték – 3-as szintű közzétételek

Az alábbi tábla foglalja össze a 3. szintű inputok alapján meghatározott valós értékek nyitó és záró egyenlegének egyeztetését a releváns, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetén:

2025												
(millió Ft)	Nyitó egyenleg	Árfolyamkülö- nbözetek	Beszerzések	Folyósítások	Értékesítések	Törlesztések	Nyereség/ veszteség az eredményben	ebből: nem realizált eredmény	Nyereség/ veszteség az egyéb átfogó jövedelemben	Átsorolás 3-as szintre	Átsorolás 3-as szintről	Záró egyenleg
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök												
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	49	0	0	0	0	0	6	6	0	0	0	55
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	49	0	0	0	0	0	6	6	0	0	0	55
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen												
Hitelek és előlegek	185.043	0	0	73.983	0	-14.821	-8.075	-8.140	0	0	0	236.130
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	185.043	0	0	73.983	0	-14.821	-8.075	-8.140	0	0	0	236.130
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök												
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	104	-3	0	0	0	0	0	0	11	0	0	112
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.004	0	0	0	0	-355	-90	30	269	0	0	828
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.108	-3	0	0	0	-355	-90	30	280	0	0	940
2024												
(millió Ft)	Nyitó egyenleg	Árfolyamkülö- nbözetek	Beszerzések	Folyósítások	Értékesítések	Törlesztések	Nyereség/ veszteség az eredményben	ebből: nem realizált eredmény	Nyereség/ veszteség az egyéb átfogó jövedelemben	Átsorolás 3-as szintre	Átsorolás 3-as szintről	Záró egyenleg
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök												
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	-31	-31	0	80	0	49
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	0	0	0	0	0	0	-31	-31	0	80	0	49
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen												
Hitelek és előlegek	164.050	0	0	29.387	0	-11.961	3.567	4.124	0	0	0	185.043
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	164.050	0	0	29.387	0	-11.961	3.567	4.124	0	0	0	185.043
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök												
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	65	2	0	0	31	0	0	0	6	0	0	104
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	426	0	0	0	0	-290	-454	31	-227	1.549	0	1.004
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	491	2	0	0	31	-290	-454	31	-221	1.549	0	1.108

A fenti táblában bemutatott összes nyereség és veszteség az alábbiak szerint került bemutatásra az eredményben és az egyéb átfogó jövedelemben:

2025.12.31.				
(millió Ft)	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	
	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelek és előlegek	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
Az eredményben megjelenített összes nyereség/veszteség	9	7.115	0	-8
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	0	-8.143	0	0
Egyéb átfogó jövedelem - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	0	0	11	269
Eredmény - az év végén tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nem realizált nyereség vagy veszteség	6	-8.059	0	30
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	6	-8.140	0	0
Egyéb kamatbevétel	0	81	0	30

2024.12.31.				
(millió Ft)	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	
	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelek és előlegek	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
Az eredményben megjelenített összes nyereség/veszteség	-31	15.707	0	-454
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	0	3.697	0	0
Egyéb átfogó jövedelem - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	0	0	6	-227
Eredmény - az év végén tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nem realizált nyereség vagy veszteség	-31	4.024	0	31
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	-31	4.124	0	0
Egyéb kamatbevétel	0	-100	0	31

A következő táblázatok a 3. szintű valósérték-meghatározás lényeges jellemzőit mutatják a valós értéken értékelte pénzügyi instrumentumoknál, illetve azoknál a pénzügyi instrumentumoknál, amelyeket a Csoport amortizált bekerülési értéken értékel, de valós értéküket közlést teszi.

Valós értéken értékelte pénzügyi instrumentumok

2025.12.31.				A nem megfigyelhető inputok becslési tartománya (súlyozott átlag)	Valós értéken történő értékelés érzékenysége a nem megfigyelhető inputokra
(millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok		
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	55	m)	n)	o)	p)
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	55				
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelte, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök					
Hitelek és előlegek	236.130	a)	b)	c)	d)
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelte, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	236.130				
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelte pénzügyi eszközök					
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	112	e)	f)	g)	h)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	828	i)	j)	k)	l)
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelte pénzügyi eszközök összesen	940				

2024.12.31.				A nem megfigyelhető inputok becslési tartománya (súlyozott átlag)	Valós értéken történő értékelés érzékenysége a nem megfigyelhető inputokra
(millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok		
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	49	m)	n)	o)	p)
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	49				
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelte, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök					
Hitelek és előlegek	185.043	a)	b)	c)	d)
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelte, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	185.043				
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelte pénzügyi eszközök					
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	104	e)	f)	g)	h)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.004	i)	j)	k)	l)
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelte pénzügyi eszközök összesen	1.108				

		Leírás
Betűjel	2025.12.31.	2024.12.31.
a)	Teljesítő hitelek: Diszkontált pénzáramok, viselkedési alapú opcióárazás (ahol alkalmazható), pénzügyi opcióárazás: Black-Scholes modell (eltolt) (ahol alkalmazható) Nemteljesítő hitelek: Diszkontált pénzáramok	Teljesítő hitelek: Diszkontált pénzáramok, viselkedési alapú opcióárazás (ahol alkalmazható), pénzügyi opcióárazás: Black-Scholes modell (eltolt) (ahol alkalmazható) Nemteljesítő hitelek: Diszkontált pénzáramok
b)	Teljesítő hitelek: Lakossági: becsült pénzáramok a babaváró hitelekre Nem lakossági: finanszírozási görbe (likviditási költséghez) Nemteljesítő hitelek: Lakossági: stresszelt pénzáramok (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) - workout/lakossági kockázatkezelés által becsülve Nem lakossági: várható megtérülés - workout által becsülve	Teljesítő hitelek: Lakossági: becsült pénzáramok a babaváró hitelekre Nem lakossági: finanszírozási görbe (likviditási költséghez) Nemteljesítő hitelek: Lakossági: stresszelt pénzáramok (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) - workout/lakossági kockázatkezelés által becsülve Nem lakossági: várható megtérülés - workout által becsülve
c)	Teljesítő hitelek: Lakossági: babaváró hitelek havi átlagos tőketörlesztése 10.395,83 - 839.979,167 HUF között (modellezett pénzáram türelmi idő, állami garancia és előtörlesztési modell figyelembevételével) Nem lakossági: finanszírozási görbe (likviditási költségekhez): -0,05% - +0,41% a HUF finanszírozási költségekhez beértékeléskor; -0,05% - +0,87% a HUF finanszírozási költségekhez kibocsátáskor Nemteljesítő hitelek: Lakossági: stresszelt cash flow (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) workout/retail risk által becsülve: 10% - 100% Nem lakossági: várható megtérülési ráta workout által becsülve: 10% - 100 %	Teljesítő hitelek: Lakossági: babaváró hitelek havi átlagos tőketörlesztése 2.083-455.563 HUF között (modellezett pénzáram türelmi idő, állami garancia és előtörlesztési modell figyelembevételével) Nem lakossági: finanszírozási görbe (likviditási költségekhez): -0,05%-+0,23% a HUF finanszírozási költségekhez beértékeléskor; -0,05%-+0,87% a HUF finanszírozási költségekhez kibocsátáskor Nemteljesítő hitelek: Lakossági: stresszelt pénzáramok (ügyfélspecifikus BEEL-eken alapuló) workout/Lakossági risk által becsülve: 10%-100% Nem lakossági: várható megtérülési ráta workout által becsülve: 10%-100 %
d)	Ha az átlagos tőketörlesztések súlypontja időben közelebb kerül, a valós érték csökkenhet. Ha a finanszírozási görbe felfelé tolódik, a valós érték csökken. Ha a stresszelt pénzáram növekedik, és a várható megtérülési ráta nő, a valós érték is növekszik	Ha az átlagos tőketörlesztések súlypontja időben közelebb kerül, a valós érték csökkenhet. Ha a finanszírozási görbe felfelé tolódik, a valós érték csökken. Ha a stresszelt pénzáram növekedik, és a várható megtérülési ráta nő, a valós érték is növekszik
e)	Osztalékalapú vállalatértékelési modell (DDM)	Osztalékalapú vállalatértékelési modell (DDM)
f)	Magas növekedési ütemű periódus hossza Növekedési ütem a stabil növekedési szakaszban Béta* a stabil szakaszban	Magas növekedési ütemű periódus hossza Növekedési ütem a stabil növekedési szakaszban Béta* a stabil szakaszban
g)	Magas növekedési ütemű periódus hossza: 1-15 év Növekedési ütem a stabil növekedési szakaszban: 0-5% Béta* a stabil növekedési szakaszban: 0,8-1,2	Magas növekedési ütemű periódus hossza: 1-15 év Növekedési ütem a stabil növekedési szakaszban: 0-5% Béta* a stabil növekedési szakaszban: 0,8-1,2
h)	A magas növekedési ütemű periódus hosszának növekedésével a valós érték csökken. Ha a növekedési ütem nő, növekszik a valós érték. A béta* csökkenésével nő a valós érték.	A magas növekedési ütemű periódus hosszának növekedésével a valós érték csökken. Ha a növekedési ütem nő, növekszik a valós érték. A béta* csökkenésével nő a valós érték.
i)	Értékvesztéssel korrigált diszkontált pénzáramok	Értékvesztéssel korrigált diszkontált pénzáramok
j)	Stresszelt pénzáramok	Stresszelt pénzáramok
k)	Értékvesztés összege: 1.341 M HUF	Értékvesztés összege: 1.214 M HUF
l)	A default valószínűségének növekedése negatív hatást gyakorol a valós értékre.	A default valószínűségének növekedése negatív hatást gyakorol a valós értékre.
m)	Értékvesztés mértékével módosított diszkontált pénzáramok	
n)	Stresszelt pénzáramok	
o)	Az egyes scenariók esetén 3,97%-60% között szór, a súlyozott átlag 33,33%	
p)	A nagyobb értékvesztés-érték csökkenti a valós értéket	

*Béta: a saját tőke elvárt hozamának (cost of equity) kalkulációjánál használt piachoz viszonyított érzékenység mutató

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2025.12.31. (millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök			
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	745	Értékvesztés mértékével módosított diszkontált pénzáram	Stresszelt cash flow
Hitelek és előlegek	2.075.578	Diszkontált pénzáram	Diszkontgörbe
Amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	2.076.323		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			
Betétek	3.776.538	Diszkontált pénzáram	Diszkontgörbe
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	15.925	Nincs értékelés	Nem értelmezett
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	3.792.463		

2024.12.31. (millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök			
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	663	Értékvesztés mértékével módosított diszkontált pénzáram	Stresszelt cash flow
Hitelek és előlegek	1.947.930	Diszkontált pénzáram	Diszkontgörbe
Amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.948.593		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			
Betétek	3.736.530	Diszkontált pénzáram	Diszkontgörbe
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	17.687	Nincs értékelés	Nem értelmezett
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	3.754.217		

(43) Kapcsolt felek

A Csoport az IAS 24 előírásaival összhangban határozza meg, hogy egy adott fél mikor minősül kapcsolt viszonyban lévőnek. A a Csoporttal Csoport kapcsolt felei közé tartozik többek között az anyavállalat, a társult vállalkozások, a közös vezetésű vállalatok, a kulcsfontosságú vezetők és közeli családtagjaik, valamint olyan gazdálkodó egységek, amelyek felett a kulcsfontosságú vezetők vagy közeli családtagjaik gyakorolnak ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást, vagy amelyekre vonatkozóan jelentős szavazati joggal rendelkeznek.

Az időszak során a Csoport az alábbi ügyleteket folytatta kapcsolt felekkel:

Kötelezettségek és követelések kapcsolt felekkel szemben

2025.12.31.	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői
(millió Ft)			
Pénzügyi eszközök			
Hitelek és előlegek	61.104	3	294
ebből: nemteljesítő	0	0	0
Pénzügyi eszközök összesen	61.104	3	294
Pénzügyi kötelezettségek			
Betétek	65.132	380	292
Pénzügyi kötelezettségek összesen	65.132	380	292
Egyéb tételek			
Adott hitelyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	5.824	1.000	13
ebből: nemteljesítő	0	0	0
Kapott hitelyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	5.553	0	179
Származékos ügyletek névleges összege	6.908.396	0	0

2024.12.31.	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői
(millió Ft)			
Pénzügyi eszközök			
Hitelek és előlegek	45.503	372	342
ebből: nemteljesítő	0	0	0
Pénzügyi eszközök összesen	45.503	372	342
Pénzügyi kötelezettségek			
Betétek	70.300	312	383
Pénzügyi kötelezettségek összesen	70.300	312	383
Egyéb tételek			
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	4.161	1.250	17
ebből: nemteljesítő	0	0	0
Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	3.884	0	183
Származékos ügyletek névleges összege	5.902.250	0	0

A kapcsolt felekkel bonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében harmadik felekkel kötött tranzakciók kondíciójával megegyező feltételekkel, beleértve a kamatkondíciókat és a biztosítékokat.

Főbb változások az „Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek” oszlopban:

- A „Hitelek és előlegek” sor változását az egyéb követelések (folyószámlahitel, pénzügyi bankközi betét) 10.556 millió Ft csökkenése, illetve az aktív repülőgép állományának 26.144 millió Ft növekedése okozta.
- „Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke” soron a kibocsátott garanciák állománya nőtt 1.663 millió Ft-tal 2025. évre.
- A „Betétek” sor összetételében történt változás: az alárendelt kölcsöntőke csökkent 3.875 millió Ft-tal, míg a loro számla egyenlege növekedett 831 millió Ft-tal. A repülőgépéből szerzett források állománya év végére megszűnt.
- 2025-ben a „Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek” értéke 1.669 millió Ft-tal nőtt az anyavállalattal szemben.
- A „Származékos ügyletek névleges összege” sorban a derivatív ügyletek pay lábának névértéke szerepel.
- A leányvállalatokkal szembeni kitettségekbe a konszolidáció miatt a Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft. állományai tartoznak bele.

Kapcsolt felekkel bonyolított ügyletekből származó kiadások és bevételek

2025	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői
(millió Ft)			
Kamatbevétel	91.783	0	20
Kamatráfordítás	-98.172	-1	0
Osztalékbevétel	0	0	0
Díj- és jutalékbevételek	2.247	19	6
Díj- és jutalékráfordítások	-848	0	-1
Összesen	-4.990	18	25

2024	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői
(millió Ft)			
Kamatbevétel	85.322	0	21
Kamatráfordítás	-99.355	-1	-1
Osztalékbevétel	0	100	0
Díj- és jutalékbevételek	2.308	15	7
Díj- és jutalékráfordítások	-803	0	-1
Összesen	-12.528	114	26

A kapcsolt felekkel bonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében harmadik felekkel kötött tranzakciók kondíciójával megegyező feltételekkel, beleértve a kamatkondíciókat és a biztosítékokat.

A kulcspozícióban lévő vezetők kompenzációjának összege a 2025-es év során 1.317 millió Ft volt (2024: 1.180 millió Ft), melyek rövid távú munkavállalói juttatások voltak.

(44) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

A Csoport leányvállalatait és az általuk végzett tevékenységek rövid leírását az alábbi táblázat tartalmazza:

Részese­dések kapcsolt vállalkozásokban	Tulajdoni részesedés		Székhely	Tevékenység
	2025.12.31.	2024.12.31.		
Raiffeisen Corporate Lizing Zrt.	100 %	100 %	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Pénzügyi lízing
SCT Kőrász utca Ingatlankezelő Kft.	100 %	100 %	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Ingatlankezelés
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	100 %	100 %	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Alapkezelés
RB Szolgáltató Központ Kft.	100 %	100 %	4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Raiffeisen Autó Lizing Kft.	100 %	100 %	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Személygépjármű-, könnyűgépjármű kereskedelem
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.	100 %	100 %	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Építé­pítési projekt szervezése

Az alábbi táblázatok a kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések állományváltozásait mutatják:

2025									Könyv szerinti érték
(millió Ft)	Bekerülési érték			Valós érték korrekció					Záró egyenleg
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg	
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.	3	0	0	3	0	0	0	0	3
Összesen	3	0	0	3	0	0	0	0	3

2024									Könyv szerinti érték
(millió Ft)	Bekerülési érték			Valós érték korrekció					Záró egyenleg
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg	
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	5	0	-5	0	0	0	0	0	0
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.	3	0	0	3	0	0	0	0	3
Összesen	8	0	-5	3	0	0	0	0	3

A Csoport számviteli és a prudenciális szempontú konszolidációja között nincs jelentős eltérés, ezért 2020-ban döntés született a konszolidációs körök egységesítéséről. Az egységesítés során dekonszolidált társaságok kihagyása nem befolyásolja a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képének megítélését, 2024 vége óta már csak egy leánycége van a Banknak, amely nem kerül teljes körű bevonásra. Ezen felül a be nem vont leánycégek időközben beolvasztásra kerültek más bevont leánycégbbe, illetve egy esetben az MNB határozott a leánycég teljes körű bevonásáról 2022-ben.

(45) Alapkezelési tevékenység

A Csoport 0 zárt végű (2024: 0) és 17 nyílt végű (2024: 16) befektetési alapot kezel a 100%-os tulajdonában lévő, konszolidált Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-n keresztül. Mivel magukat az alapokat a Csoport nem ellenőrzi, azokat nem vonta be a konszolidációba. A Csoport által nyújtott alapkezelési és letétkezelési szolgáltatásokért az alapok bizonyos díjakat és jutalékokat fizetnek, amelyek a „Nettó díj- és jutalékbevételel” soron kerülnek kimutatásra (lásd a (8) Nettó díj- és jutalékbevételel kiegészítő megjegyzést).

2025-ben és 2024-ben az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Kezelt alapok	777.809	655.679
ebből: nyílt végű alapok	777.809	655.679
Alapoktól származó nettó díj- és jutalék bevételek	10.917	8.030
Alapoktól elfogadott betétek	51.579	27.665
Alapok betétein keletkezett kamatráfordítások/-bevételek	-1.766	-1.935

A nyílt végű alapok között az elmúlt két évben nem volt határozott futamidejű alap. A kezelt alapok volumene jelentősen, 19% %-kal emelkedett 2025-ben. Az alapoktól elfogadott betétek állománya, amelyek között a lekötött és a folyószámla betétek állománya is kimutatásra került, erőteljesen bővült. A Csoport által az alapok részére kifizetett kamat összege viszont a

volumen növekedés ellenére csökkent 2024-hez képest, köszönhetően az érdeemben alacsonyabb kamatkörnyezetnek. Ugyanakkor az alapoktól beszedett jutalékbevételek szintén erőteljes bővülést mutat 2025-ben.

(46) A finanszírozási tevékenységben bekövetkezett változások

Az alábbi táblázatban található a kötelezettségek változásának egyeztetése a finanszírozási tevékenységből származó cash-flow-val:

2025.12.31.	Kötelezettségek				Saját tőke				
	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hátrasorolt kötelezettségek	Lízingköteleztségek	Jegyzett tőke	Tőketartalék	AT1- instrumentumok	Eredménytartalék	Tartalékok	Összesen
(millió Ft)									
Nyitó egyenleg	211.806	63.876	27.793	50.000	113.445	46.979	215.909	56.695	786.503
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása									
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása	120.540	0	0	0	0	0	0	0	120.540
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejáratát	-25.683	0	0	0	0	0	0	0	-25.683
Egyéb tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok kibocsátása	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	0	0	-4.948	0	0	0	0	0	-4.948
Fizetett osztalék	0	0	0	0	0	0	-121.520	0	-121.520
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása összesen									
	94.857	0	-4.948	0	0	0	-121.520	0	-31.611
Devizaárfolyam-változás hatása	-17.624	-3.827	-1.656	0	0	0	0	0	-23.107
Valós érték változása	-2.607	0	0	0	0	0	0	-5.337	-7.944
Egyéb változások	-334	0	4.880	0	0	0	-8.653	469	-3.638
Kötelezettségekkel kapcsolatos egyéb változások									
Kamatráfordítás	13.589	3.347	747	0	0	0	0	0	17.683
Fizetett kamat	-11.583	-3.396	-723	0	0	0	0	0	-15.702
Kötelezettségekkel kapcsolatos egyéb változások összesen	2.006	-49	24	0	0	0	0	0	1.981
Saját tőkét érintő egyéb változások összesen	0	0	0	0	0	0	89.918	8.653	98.571
Záró egyenleg	288.104	60.000	26.093	50.000	113.445	46.979	175.654	60.480	820.755

2024.12.31.	Kötelezettségek			Saját tőke					
(millió Ft)	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hátrasorolt kötelezettségek	Lízingkötelezts égek	Jegyzett tőke	Tőketartalék	AT1- instrumentumok	Eredménytartalék	Tartalékok	Összesen
Nyitó egyenleg	192.646	59.665	28.381	50.000	113.445	46.979	197.969	54.337	743.422
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása									
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása	136.476	0	0	0	0	0	0	0	136.476
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejárat	-136.286	0	0	0	0	0	0	0	-136.286
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	0	0	-4.702	0	0	0	0	0	-4.702
Fizetett osztalék	0	0	0	0	0	0	-86.655	0	-86.655
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása összesen	190	0	-4.702	0	0	0	-86.655	0	-91.167
Devizaárfolyam-változás hatása	14.830	4.233	1.723	0	0	0	0	0	20.786
Valós érték változása	2.410	0	0	0	0	0	0	-9.992	-7.582
Egyéb változások	-383	0	2.392	0	0	0	0	899	2.908
Kötelezettségekkel kapcsolatos egyéb változások									
Kamatráfordítás	16.006	4.174	750	0	0	0	0	0	20.930
Fizetett kamat	-13.893	-4.196	-751	0	0	0	0	0	-18.840
Kötelezettségekkel kapcsolatos egyéb változások összesen	2.113	-22	-1	0	0	0	0	0	2.090
Saját tőkét érintő egyéb változások összesen	0	0	0	0	0	0	104.595	11.451	116.046
Záró egyenleg	211.806	63.876	27.793	50.000	113.445	46.979	215.909	56.695	786.503

A Csoport egyedüli részvényese 114.505 millió Ft osztalék fizetéséről döntött a 2024-es pénzügyi év után (2023-as pénzügyi év után: 79.800 millió Ft), amit 2025-ben ki is fizetett.

2025-ben a Csoport további 7.015 millió Ft-ot (2024: 6.855 millió Ft) fizetett ki osztalék jogcímen az kiegészítő alapvető tőke (AT1) állománya után az eredménytartalékból.

(47) Számviteli törvény szerinti közzétételek

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető, ő a nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére jogosult személy is (regisztrációs szám: 168480, elérhetőség: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)

A pénzügyi kimutatások aláírására Željko Obradović pénzügyi igazgató (elérhetőség: 1133 Budapest, Váci út 116-118.) és ,Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető kötelezett.

Könyvvizsgáló

A Bank, mint hitelintézet a 2000/C. tv. alapján könyvvizsgálatra kötelezett. A Csoport könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (nyilvántartási szám: 000083), a személyében felelős könyvvizsgáló Molnár Attila (nyilvántartási száma: 007379). A könyvvizsgáló által auditált összevont éves pénzügyi kimutatások adatait a Cégbíróság teszi közzé, valamint a Bank honlapján található meg. A Bank internetes honlapjának címe www.raiffeisen.hu.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. és a Deloitte Üzletviteli és Vezetési Tanácsadó Zrt. által az alábbi nettó összegek kerültek felszámításra 2025-ben és 2024-ben:

(millió Ft)	2025	2024
Pénzügyi és nem pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata	229	230
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	93	68
Összesen	322	298

A Számviteli törvény 114/B. §-a szerinti saját tőke megfeleltetési tábla

2025.12.31.	Saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemei						Összesen
	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytart alék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	
(millió Ft)							
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemekre allokálva							
Jegyzett tőke	50.000	0	0	0	0	0	50.000
Tőketartalék	0	113.445	0	0	0	0	113.445
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	0	46.979	0	0	0	0	46.979
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	8.234	0	8.234
Eredménytartalék	0	0	85.737	0	0	0	85.737
Egyéb tartalékok	0	0	0	0	0	52.246	52.246
Üzleti év nyeresége	0	0	0	89.917	0	0	89.917
Összesen	50.000	160.424	85.737	89.917	8.234	52.246	446.558

2024.12.31.	Saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemei						Összesen
	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytart alék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	
(millió Ft)							
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemekre allokálva							
Jegyzett tőke	50.000	0	0	0	0	0	50.000
Tőketartalék	0	113.445	0	0	0	0	113.445
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	0	46.979	0	0	0	0	46.979
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	13.101	0	13.101
Eredménytartalék	0	0	99.957	0	0	0	99.957
Egyéb tartalékok	0	0	0	0	0	43.594	43.594
Üzleti év nyeresége	0	0	0	115.952	0	0	115.952
Összesen	50.000	160.424	99.957	115.952	13.101	43.594	483.028

Az IFRS-ek szerinti saját tőke elemeinek a Szt. 114/B. §-ában leírt saját tőke elemekre történő allokálásán túl egyéb, a Szt. 114/B. §-ában leírt egyeztető tételek nem merültek fel sem 2025-ben, sem 2024-ben.

(48) Szegmensek szerinti jelentés

Az alábbi szegmensinformációk az IFRS 8 „Működési szegmensek” standarddal összhangban kerülnek bemutatásra, amely előírja a gazdálkodó egység működési szegmenseire vonatkozó pénzügyi információk közzétételét. A „menedzsment megközelítést” követi, amely szerint a működési szegmenseket a gazdálkodó egység komponenseire vonatkozó, a legfőbb döntéshozó által a források szegmensek közötti felosztása és az egyes szegmensek teljesítményének értékelése céljából rendszeresen ellenőrzött belső jelentések alapján kell azonosítani. A Csoport kockázata és az elért hozam mértéke elsősorban a kínált termékek és szolgáltatások különbözőségétől függ, így a szegmensinformációk a Csoport üzleti szegmenseire vonatkozóan kerülnek bemutatásra. A Csoport által meghatározott üzleti szegmensek a szervezeti felépítéshez igazodnak, melyek a főbb üzleti területek mentén mutatják be a Bank jövedelmezőségét és működését.

Mind a bevételek, mind a befektetett eszközök földrajzi elhelyezkedés szempontjából hazai tevékenységhez köthetőek.

Az alábbi összefoglaló a Csoportnak a jelentésbe bevont szegmenseinek működését mutatja be:

- Lakossági, privát és KKV szegmens: a Csoport pénzügyi szolgáltatások széles választékát kínálja a lakossági, privát és KKV ügyfeleknek. Főként a hitelnyújtás és a betétgyűjtés tartozik ide. A lakossági szegmens bankkártya és befektetési szolgáltatásokat is nyújt az ügyfeleinek.
- Vállalati, leányvállalati szegmens: a Csoport széles körben kínál pénzügyi termékeket és szolgáltatásokat vállalatoknak és intézményeknek, a hagyományos hitelezési és betétgyűjtési tevékenységen túlmenően projekt és strukturált pénzügyi termékeket, valamint szindikált hiteleket is nyújt.
- Bank és treasury szegmens: a Csoport a pénzügyi termékek és szolgáltatások széles körét kínálja bankok számára, emellett hagyományos hitelnyújtást és betétgyűjtést is végez. Ezen szegmens számára sokféle befektetési szolgáltatási tevékenységet is nyújt a Csoport (befektetési tanácsadás, ügynöki szolgáltatás, derivatív kereskedelem és más befektetési szolgáltatások).
- Egyéb szegmens: különböző pénzügyi szolgáltatásokat tartalmaz a kormány, az önkormányzatok, társadalmi szervezetek számára, továbbá itt szerepelnek azok a tételek is, melyek nem sorolhatók közvetlenül meghatározott szegmenshez (főként általános igazgatási költségek, adók)

2025 folyamán a "Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök" és a "Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek" bemutatásában változás történt, a Bank és treasury szegmensről az állományok átsorolásra kerültek az Egyéb szegmensre.

2025.12.31. (millió Ft)	Vállalatok/ leányvállalatok	Lakosság/ privát/KKV	Bank/treasury	Egyéb	Összesen
Eszközök					
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	0	0	348.659	46.272	394.931
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	0	0	13.908	70.690	84.598
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	2.267	227.956	0	6.648	236.871
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	35.495	112.618	272.236	-928	419.421
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.349.734	558.439	1.500.763	112	3.409.048
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	0	0	77.427	77.427
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	0	0	0	-6.273	-6.273
Tényleges adókövetelések	0	0	0	523	523
Leányvállalatokban lévő befektetések	3	0	0	0	3
Tárgyi eszközök	0	0	92	40.258	40.350
Immateriális javak	0	0	0	29.572	29.572
Halasztott adókövetelések	0	0	0	1.846	1.846
Egyéb eszközök	0	0	0	7.318	7.318
Eszközök összesen	1.387.499	899.013	2.135.658	273.465	4.695.635
Kötelezettségek					
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	0	0	2.143	73.376	75.519
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.187.297	1.953.333	578.480	370.657	4.089.767
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	0	0	88.775	88.775
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	0	0	0	-37.744	-37.744
Tényleges adókötelezettségek	0	0	0	1.837	1.837
Céltartalékok	0	0	0	16.369	16.369
Halasztott adókötelezettségek	0	0	0	18	18
Egyéb kötelezettségek	0	0	1	14.535	14.536
Kötelezettségek összesen	1.187.297	1.953.333	580.624	527.823	4.249.077
Saját tőke	0	0	0	446.558	446.558
Kötelezettségek és saját tőke összesen	1.187.297	1.953.333	580.624	974.381	4.695.635

2024.12.31. (millió Ft)	Vállalatok/ leányvállalatok	Lakosság/ privát/KKV	Bank/treasury	Egyéb	Total
Eszközök					
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	2	0	479.324	51.575	530.901
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	0	0	82.406	0	82.406
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	4.144	167.019	14.441	330	185.934
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	35.775	97.200	417.364	0	550.339
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.219.702	527.679	1.347.570	13.483	3.108.434
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	0	92.149	0	92.149
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	0	0	-9.752	0	-9.752
Tényleges adókövetelések	0	0	0	13	13
Leányvállalatokban lévő befektetések	3	0	0	0	3
Tárgyi eszközök	0	0	9	38.663	38.672
Immateriális javak	0	0	0	25.205	25.205
Halasztott adókövetelések	0	0	0	1.341	1.341
Egyéb eszközök	0	0	0	9.611	9.611
Eszközök összesen	1.259.626	791.898	2.423.511	140.221	4.615.256
Kötelezettségek					
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	0	0	76.471	0	76.471
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.250.681	1.831.603	599.923	290.615	3.972.822
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	0	105.166	0	105.166
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	0	0	-60.617	0	-60.617
Tényleges adókötelezettségek	0	0	0	6.478	6.478
Céltartalékok	0	0	0	16.993	16.993
Halasztott adókötelezettségek	0	0	0	17	17
Egyéb kötelezettségek	0	0	6	14.892	14.898
Kötelezettségek összesen	1.250.681	1.831.603	720.949	328.995	4.132.228
Saját tőke	0	0	0	483.028	483.028
Kötelezettségek és saját tőke összesen	1.250.681	1.831.603	720.949	812.023	4.615.256

2025 (millió Ft)	Vállalatok/ leányvállalatok	Lakosság/ privát/KKV	Bank/treasury	Egyéb	Összesen
Nettó kamateredmény	47.296	71.936	19.274	28.610	167.116
Osztalékbevételek	9	0	0	88	97
Díj- és jutalékbevételek	32.096	79.073	9.284	27.753	148.206
Díj- és jutalékráfordítások	-1.188	-12.962	-1.158	-22.417	-37.725
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	-3.288	0	4.350	-13.150	-12.088
Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség	-9	0	562	-6	547
Összes bevétel	74.916	138.047	32.312	20.878	266.153
Pénzügyi eszközök értékvesztése	9.810	-339	263	-1.210	8.524
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/veszteség	31	328	-339	28	48
Egyéb működési eredmény, működési költségek	-40.692	-82.127	-5.245	-1.521	-129.585
Értécsökkenés és amortizáció	-2.293	-10.061	-630	-992	-13.976
Egyéb eredmény	-135	-1.798	3	-13	-1.943
Bankadó és egyéb speciális közterhek	-7.301	-9.278	-3.455	-2.735	-22.769
Folytatódó tevékenységek adózás előtti nyeresége	34.336	34.772	22.909	14.435	106.452
A folytatódó tevékenységekből származó eredményhez kapcsolódó adóráfordítás	0	0	0	-16.535	-16.535
Folytatódó tevékenységek adózás utáni nyeresége	34.336	34.772	22.909	-2.100	89.917
Üzleti év nyeresége	34.336	34.772	22.909	-2.100	89.917

2024		Vállalatok/ leányvállalatok	Lakosság/ privát/KKV	Bank/treasury	Egyéb	Összesen
(millió Ft)						
Nettó kamateredmény		50.973	68.011	20.382	47.615	186.981
Osztalékbevételek		16	100	0	36	152
Díj- és jutalékbevételek		27.470	66.735	8.251	25.677	128.133
Díj- és jutalékráfordítások		-1.236	-10.117	-1.127	-21.269	-33.749
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény		1.994	0	-668	-11.076	-9.750
Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség		25	0	3.361	92	3.478
Összes bevétel		79.242	124.729	30.199	41.075	275.245
Pénzügyi eszközök értékvesztése		-2.647	15.755	191	-22	13.277
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/veszteség						
		30	135	527	-2.228	-1.536
Egyéb működési eredmény, működési költségek		-28.070	-70.181	-4.781	-7.620	-110.652
Értécsökkenés és amortizáció		-2.167	-9.520	-595	-1.174	-13.456
Egyéb eredmény		135	-2.153	0	-21	-2.039
Bankadó és egyéb speciális közterhek		-10.637	-7.825	-3.562	-3.845	-25.869
Folytatódó tevékenységek adózás előtti nyeresége		35.886	50.940	21.979	26.165	134.970
A folytatódó tevékenységekből származó eredményhez kapcsolódó adóráfordítás						
		0	0	0	-19.018	-19.018
Folytatódó tevékenységek adózás utáni nyeresége		35.886	50.940	21.979	7.147	115.952
Üzleti év nyeresége		35.886	50.940	21.979	7.147	115.952

(49) Mérlegfordulónap utáni események

Az egyedüli részvényes a pénzügyi kimutatások elfogadásával egyidejűleg és az általános tartalékképzést követően 60.000 millió Ft osztalék kifizetéséről dönt.

Az osztalékfizetésre rendelkezésre álló forrást az alábbi táblázat részletezi:

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Eredménytartalék + adózott eredmény	175.654	215.909
Figyelembe vehető kapott/járó osztalék	0	0
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló forrás	175.654	215.909

Sem 2025-ben, sem 2024-ben nem volt a Számviteli Törvény 114/A. § 17. pontja és 39. § (3a) bekezdése alapján figyelembe vehető, jelen pénzügyi kimutatások közzétételre történő jóváhagyása előtt elszámolt járó osztalék.

Az év végi pozitív eredmény beszámítást az alapvető tőkébe és osztalékfizetéseket figyelembe véve a tőke megfelelési mutatók a következők: CET1 17,13%, TIER1 19,75%, teljes tőke megfelelési mutató 23,47%.

A magyar Raiffeisen Bank jól tőkésített, a mérlegfordulónap után iráni háború nincs közvetlen hatással a működésére, mivel a Raiffeisen Bankcsoportban minden leánybank országonként teljesen önfinanszírozó. A magyar Raiffeisen Bank nagymértékű, a Magyar Nemzeti Bank elvárásait többszörösen meghaladó, folyamatos likviditással rendelkezik. A tulajdonosi háttér biztos, a Bank működése zavartalan, a kialakult helyzetet aktívan kezeli.

A Csoport megvizsgálta az iráni háború várható hatását a vállalati és projektfinanszírozási, valamint a lakossági portfóliója tekintetében. A Csoport lakossági, vállalati és projektfinanszírozási portfóliójában nincs érdemi határon átvelő finanszírozás a közel-keleti régióban, közvetlen kockázatok sem kerültek azonosításra. Esetleges továbbterjedési kockázatok (például energiaárak alakulása, infláció, alacsonyabb kibocsátás, szállítási költségek emelkedése) megjelenését jelenleg nem lehet teljesen kizárni.

(50) A pénzügyi kimutatásokban használt rövidítések, kifejezések

AAC (At Amortized Cost): amortizált bekerülési értéken történő értékelés

ÁKK Államadósság Kezelő Központ Zrt.

AT1 (Additional Tier 1 Capital): Kiegészítő alapvető tőke

BEEL (Best Estimate of Expected Loss): legvalószínűbb várható veszteségnek

Béta: béta a saját tőke elvárt hozamának (Cost of Equity) kalkulációjánál használt piachoz viszonyított érzékenység mutató

BMT (Benchmark Test): benchmark-teszt

BPV (Basis Point Value): bázispont-érték

CCIRS (Cross Currency Interest Rate Swap): kétdevizás kamatláb-csereügylet

CET1 (Common Tier 1 Capital): Elsődleges alapvető tőke

CF (Cash-Flow): pénzáram

BankCRM (Credit Risk Management Department): Hitelkockázati Főosztály

CRO (Chief Risk Officer): Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes

CRR: az EU hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelete

CVA (Credit Value Adjustment/Debit Value Adjustment): Hitelértékelési kiigazítás

Default: nemteljesítő, nemteljesítés

EAD (Exposure at Default): nemteljesítéskori kitettség

EBA (European Banking Authority): Európai Bankhatóság

ESG (Environmental, Social, Governance): környezet, irányítás, társadalom

€STR: Euro Short Term Rate

EURIBOR: Euro Interbank Offered Rate

DVA (Debit Value Adjustment): Kötelezettség-értékelési kiigazítás

Forborne: újratárgyalt

FRA (Forward Rate Agreement): határidős kamatláb-megállapodás

FV (Fair Value): valós érték

FVOCI (at Fair Value through Other Comprehensive Income): egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értéken történő értékelés

FVTPL (at Fair Value Through Profit and Loss): eredménnyel szemben valós értéken történő értékelés

Gap: átárazódási rés

Hold to collect: beszedésre tartott üzleti modell, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében történő tartása

Hold to collect and sell: beszedésre és értékesítésre tartott üzleti modell, ami pénzügyi eszközökből származó szerződéses cash-flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját

IAS (International Accounting Standards): Nemzetközi Számviteli Standardok

IASB (International Accounting Standards Board): Nemzetközi Számviteli Standard Testület

IBOR: Interbank Offered Rate, bankközi kamatlábak

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process): tőkeegyelelés belső értékelési folyamata

IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee): Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság

IFRS (International Financial Reporting Standards): Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok

IMA (in-model adjustment): az IFRS9 modell paramétereinek korrekciója

IRB (Internal Rating Based Approach): belső minősítésen alapuló módszer

IRD (Integrated Risk Department): Integrált Kockázatelemzési Főosztály

IRS (Interest Rate Swap): kamatcsere ügylet

Kamatstop: a lakossági hitelek kamatrögzítése A fogyasztóknak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény vészhelyzetben történő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Kormányrendelet alapján, amit a 49/2022. (II. 18.) Kormányrendelet kiterjesztett a lakáslízingekre is

KKV: kis- és középvállalatok

LIBOR: London Interbank Offered Rate

LGD (Loss Given Default): nemteljesítéskor várható veszteség

Management overlay: az értékvesztés-képzésben használt portfóliószintű management korrekciók (post-model adjustment)

MIRS (Monetary Interest Rate Swap): monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz

MNB: Magyar Nemzeti Bank

OBA: Országos Betétvédelmi Alap

OCI (Other Comprehensive Income): egyéb átfogó jövedelem

PCAF (Partnership for carbon accounting)

PD (Probability of Default): nemteljesítési valószínűség

PL (Profit and Loss): eredmény

PMA (post-model adjustment): az értékvesztés-képzésben használt portfóliószintű management korrekciók (management overlay)

POCI (Purchased or Originated Credit Impaired): értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett

PRIBOR: Prague Interbank Offered Rate

PWO (Pre-workout): workout előtti

Retail: lakossági

RRM (Retail Risk Management): Retail Kockázatkezelési Főosztály

SOFR: Secured Overnight Financing Rate, fedezett egynapos finanszírozási ráta

SPPI (Solely Payment of Principal and Interest): kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetések

Stage 1: teljesítő pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta

Stage 2: teljesítő, de romló hitelkockázati profillal rendelkező pénzügyi instrumentumok, azaz olyan pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata azok kezdeti megjelenítése óta jelentősen növekedett

Stage 3: értékvesztett pénzügyi instrumentumok

Szt.: Számviteli törvény

Tier 1: alapvető tőke, azaz elsődleges alapvető tőke (CET1) plusz kiegészítő alapvető tőke (AT1)

Trading: kereskedési célú

VaR (Value at Risk): kockáztatott érték

WCV (Weighted Collateral Value): súlyozott biztosítéki érték



**Raiffeisen
Bank**

Felelős társaságirányítási nyilatkozat

2025

Tartalomjegyzék

(1) Bevezetés	1
(2) Szabályozási keretek	1
(3) Irányítás, felügyelet és döntéshozatal szervezeti keretei	2
(3.1) Elsődleges döntéshozó szervek	2
(3.1.1) Tulajdonos	2
(3.1.2) Az Igazgatóság	3
(3.1.3) Javadalmazási bizottság	4
(3.1.4) Kockázatvállalási-kockázatkezelési bizottság	5
(3.2) Másodlagos döntéshozó szervek	5
(3.3) Felügyelő szervek	5
(3.3.1) Felügyelő bizottság és auditbizottság	5
(3.3.2) Jelölő bizottság	6
(3.3.3) Könyvvizsgáló	7
(3.4) Összeférhetlenséggel kapcsolatban követett társaságirányítási gyakorlatok	7
(3.5) Belső kontrollok rendszere	8
(3.5.1) Ellenőrzés	8
(3.5.2) Kockázatkezelés	8
(3.5.3) Compliance	9
(4) Bank információkezelési és közzétételi politikája	10
(5) Javadalmazási politika	10
(6) Sokszínűséggel kapcsolatos politika	10

(1) Bevezetés

A Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-041042, a továbbiakban: „Raiffeisen Bank” vagy „Bank”), konszolidált leányvállalataival együtt a Csoport 1986-ban alapították a Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft („RZB”, a Raiffeisen Bank International AG – „RBI” jogelődje, RBI és teljes mértékben konszolidált leányvállalatai együtt az „RBI Csoport”) leányvállalataként.

A Bank a Magyar Nemzeti Bank (MNB) engedélyével rendelkezik a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényben (Hpt.) felsorolt számos pénzügyi szolgáltatás és kiegészítő pénzügyi szolgáltatás tevékenység folytatására, valamint a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény alapján (Bszt.) egyes befektetési szolgáltatások nyújtására. Univerzális bankként működik, mely vállalati ügyfeleknek (nagy-, közép- és kisvállalatoknak), önkormányzatoknak, valamint magánszemélyeknek, mikrocégeknek és vállalkozóknak egyaránt nyújt szolgáltatás(oka)t.

A Raiffeisen Bank kiemelt figyelmet fordít a hazai és nemzetközi jogszabályi elvárásoknak megfelelő, magas szintű társaságirányítási rendszer kialakítására és fenntartására. A prudens, átlátható, hatékony és eredményes működéshez megbízható vezetési rendszer és szervezeti struktúra, a precíz pénzügyi tervezés, a felelős menedzsment és átfogó ellenőrzési mechanizmusok biztosítanak stabil alapokat/kereteket, melynek fenntartása érdekében társaságirányítási gyakorlatát folyamatosan felülvizsgálja és fejleszti.

Mint minden pénzügyi és befektetési szolgáltatást nyújtó szervezet, a Bank tevékenysége jogi rendelkezések és felügyeleti elvárások, iránymutatások által jelentős mértékben szabályozott. Mindez azt eredményezi, hogy működésének egésze részletesen szabályozott és a hatóságok által folyamatosan felügyelt. Az egyes belső kontrollfunkcióknak (kockázatkezelés, compliance tevékenység, belső ellenőrzési rendszer) szigorú követelményeknek kell megfelelniük, és eredményességüket nemcsak a belső társaságirányítási rendszerben, hanem a külső hatósági felügyelet előtt is igazolniuk kell. Mindezek biztosítják a tudatos, teljeskörű és ellenőrzött kockázatkezelési tevékenységet, valamint a megbízható, pontos és felügyelt adatszolgáltatást. A pénzügyi és befektetési tevékenység tehát komplex és hatékony társaságirányítási gyakorlatot követel meg, amely egyszerre biztosítja az ügyfelek és a tulajdonos (egyéni részvényes) felé tanúsított felelős magatartást, a megbízható és kiszámítható működést és a hosszú távú eredményességet.

(2) Szabályozási keretek

A Bank társaságirányítási kereteit elsősorban a jelen fejezetben részletezett jogszabályok és szabályzatok határozzák meg:

- A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény („Hpt.”)
- A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény alapján („Bszt.”)
- Az Európai Parlament és a Tanács piaci visszaélésekről szóló 596/2014 EU rendelete („MAR”)
- A nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet („PM rendelet”)
- A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”)
- A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („Szt.”)
- A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”)
- A Bank mindenkori alapszabálya (elérhetőség: székhely)
- A Bank mindenkori javadalmazási politikája (elérhetőség: <https://www.raiffeisen.hu/raiffeisen-csoport/sajtoszoba/javadalmazasi-politika>)

(3) Irányítás, felügyelet és döntéshozatal szervezeti keretei

A Bank irányítása kétszintű rendszerben történik, amely az igazgatóságból és a felügyelő bizottságból áll. A kétszintű irányítási rendszer lehetővé teszi a Bank igazgatósága által ellátott vezetési feladatainak elkülönítését a felügyelő bizottság által ellátott ellenőrzési/felügyeleti feladatoktól. (irányítási szerkezet)

A Bank munkaszervezetét a vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek irányítják és ellenőrzik, annak érdekében, hogy minden a jogszabályoknak és a Bank alapszabályának keretei között, illetve az egyedüli részvényes és az igazgatóság döntéseinek megfelelően történjen. A vezérigazgató irányítása alatt az egyes központi szakterületeket, funkciókat - azok logikai és szakmai összetartozásuk figyelembevételével - a Management tagok irányítják. (működési szerkezet).

A Bank feletti tulajdonosi jogokat legfőbb döntéshozóként az egyedüli részvényes gyakorolja.

Az igazgatóság, a felügyelő bizottság és az egyedüli részvényes munkáját állandó és ad hoc bizottságok segítik.

(3.1) Elsődleges döntéshozó szervek

(3.1.1) Tulajdonos

A Bank tulajdonosa (egyedüli részvényese) a jelentéstétel napján:

Részvényes	Alaptőke (millió Ft)	Tulajdoni hányad
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH	50.000	100%

Részvények

A Bank alaptőkéje 5.000.009 (ötmillió-kilenc) darab, egyenként 10.000 (tízezer) forint névértékű, 'T' sorozatú törzsrészvényből áll. A Bank alaptőkéje az összes részvény névértékének összege.

A Bank részvényei névre szóló, dematerializált részvények. A Bank által kibocsátott törzsrészvényekhez a jogszabályok és az alapszabály által biztosított teljes körű részvényesi jogok fűződnek.

A Bank dematerializált részvényeinek átruházására a Ptk., a Tpt., valamint az alapszabály rendelkezései az irányadóak. A dematerializált részvény megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

A Bank névre szóló részvényeinek átruházásához az igazgatóság beleegyezésére van szükség. Az átruházáshoz adott beleegyezés akkor tagadható meg, ha a részvényt a Bank versenytársa kívánja megszerezni. Az átruházási szándékot írásban kell bejelenteni. Amennyiben az igazgatóság az írásbeli bejelentés kézhezvételétől számított harminc napon belül nem nyilatkozik, a beleegyezés megadottnak tekintendő.

Osztalék

Az egyedüli részvényes az osztalékfizetésről az igazgatóság felügyelő bizottság által jóváhagyott javaslatára határozhat.

- Két egymást követő számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása közötti időszakban az egyedüli részvényes osztalékkelőleg fizetésről akkor határozhat, ha
- a közbeszó mérleg alapján megállapítható, hogy a Bank rendelkezik osztalék fizetéséhez szükséges fedezettel;
- a kifizetés nem haladja meg az utolsó beszámoló szerinti üzleti év könyveinek lezárása óta keletkezett eredménynek a megállapított, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített összegét;
- a Banknak a helyesbített saját tőkéje a kifizetés folytán nem csökken az alaptőke összege alá.

Az osztalékkelőleg-fizetésre csak abban az esetben kerülhet sor, ha az egyedüli részvényes vállalja az osztalékkelőleg Bank felhívására történő visszafizetését amennyiben – a számviteli törvény szerinti beszámoló szerint – utóbb osztalékfizetésre nem lenne jogszabályi lehetőség.

Legfőbb szerv

A legfőbb szerv hatáskörét az egyedüli részvényes gyakorolja. A legfőbb szerv hatáskörébe tartozó ügyekben az egyedüli részvényes írásban határoz és a döntés az igazgatósággal való közléssel válik hatályossá.

A legfőbb szervre vonatkozó feladat- és hatásköröket, illetve egyéb szabályokat az alapszabály és az alkalmazandó jogszabályok állapítják meg.

(3.1.2) Az Igazgatóság

Az igazgatóság felelőssége a Bank teljes működésére kiterjed, amely keretében főbb feladatai többek között a Bank stratégiájának, éves beszámolójának, jelentős szervezeti átalakításainak és szabályzatainak jóváhagyása. Célkitűzéseiben, tevékenységében kiemelt jelentőségű az eredményesség és hatékonyság növelése, a kockázatok kezelése, a külső előírásoknak mindenben maradéktalanul megfelelő működés, azaz az üzleti, etikai és belső kontroll politikák leghatékonyabb érvényesülésének biztosítása.

Az igazgatóság tagjai

A Bank igazgatósága biztosítja a Bank üzleti tevékenységének irányítását, három és tizenegy közötti tagból áll, akiket az egyedüli részvényes nevez ki határozott, legfeljebb öt (5) évre szóló mandátumra (újraválasztás további megbízásokra megengedett).

Az igazgatóság tagjai közül legalább két személy a Bankkal munkaviszonyban áll (belső tag). Az igazgatóságban a Bankkal munkaviszonyban nem álló (külső) tagok számának meg kell haladnia a belső tagok számát. Az igazgatóság nem hozhat érvényesen döntést, ha az ülésen jelen lévő, szavazni jogosult külső tagok száma kevesebb, mint a belső tagoké.

Az egyedüli részvényes az igazgatóságot utasíthatja, amit az igazgatóság tagjai kötelesek végrehajtani.

Az igazgatóság tagjai csak természetes személyek lehetnek, feladatukat csak személyesen láthatják el, képviseletnek nincs helye. A Bank ügyvezetését az igazgatósági tagok megbízási jogviszonyban vagy munkaviszonyban látják el.

Az Igazgatóság tagjai a jelentéstétel napján:

Az igazgatóság tagjai	Mandátum kezdete	Mandátum vége	Ügyvezető/nem ügyvezető
Andreas Gschwenter	2024.05.01	2029.04.30	nem ügyvezető, nem független
Zolnai György István	2024.05.01	2029.04.30	ügyvezető, nem független
Kementzey Ferenc	2024.04.01	2029.03.31	ügyvezető, nem független
Daniel Roth	2024.04.01	2025.12.31	nem ügyvezető, nem független
Elena Valeria Filipidescu	2024.05.01	2029.04.30	nem ügyvezető, nem független
Petro Merkulov	2024.04.01	2029.03.31	nem ügyvezető, nem független
Harald Kröger	2024.07.19	2029.03.31	nem ügyvezető, nem független
Sabine Abfalter	2024.07.19	2029.04.30	nem ügyvezető, nem független

Az igazgatóság elnöke

Az igazgatóság legfeljebb öt éves időtartamra saját tagjai közül választja az igazgatóság elnökét és – szükség szerint – helyettes elnökét. Az igazgatóság e megbízást bármikor visszavonhatja.

Vezérigazgató és vezérigazgató-helyettes(ek)

A Bank munkaszervezetét az igazgatóság által tetszőleges időtartamra és feltételekkel kinevezett vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettes(ek) irányítják és ellenőrzik a jogszabályok és az alapszabály keretei között, illetve az egyedüli részvényes és az igazgatóság döntéseinek megfelelően. Az igazgatóságot megilleti a vezérigazgató és vezérigazgató-helyettes(ek) felmentésének joga is.

A vezérigazgató és vezérigazgató-helyettes(ek) a Bankkal munkaviszonyban állnak, felettük a munkáltatói jogokat az igazgatóság gyakorolja. A vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazon ügyek eldöntése, amelyek nincsenek az egyedüli részvényes vagy az igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva, továbbá azon ügyek, amelyeket az igazgatóság részére delegált.

A vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettes(ek) kinevezésére, létszámukra, a velük szemben támasztott szakmai követelményekre a Hpt. 155-156. §-ban foglaltak az irányadók.

Az igazgatóság működése, a tagok jogai és kötelezettségei

A Bank ügyvezetését az igazgatóság látja el, intézi a Bank ügyeit, képviseli a Bankot a bíróságok és más hatóságok előtt, valamint harmadik személyekkel szemben, tagjai a Bank vezető tisztségviselői. Az igazgatóság hatáskörét és feladatait és működési rendjét a Bank alapszabálya és az igazgatóság ügyrendje tartalmazza.

Az igazgatóság gondoskodik a Bank üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről. A bank számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése az igazgatóság feladata. A belső igazgatósági tagok a számviteli törvény szerinti beszámoló elkészítéséért-, a külső igazgatósági tagok a számviteli törvény szerinti beszámoló ellenőrzéséért felelősek.

Az igazgatóság tagjai feladataikat a Bank érdekeinek elsődlegessége alapján látják el, e minőségükben a jogszabályoknak, az alapszabálynak és az egyedüli részvényesi határozatoknak vannak alávetve.

Az igazgatóság ügyrendje és ülésezése

Az igazgatóság szükség szerint, de negyedévente legalább egy alkalommal ülésezik. Az igazgatóság ülését az elnök – vagy a helyettes elnök – hívja össze és készíti elő. Az ülést annak kitűzött időpontját legalább 15 nappal megelőzően – a napirend, a hely és az időpont megjelölésével – írásban kell összehívni.

Az igazgatóság elnöke köteles összehívni az igazgatóság ülését, ha azt a vezérigazgató vagy az egyik vezérigazgató-helyettes vagy két igazgatósági tag kéri. Az igazgatóság elnöke belátása szerint határozza meg az ülés helyét, időpontját és napirendjét, amelyről az érdekelteket az ülés kitűzött időpontját legalább 15 nappal megelőzően értesíti.

Az igazgatóság üléseit az igazgatóság elnöke, akadályoztatása esetén helyettes elnöke vezeti. Amennyiben az igazgatóság ülésén sem az elnök, sem a helyettes elnök nincs jelen, az igazgatóság jelenlévő tagjai maguk közül választják meg az ülés elnökét.

Az igazgatóság ülése határozatképes, ha az igazgatóság ülésén legalább az igazgatóság teljes létszámánál kétfélével kevesebb számú igazgatósági tag jelen van. Az igazgatóság határozatképtelensége esetén az eredeti időpontot követő 24 órát túli, de a tizedik napon belüli időpontra összehívott újabb igazgatósági ülés határozatképességéhez az igazgatósági hivatalban lévő tagjai többségének jelentléte szükséges.

Az igazgatóság határozatait – amennyiben jogszabály vagy jelen alapszabály szigorúbb követelményt nem állít – a jelenlévők szótöbbségével hozza. Az igazgatóság határozatait ülés tartása nélkül is meghozhatja írásos szavazással.

Az igazgatóság üléséről jegyzőkönyvet kell felvenni.

Összeférhetetlenség

Az igazgatóság tagja - a nyilvánosan működő részvénytársaság részvénye kivételével - nem szerezhet társasági részesedést és nem lehet vezető tisztségviselő olyan gazdasági társaságban, amely főtevékenységként ugyanolyan tevékenységet folytat, mint a társaság, kivéve, ha ehhez az egyedüli részvényes hozzájárult.

Az igazgatóság tagja és hozzátartozója – a mindennapi élet szokásos ügyletei kivételével – nem köthet saját nevében vagy saját javára a Bank tevékenységi körébe tartozó szerződéseket, kivéve, ha ehhez az egyedüli részvényes előzetesen és írásban hozzájárult.

Az igazgatóság tagja és hozzátartozója a Banknál a felügyelő bizottság tagjává nem választható.

(3.1.3) Javadalmazási bizottság

A javadalmazási bizottság az igazgatóság által létrehozott bizottság, mely segíti javadalmazásra vonatkozó elvek kialakítását, javaslatot tesz a javadalmazás rendszerére és ellenőrzi azt.

Javadalmazási bizottság tagjai:

- Andreas Gschwenter (elnök, nem ügyvezető);
- Petro Merkulov (nem ügyvezető tag); és
- Danial Rath (nem ügyvezető tag).

(3.1.4) Kockázatvállalási-kockázatkezelési bizottság

A kockázatvállalási-kockázatkezelési bizottság az igazgatóság által létrehozott bizottság, amely döntéstámogató funkciót tölt be, véleményezi a Bank kockázatvállalási stratégiáját és a kockázatvállalási hajlandóságát, támogatja a kockázatvállalási stratégia végrehajtásának felügyeletét.

Kockázatvállalási-kockázatkezelési bizottság tagjai:

- Elena Valeria Filipidescu (elnök, nem ügyvezető);
- Harald Kröger (nem ügyvezető tag); és
- Danial Rath (nem ügyvezető tag).

(3.2) Másodlagos döntéshozó szervek

A másodlagos döntési hatáskör az elsődleges döntéshozó szervek által delegált hatáskör. A Bank operatív másodlagos döntéshozó szerve a Vezetőségi ülés (Management Meeting), amely ügyvezető szervként működik. Ügyvezető szervként eljárva a Management dönt az elé terjesztett kérdésekben és irányítja a Bank mindennapi működését. A Management heti rendszerességgel ülésezik. A Managementet a vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek alkotják.

A management tagjai	Pozíció
Zolnai György István	Vezérigazgató
Kementzey Ferenc	Vállalati, Tőkepiaci és Befektetési Banki Divízióért felelős vezérigazgató-helyettes
Kelemen Bálint	Informatikai és operációs vezérigazgató-helyettes
Radovan Dunajsky	Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes
Željko Obradović	Pénzügyi vezérigazgató-helyettes
Rajna Gábor	Lakossági bankolásért felelős vezérigazgató-helyettes

A bizottságok (committees) és az állandó megbeszélések (meetings) olyan, a Bank operatív szervezeti egységei fölött álló szervezetek, amelyek a külső és belső szabályozók előírásainak megfelelően jöttek létre, a Bank megfelelő szintű működtetésének fenntartása érdekében. Előre meghatározott keretek között végzik munkájukat az állandó tagok és az eseti meghívottak. A meghozott határozatok minden, a kérdésben érintett területre nézve kötelezőek.

További belső döntéshozatali fórumokat lehet létrehozni az adott vezérigazgató-helyettes, vagy főosztályvezető jóváhagyásával. Ezen döntéshozó szervek működéséért és a döntések végrehajtásáért az adott terület vezetője felelős.

(3.3) Felügyelő szervek

(3.3.1) Felügyelő bizottság és auditbizottság

A Bank által – amennyiben külön nem rendelkezik az auditbizottság eljárásáról – a felügyelő bizottságra előírt rendelkezéseket az auditbizottságra is érteni kell.

A Bank egyedüli részvényese által megválasztott felügyelő bizottság felügyeli a Bank ügyvezetését a Bank érdekeinek megóvása céljából, valamint ellátja az auditbizottság feladatait, és ennek keretében figyelemmel kíséri a szervezet belső kontroll rendszerének működését. A felügyelő bizottság hatáskörét és feladatait a Ptk., az ágazati jogszabályok, valamint a Bank alapszabálya és a felügyelő bizottság ügyrendje tartalmazza.

A felügyelő bizottság tagjai

A felügyelő bizottság folyamatosan ellenőrzi a Bank igazgatósága által végzett gazdálkodási tevékenységét. A felügyelő bizottság legalább három, de legfeljebb tizenöt tagból áll, akiket az egyedüli részvényes nevez ki határozott időre, legfeljebb öt évre (újraválasztásuk megengedett/lehetséges).

A felügyelő bizottság testületként jár el. A felügyelő bizottság tagjai sorából választ elnököt, szükség esetén elnökhelyettest vagy elnökhelyetteseket.

A felügyelő bizottság tagjai csak természetes személyek lehetnek, akik személyesen kötelesek eljárni, képviselőnek nincs helye. A felügyelő bizottság tagjai az igazgatóságtól függetlenek, e minőségükben nem utasíthatóak. A felügyelő bizottság tagjai – a munkavállalói küldöttet kivéve – megbízási jogviszonyban látják el tevékenységüket.

A felügyelő bizottság tagjai a jelentéstétel napján:

A felügyelő bizottság tagjai	Mandátum kezdete	Mandátum vége	Ügyvezető/nem ügyvezető
Alda Shehu	2024.09.02	2029.03.31	nem ügyvezető, nem független
Igaz Katalin	2024.05.01	2029.04.30	nem ügyvezető, független
dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes	2024.05.01	2029.04.30	nem ügyvezető, munkavállalói küldött (nem független)

A felügyelő bizottság elnöke

A felügyelő bizottság üléseit az elnök hívja összes és vezeti.

A felügyelő bizottság elnöke – a bizottsági ülést követő tíz napon belül – a Magyar Nemzeti Banknak megküldi azokat a jegyzőkönyveket, előterjesztéseket illetőleg jelentéseket, amelyek a felügyelő bizottság által tárgyalt olyan napirendi pontra vonatkoznak, amelyek tárgya a Bank belső szabályzatainak súlyos megsértése vagy az irányításban, vezetésben észlelt súlyos szabálytalanság.

Munkavállalói képviselő

A Banknál munkahelyi tanács működik és annak egyik tagja egyben a felügyelő bizottság tagja is (munkavállalói küldött).

A felügyelő bizottságban a munkavállalói küldöttet a többi taggal azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik. Ha a munkavállalói küldött véleménye a felügyelő bizottság többségi álláspontjától eltér, a munkavállalók kisebbségi álláspontját az egyedüli részvényessel ismertetni kell.

A felügyelő bizottság működése

A felügyelő bizottság feladata az igazgatóság ellenőrzése a Bank érdekeinek megóvása céljából.

A felügyelő bizottság az igazgatóság tagjaitól, illetve a Bank munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Bank könyveibe, irataiba, számviteli nyilvántartásaiba betekinthet, a Bank fizetési számláját, pénztárát, értékpapír-állományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja.

A felügyelő bizottság köteles megvizsgálni valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést.

A Szt. szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról egyedüli részvényes csak a felügyelő bizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

A felügyelő bizottság ügyrendje

A felügyelő bizottság határozatképes, ha tagjainak kétharmada, de legalább három tag jelen van, határozatait szótöbbséggel hozza.

A felügyelő bizottság ügyrendjét maga állapítja meg, amelyet az egyedüli részvényes hagy jóvá.

Az auditbizottság szükség szerint, de évente legalább két alkalommal ülésezik. Ha a felügyelő bizottság tagjainak száma három fő alá csökken vagy nincs, aki ülését összehívja, az igazgatóság a felügyelő bizottság rendeltetésszerű működésének helyreállítása érdekében köteles értesíteni az egyedüli részvényest és a határozathozatalt kezdeményezni.

A felügyelő bizottság legfőbb feladata gondoskodni arról, hogy a Bank rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel, irányítsa a belső ellenőrzési szervezetet. Feladata továbbá, hogy a pénzügyi intézmény éves és közbeső pénzügyi jelentéseit ellenőrizze, javaslatot tegyen a legfőbb szerv számára az által megvizsgált dokumentumok, jelentések és éves beszámolók, az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat elfogadására, valamint a megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására.

(3.3.2) Jelölő bizottság

A jelölő bizottság a felügyelő bizottság által létrehozott bizottság, amely kialakítja a Bank vezető testületi tagjainak kiválasztási elveit és annak megfelelően jelölteket állít, valamint javaslatot tesz a Bank és a bankcsoport vezető testületi tagjaira, valamint vezető állású és kulcspozíciót betöltő alkalmazottaira előírt követelményeknek való megfelelés vizsgálatának alapelveire és keretrendszerére.

A jelölő bizottság tagjai:

- Alda Shehu (elnök, nem ügyvezető tag);
- Igaz Katalin (nem ügyvezető tag); és

- dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes (nem ügyvezető tag).

(3.3.3) Könyvvizsgáló

Az egyedüli részvényes által megválasztott és az igazgatóság által megbízott könyvvizsgáló hatáskörét és feladatait a Ptk., a Hpt., a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló törvény, valamint a Bank alapszabálya szabályozza.

Nem lehet állandó könyvvizsgáló a Bank egyedüli részvényese, az igazgatósági tagja, felügyelő bizottság tagja és e személyek hozzátartozója. Nem lehet könyvvizsgáló a Bank munkavállalója e jogviszonya fennállása idején és annak megszűnése után három évig. A könyvvizsgálatért felelős személy a Bank részére más megbízás alapján munkát nem végezhet és a könyvvizsgáló cég is csak akkor láthat el más feladatot, ha a megbízás tárgya nem érinti a könyvvizsgáló feladatait.

A Bank állandó könyvvizsgálója:

- Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C; cégjegyzékszám: Cg.01-09-071057)
- mandátum kezdete: 2025. június 2.
- mandátum vége: 2028. május 31.

Természetes személy könyvvizsgáló:

- név: Molnár Attila
- cím: 1161 Budapest, Nyitra utca 31. 2/1.
- anyja neve: Wüncs Olga
- igazolvány száma: 007379
- mandátum kezdete: 2025. június 2.
- mandátum vége: 2028. május 31.

Helyettes természetes személy könyvvizsgáló:

- név: Molnár Gábor
- cím: 1031 Budapest, Muzsla utca 8.
- anyja neve: Szendrői Ildikó
- igazolvány száma: 007239
- mandátum kezdete: 2025. június 2.
- mandátum vége: 2028. május 31.

(3.4) Összeférhetetlenséggel kapcsolatban követett társaságirányítási gyakorlatok

A Banknak nincs tudomása a Bank felügyelő bizottsági tagjainak és/vagy az igazgatósági tagjainak kötelezettségei és magán- vagy egyéb érdekeltségeik közötti, nyilvánosságra nem hozott, nem kezelt összeférhetlenségről.

Ezen túlmenően a Bank rendelkezik az Európai Parlament és Tanács a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelet (CRR) szerinti belső rendelkezésekkel a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekre, valamint a megfelelőségi szabályokra vonatkozóan (figyelembe véve a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény szerinti vonatkozó magyar rendelkezéseket, illetve a Hpt.-t), valamint az ESMA és az EBH Közös Iránymutatását a vezető testületi tagok és kulcsfontosságú feladatot ellátó személyek alkalmasságának értékeléséről.

A Bank célja az olyan összeférhetlenségek megelőzése, amely hátrányosan érintheti az ügyfelek vagy a Bank érdekeit. Ha az igazgatóság és/vagy a felügyelő bizottság tagjaival kapcsolatban összeférhetlenséget észlelnek, megfelelő eljárásokat kell alkalmazni az ilyen összeférhetlenség kezelésére és nyilvánosságra hozatalára. Az iránymutatások és szabályok kiterjednek azokra a tényleges vagy potenciális ellentétekre is, amelyek érinthetik a Bankot, magukat a munkavállalókat (beleértve a menedzsmentet), a munkavállalók házastársát/élettársát, gyermekeit vagy más, közös háztartásban élő családtagjait,

amennyiben ezek a személyek szoros kapcsolatban állnak a Bankkal, vagy más ügyfelekkel vagy szerződéses partnerekkel (különös tekintettel beszállítókra) vagy pénzügyi eszközök kibocsátóival.

Az igazgatóság minden tagja vállalja, hogy elkerül minden személyes összeférhetetlenséget, és kötelezettséget vállal arra, hogy a többi igazgatósági tagot tájékoztatja, ha összeférhetetlenséget állapít meg magával kapcsolatban. A félreértések elkerülése végett, az RBI Csoporthoz tartozó társaságokban különböző pozíciók betöltése nem eredményez összeférhetetlenséget.

Az igazgatóság vagy a felügyelő bizottság egyetlen tagjával kapcsolatban sem áll fenn tényleges vagy potenciális összeférhetlenség a Banknál betöltött feladatai és magán- vagy egyéb érdekei között. Az igazgatóság vagy a felügyelő bizottság tagjai a szokásos üzletmenet során, a szokásos piaci feltételek mellett üzleti tranzakciókat köthetnek az RBI Csoporttal.

A Banknak a 2025. évi üzleti jelentés kelezése időpontjában nincs tudomása arról, hogy a Bank igazgatási, irányítási és felügyeleti szerveinek (ideértve a Bank igazgatóságát és felügyelő bizottságát) feladatai, valamint magánérdekei és/vagy egyéb feladatai között összeférhetlenség állna fenn.

(3.5) Belső kontrollrendszer

A belső kontrollrendszer a felelős irányítás mellett a belső védelmi vonalak meghatározó alappillére, amely elősegíti a prudens, megbízható és hatékony, a jogszabályoknak és a belső szabályzatoknak megfelelő működést, az ügyfelek és az egyedüli részvényes gazdasági érdekeinek, társadalmi céljainak védelmét, továbbá a Bankkal szembeni bizalom fenntartását.

A belső kontrollfunkciók függetlenek egymástól és az általuk felügyelt, ellenőrzött területektől. A belső kontrollfunkciók működésével szemben alapvető elvárás, hogy működésük során támogassák a felső vezetést a megalapozott döntések meghozatalában.

A Bank három nagy területet azonosít a belső kontrollrendszer alappilléreként: ellenőrzés; kockázatkezelés és compliance.

(3.5.1) Ellenőrzés

A belső ellenőrzésrendszere kiterjed valamennyi folyamatra, szervezeti egységre, üzleti területre és tevékenységre, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is. A Bank ellenőrzési rendszere több, egymásra épülő kontrollszinten valósul meg.

A Belső ellenőrzési főosztály a Bank tevékenységét éves és középtávú, kockázat alapú belső ellenőrzési munkatervében szereplő, a felügyelő bizottság által jóváhagyott vizsgálatok végzésével ellenőrzi. A jóváhagyott éves terven felül a belső ellenőrzés munkatársai számára kötelező feladatot kizárólag a felügyelő bizottság, valamint a belső ellenőrzés vezetője határozhat meg, ideértve azt az esetet, amikor a felügyelő bizottság, az igazgatóság, illetve a management legalább két tagja által tett javaslatok alapján jár el. A belső ellenőrzés az ellenőrzések tapasztalatairól rendszeres tájékoztatást nyújt a managementnek és a felügyelő bizottságnak. A főosztály kapcsolatot tart és szükség szerint együttműködik a külső ellenőrzési szervekkel, hatóságokkal, szakmai szervezetekkel.

A Belső ellenőrzési főosztály fő tevékenységi körei kiterjednek többek között: (a) vizsgálja a banki tevékenységeket abból a szempontból, hogy az eredmények megegyeznek-e a lefektetett szervezeti és üzleti célokkal; (b) rendszeresen értékeli a Bank kockázatkezelési, irányítási és kontrollfolyamatainak hatékonyságát, a célkitűzésekkel való összhangját és célszerűségét és (c) objektív információkat szolgáltat a vizsgált terület, a management, valamint az egyedüli részvényes részére a belső ellenőrzési/kontrollrendszer hiányosságairól, illetve az ebből eredő kockázatokról, és javaslatokat tesz a belső ellenőrzési rendszer fejlesztésére.

A Bank managementje biztosítja a belső ellenőrzési szervezet korlátlan vizsgálati hatáskörét és függetlenségét. A belső ellenőrzésnek, illetve tagjainak, az általuk vizsgált területen nincs intézkedési jogosultságuk vagy a feltárt tényekkel kapcsolatosan felelősségük, ugyanakkor az általuk vizsgált területen vizsgálati hatáskörük korlátlan. A Belső Ellenőrzés anyagai, dokumentumai bizalmasnak, illetve titkosnak minősülnek. A Belső Ellenőrzés anyagaiba – a külső ellenőrzési szerveken kívül – csak a felügyelő bizottság tagjainak, a management tagoknak és az RBI Group Internal Auditnak van betekintési jogosultsága.

(3.5.2) Kockázatkezelés

A Bank részletes, a kockázatok minden típusára (hitel, ország, partner, piaci, likviditási, működési, compliance) kiterjedő kockázatkezelési szabályzatokkal rendelkezik, amelyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési gyakorlatról, az alkalmazott limitekről és azok betartásáról az éves jelentés és CRR szerint nyilvánosságra hozandó információk adnak tájékoztatást. A Csoport kockázatkezelési stratégiáját, valamint a Hpt.-ben előírt kockázati szabályzatokat a Bank igazgatósága hagyja jóvá.

A Banknál öt nagy kockázatkezelési részleg működik: (i) Hitelkockázati főosztály; (ii) Lakossági és kkv kockázatkezelési főosztály; (iii) Integrált kockázatelemzési főosztály; (iv) Behajtási főosztály és (v) Speciális kitérítéskézelés főosztálya.

Hitelkockázati főosztály

A Bankban az üzleti területektől teljesen elkülönített, független nem lakossági kockázatelemzés és -kezelés, hiteltermékekhez kapcsolódó szerződéskezelés, portfólió- valamint biztosítékezelés működik. Az egyedi, nem lakossági hitelkockázat elemzése, minősítése, bírálata és monitoringja a Hitelkockázati főosztály (CRM) feladata. A nem lakossági portfóliósintű hitelkockázat mérése részben a Hitelkockázati főosztály, részben az Integrált kockázatkezelési főosztály (IRD) feladata.¹

Lakossági és kkv kockázatkezelési főosztály

A részleg felelős négy üzleti egység (lakosság, privátbanki szolgáltatás, mikro- és kisvállalkozások) hitel kockázatkezeléséért mind banki és lízing termékek esetén. Részt vesz a kapcsolódó termék-, folyamat- és rendszerfejlesztési tevékenységekben, portfólióelemzési és tartalékképzési feladatokat végez, valamint fejleszti és karbantartja a scoring modelleket.

Integrált kockázatkezelési főosztály

Az Integrált kockázatkezelési és Adattudományi részleg felelős a piaci, likviditási, mérleg, működési és csalás kockázatok, a tőkeellátottság számítás és ICAAP, a modell validálás, az adattudomány és kockázati adatkezeléssel kapcsolatos tevékenységek irányításáért.

Az osztály feladata a CRR rendelet Article 190. cikkében meghatározott hitelkockázat ellenőrzés (Credit Risk Control Unit - CRCU funkció).

Behajtási főosztály

A Behajtási főosztály elsődleges feladata a Bank késedelemmel rendelkező lakossági (PI), private és kkv ügyfeleinek a kezelése, a lejárt kintlévőségek behajtása, illetve ezen keresztül a várható veszteségekre képzett értékvesztés tervezett szinten tartása, minimalizálása, továbbá behajtási stratégiák kidolgozása, tervezéshez megtérülési adatok becslése, behajtási KPI-ok kidolgozása és nyomon követése, illetve kapacitás tervezés.

Speciális kitettségekkel foglalkozó főosztály

A részleg felelős a Bank restrukturálási, problémás és nemteljesítő ügyfeleinek kezeléséért, amelyek a közép- és nagyvállalati, illetve önkormányzati szegmensekhez tartoznak, valamint az ezekhez kapcsolódó lízing- és egyéb leányvállalatok ügyfeleinek kezeléséért. A részleg továbbá meghatározza és figyelemmel kíséri a problémás nem lakossági ügyfelek kockázati helyzetét az early warning system (EWS) működtetésével. A részleg két fő célja: a) proaktívan biztosítani a lehető legnagyobb mértékű megtérülést az általa kezelt ügyekben, figyelembe véve az adósok ésszerű érdekeit, ahol lehetséges; és b) biztosítani a megfelelő kockázati státusz értékelést a problémás nem lakossági szegmensben belüli EWS működtetésével, amely napi/heti/havi és eseti vizsgálati feladatokat tartalmaz.

(3.5.3) Compliance

Az Európai Unió és a magyar jogszabályi előírásoknak, valamint felügyeleti ajánlásnak megfelelően a Banknál a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló szervezeti egység működik (Compliance főosztály). A funkció rendelkezik a megfelelő szabályozási dokumentumokkal: compliance stratégia, politika, az egyes compliance kockázatok kezelésére vonatkozó szabályzatok munkaterv.

A Compliance főosztály alapvető célja a megfelelőségi (compliance) kockázatok azonosítása, megelőzése és kezelése. A főosztály szerves részét képezi a RBI Csoporton belül működő belső védelmi vonalaknak. A hatásköre kiterjed a Csoport valamennyi leányvállalatára, azok alkalmazottaira, és felelős a Csoportot érintő minden compliance-releváns kérdésért. A főosztály a vezérigazgatóhoz közvetlenül alárendelt szervezeti egység.

A Compliance főosztály főbb tevékenységi körei többek között (a) az belső kontroll keretrendszer működésének biztosítása, valamint a kapcsolódó szabályok elkészítése, karbantartása; (b) az RBI Csoport compliance stratégia implementálása és működtetése; (c) a Bank és leányvállalatai pénzmossás megelőzési illetve pénzügyi szankciós programjának megalkotása, üzemeltetése és ellenőrzése; (d) helyi whistle-blowing rendszer működtetése; (e) összeférhetetlenségi helyzetek megelőzésére vonatkozó szabályzatok kidolgozása; (f) bennfentes kereskedelem és piaci manipuláció tilalmára, valamint az információáramlás korlátozására vonatkozó szabályzatok implementálása és betartatása, valamint monitoring rendszer működtetése; (g) jelentési kötelezettségek teljesítése és (h) kapcsolattartás a felügyeleti szervekkel.

¹ A standard termékalapú finanszírozás hitelbírálata és minősítése nem tartozik a hitelkockázati főosztály feladatai közé.

(4) Bank információkezelési és közzétételi politikája

A pénz- és tőkepiac egyéb szereplői számára a Bank működésének megítéléséhez elengedhetetlenek a rendszeres, megbízható és összehasonlítható információk. A Bank biztosítja, hogy az információk közzététele során a tájékoztatás egyértelmű, közérthető és a valóságnak megfelelő legyen.

A Bank közzétételi alapelve, hogy minden közzétételi kötelezettségét a jogszabályokban foglaltaknak megfelelően, az előírt formában és határidőben teljesítse. A Bank, mint nyilvánosan forgalomba hozott hiteljogviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátója a Tpt. V. fejezetében, illetve a rendkívüli tájékoztatásra vonatkozó részletszabályokat tartalmazó PM rendeletben, a BÉT vonatkozó szabályzatában, a MAR-ban, a Bszt-ben és a Hpt-ben foglaltak betartását tartja szem előtt.

A Bank a vonatkozó törvényi szabályok figyelembevételével alakította ki a Bank által kibocsátott, szabályozott piacra bevezetett értékpapírok (kötvények) szempontjából bennfentesnek minősülő személyek ügyletkötésére vonatkozó alapelveit. A Bank a MAR-ban és a bennfentes információk kezelésére vonatkozó szabályzataiban foglaltak szerint jár el az információk azonosításával, kezelésével és közzétételével kapcsolatban.

(5) Javadalmazási politika

A Bank objektív, átlátható és a jogszabályi előírásokkal összhangban lévő javadalmazási struktúrát működtet. A Bank javadalmazási rendszere összhangban van a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel és elősegíti annak alkalmazását, és nem ösztönöz a hitelintézet kockázattűrő képességét meghaladó kockázatok vállalására.

A Bank célja motivált, minőségi munkaerő vonzása és megtartása, és az alkalmazottak oly módon történő jutalmazása, hogy a Bank és az RBI Csoport a jövőbeni kihívásokat a hatékony és eredményes kockázatkezelés elveivel összhangban tudja kezelni.

A javadalmazási politika az RBI Csoport javadalmazási keretrendszer helyi megvalósítását biztosítja a Bank minden munkavállalói kategóriájában, a menedzsment tagjait is beleértve. A Bank javadalmazási politikájának végrehajtása során a munkavállalók alábbi kategóriáit különbözteti meg:

- Menedzsment;
- Éves bónuszra jogosult munkavállalók; és
- Kockázatcsökkentő ösztönzőre jogosult munkavállalók.

(6) Sokszínűséggel kapcsolatos politika

Az RBI Csoport bevezette csoportszintű sokszínűségi politikáját. A Bank 2026 folyamán elemzi és értékeli a csoportszintű sokszínűségi politika lokális implementációját.



**Raiffeisen
Bank**

Egyedi üzleti jelentés

2025

Tartalomjegyzék

(1) Makrogazdasági környezet	1
(1.1) Magyar gazdaság	1
(1.2) A bankszektor	1
(2) Nem pénzügyi jelentés	2
(3) Üzleti tevékenység	2
(3.1) Mérleg	2
(3.2) Eredmény	3
(3.3) Mérlegfordulónap utáni események	4
(4) Az üzleti területek teljesítményének bemutatása	4
(4.1) Vállalati és Befektetési Banki üzletág	4
(4.2) Lakossági ügyfelek	5
(4.3) Private Banking ügyfelek	6
(4.4) Pénzügyi Intézmények	6
(5) Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat	7
(6) A pénzügyi instrumentumok	7
(7) Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei	9
(7.1) Hitelkockázatok kezelése	9
(7.2) Működési kockázatok kezelése	10
(7.3) Piaci és likviditási kockázatok kezelése	11
(7.4) Csalási kockázatok kezelése	11
(8) Környezetvédelem	11
(9) Fenntarthatóság	12
(10) Foglalkoztatáspolitikai	14
(11) Compliance tevékenység	15
(12) Kutatás és kísérleti fejlesztés	15
(13) Könyvvizsgáló által felszámított díjak	15
(14) Fiókhálózati egységek bemutatása	16
(15) Főbb pénzügyi mutatók	17

(1) Makrogazdasági környezet

Az elmúlt évet az új amerikai kormányzat által hozott intézkedések, elsősorban a korábbi főbb kereskedelmi partnerekre kivetett vámok és az azokat övező tárgyalások dominálták, amelyek közül a legfontosabb az év közepén az EU-val a legtöbb területre vonatkozóan megállapodott 15%-os vámplafon volt. A globális kereskedelem bizonytalansága miatt 2025-ben valamennyi fejlett gazdaság gyengébb teljesítményt nyújtott. Az USA GDP-je 2024-ben 2,8% után körülbelül 2,2%-kal nőtt, ezzel szemben az EU termelése 1,1%-ról 1,6%-ra gyorsult (az euróövezet egészében a növekedési ráta 0,9%-ról 1,4%-ra emelkedett). Az Európai Unió, amely elsősorban a főbb gazdaságok (Németország, Franciaország, Olaszország) külső ipari keresletétől függ, az Egyesült Államokból érkező kereslet jelentős visszaesésével szembesült, amely 2025 végéig sem állt helyre, annak ellenére, hogy a megállapodást övező bizonytalanságok a nyár folyamán jelentősen csökkentek. Az európai ipar továbbra is hanyatlik, bár 2025 első felében jelentős erőfeszítéseket tettek egy átfogó ipari stratégia kidolgozására, a versenyképesség és a termelékenység felzárkóztatására, valamint a tagállamok által kiegészített teljes körű beruházási ösztönzőkre, amelyek azonban várhatóan csak közép- és hosszú távon fejtenek ki hatást. Eközben az Egyesült Államok új importvámjaival magasabb inflációt kockáztat. Az Egyesült Államokban a fogyasztói árindex (CPI) tavaly átlagosan 2,7% volt, ami még mindig csökkenést jelent a 2024-es év 3%-ához képest, de a Fed középtávú célja, a 2% és a teljes foglalkoztatottság csak sok év múlva valósulhat meg. Eközben az euróövezetben az EKB 2%-os célja jól illeszkedik a monetáris politika horizontjához, míg az infláció maga az év második felében stabilizálódott ezen a szinten, főként az amerikai elnök vámintézkedései és a piac által kiszámíthatatlannak tartott geopolitikai lépései nyomán gyengülő amerikai dollár, valamint az euró egyidejű felértékelődése miatt. Ehhez igazodva az EKB az első félévben további négy alkalommal, összesen 100 bázisponttal csökkentette irányadó kamatlábát, de a második félévben változatlanul hagyta, így az tavaly június óta 2% maradt. A magasabb infláció miatt a Fed csak szeptemberben indította el legújabb kamatcsökkentési sorozatát, amelynek eredményeként a kamatláb összesen 75 bázisponttal csökkent, így az Egyesült Államokban az effektív kamatláb 3,75%-ra süllyedt. Ennek eredményeként az EUR/USD az év eleji 1,02–1,04-ről a harmadik negyedév végére 1,19 közelébe emelkedett, majd a negyedik negyedévben lényegében stabil maradt. Ez az euró 13,4%-os felértékelődését eredményezte az amerikai dollárhoz képest.

(1.1) Magyar gazdaság

A magyar gazdaság tavalyi teljesítményét gyenge külső kereslet és összességében meglehetősen visszafogott belső dinamika jellemezte. Az első negyedévben 0,2%-kal csökkent, a másodikban 0,5%-kal nőtt, a harmadikban stagnált, az utolsó negyedévben pedig a szezonálisan és naptárhatásokkal kiigazított statisztikák szerint csak 0,2%-kal bővült az előző negyedévhez képest. Ennek eredményeként a 2025-ös teljes évi teljesítmény mindössze 0,3% volt, ami pontosan fele annak, amit a magyar gazdaság 2024-ben elért. 2025-ben mind a piac, mind a Bank többször is lefelé módosította a GDP-növekedés alapforgatókönyvét, amely 2025 elején még 2,5% és 3% között, az év közepén pedig 1,5% és 2% között volt. A hozzájárulási oldalon az ipar a növekedés fő gátló tényezője (az ipari termelési volumen az egész évben 3,2%-kal csökkent, miután 2024-ben 4,1%-kal, 2023-ban pedig 5,5%-kal esett vissza), míg az építőipar is alig járult hozzá a bővüléshez, ezért a gazdaság fő pillére továbbra is a szolgáltató szektorok többsége maradt, elsősorban a belföldi keresletre támaszkodva. A felhasználás oldalán, a külső kereslet gyengesége és a közkiadások visszafogása mellett elsősorban a magánfogyasztás, és ezen belül főként a háztartások fogyasztása volt viszonylag jelentősebb, bár ez is meglehetősen óvatos volt, mivel a megtakarítási hajlandóság továbbra is átlag feletti, míg a fogyasztás és ezzel együtt a vállalati beruházási tevékenység átlag alatti marad. A rendelkezésre álló adatok munkanélküliségi hiány a GDP körülbelül 5%-án maradt. A munkaerőpiac összességében stabil. A 15–74 éves korú lakosság munkanélküliségi rátája 2025 decemberére 4,3%-ról 4,4%-ra emelkedett, míg az év során 4,3% és 4,5% között ingadozott. A foglalkoztatási ráta 64,9%-ról 64,8%-ra csökkent. A bérnövekedés (a bruttó átlagkereset éves változása) tavaly ismét egyszámjegyű szintre csökkent, de általában 8–9% körül mozgott. Ugyanakkor az infláció az év eleji 5–6%-os szintről az év végére visszatért a jegybank 2–4%-os tolerancia tartományába (3,3%), így 2025 egészére átlagosan 4,4% lett, az előző évi 3,7% után. Az MNB irányadó kamatlába tavaly változatlanul 6,5% maradt, annak ellenére, hogy a piaci várakozások korábban óvatos kamatcsökkentéseket jósoltak az év második felére. A régióban magas nominális és reálkamatok mellett a HUF eszközök vonzereje az év során erősödött, ami 7%-os felértékelődést eredményezett az euróhoz és több mint 21%-ot az USD-hez képest.

(1.2) A bankszektor

A bankszektor 2025 első három negyedévében nem-konszolidált szinten 1.199 milliárd Ft-os adózás utáni eredményt könyvelt el az MNB adatai szerint. A kamateredmény 2%-kal lett alacsonyabb az egy évvel korábbi szintnél, a díj- és jutalékeredmény 22%-os növekedést mutatott.

A működési költségek 20%-kal emelkedtek az előző év azonos időszakához képest. A nettó értékvesztés és a kockázati céltartalék képzés az egy évvel korábbi értékhez képest változott, 2025 első három negyedévében 30 milliárd Ft értékvesztésképzés történt a korábbi 43 milliárdnyi értékvesztésképzés helyett.

A szektor mérlegfőösszege 81.001 milliárd Ft, mely 4%-os növekedést jelent 2024 azonos időszakához képest az adatok alapján. A vállalatoknak nyújtott hitelek állománya 3%-kal, a háztartásoknak nyújtott hiteleké 12%-kal emelkedett az előző év azonos

időszakához képest. Az ügyfélbetétek állománya is növekedett, a háztartások és a nem pénzügyi vállalkozások betétei együttesen 7%-kal bővültek az előző év első három negyedéhez képest.

A nemteljesítő hitelek aránya tovább csökkent az előző év azonos időszakához képest 1,5%-ról 1,4%-ra.

A költség/bevétel hányados (CIR) értéke 2025 első három negyedében 56,2% lett, ami az előző évi 48%-hoz képest kedvezőtlenebb. Változtak a szektor tőkearányos (RoE) és eszközarányos (RoA) jövedelmezőségi mutatói is: előbbi 17,9%-ra (21,9%-ról), utóbbi 2,0%-ra (2,4%-ról) csökkent. A szektor likviditási helyzete és tőkemegfelelése megfelelő.

(*Az adatok az MNB által publikált <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/felugyeleti-statisztikak/penz-es-hitelpiaci-szervezetek/hitelintezeti-aktualis-publikaciok> oldalán is megtalálhatók.)

(2) Nem pénzügyi jelentés

A vállalkozás üzleti modelljének rövid leírását (4) Az üzleti területek teljesítményének bemutatása című fejezet tartalmazza.

A kulcsfontosságú, nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatókat, amelyek lényegesek az adott üzleti tevékenység szempontjából, szintén (4) Az üzleti területek teljesítményének bemutatása című fejezet tartalmazza.

A vállalkozásnak a környezetvédelemmel, a szociális és foglalkoztatási kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a megvesztegetéssel kapcsolatban követett politikáinak leírását, utalva az alkalmazott átvilágítási eljárásokra, ezeknek az eredményeire, továbbá a felsorolt területek azon kockázataira, amelyek hátrányos hatásokkal járhatnak e területeken; az alábbi fejezetek tartalmazzák:

- (7.4) Csalási kockázatok kezelése
- (8) Környezetvédelem
- (9) Fenntarthatóság
- (10) Foglalkoztatáspolitikai
- (11) Compliance tevékenység

Az üzleti jelentésben bemutatandó, a jogszabály szerinti könyvvizsgálaton túl engedélyezett, a könyvvizsgáló által a gazdálkodónak és az általa kontrollált vállalkozásnak nyújtott szolgáltatásokat a (13) Könyvvizsgáló által felszámított díjak fejezet tartalmazza.

2025-től a Bank a 2000. évi C. törvény 95/F. § (11) bekezdésével összhangban mentesül az egyedi fenntarthatósági nyilatkozat elkészítése alól, és kötelezettségét kizárólag a Konsolidált nem pénzügyi jelentés útján teljesíti, mivel a konsolidált fenntarthatósági nyilatkozatot készítő anyavállalatot úgy kell tekinteni, hogy teljesítette a 95/E. § (1)-(11) és (13) bekezdései szerinti fenntarthatósági jelentéstételi kötelezettségét, valamint a 95. § (3) bekezdésének követelményét.

(3) Üzleti tevékenység

(3.1) Mérleg

A Bank mérlegfőösszege 1,74 %-os (80 milliárd Ft) növekedést mutatott 2025-ben. Piaci részesedése enyhén csökkent, a 2024. év végi 5,86%-ról 5,81%-ra változott. Az elmúlt évek jelentős állománybővülése 2025-ben folytatódott, így mind az ügyfélforrások, mind az ügyféleszközök volumenében növekedés volt tapasztalható.

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.	Változás
Eszközök összesen	4.677.154	4.597.277	1,74%
Ügyfelekkel szembeni követelések	2.059.878	1.852.972	11,17%
Ügyfélbetétek	3.296.070	3.188.059	3,39%

A Bank hitel/betét mutatója 4,06% százalékponttal emelkedett, 59,87%-ról 63,93%-ra, amit elsősorban az ügyféleszközök 11,17%-os növekedése indukált. Ezt a bővülést jelentősen ösztönözte az államilag támogatott lakossági jelzáloghitelprogram. A

hitelportfólió minősége jelentős javulást mutatott ebben az évben, a nemteljesítő kitettségek aránya 54,08%-kal csökkent az előző évhez képest. Az ügyfélforrások is növekedtek 2025-ben, 3,39%-os bővülést mutatva.

A Bank szavatoló tőkéje, amely tartalmazza mindkét évben az adott év eredményéből fizetendő osztalék levonását, 6,54%-kal nőtt 2025-ben, ami a magasabb osztalékfizetés utáni adózott eredmény következménye. A Bank tőkeellátottsága továbbra is stabil és megfelelő, a tőke megfelelési mutató értéke 24,09%-ra módosult.

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.	Változás
Szavatoló tőke	410.708	385.493	6,54%
Tőke megfelelési mutató	24,09%	23,30%	3,39%

2022-ben a Bank elindította a 2 milliárd eurós keretösszegű Euro Medium Term Note Programot (EMTN) és a 100 milliárd forintos keretösszegű helyi Kötvényprogramot, amelyeket 2024 és 2025 folyamán frissítettek. A programok keretében a Bank (részben zöld) MREL-követelményeknek megfelelő kötvényeket bocsát ki intézményi és lakossági befektetők számára. A frissített EMTN alapján 2025-ben újabb kibocsátásra került sor 300 millió EUR értékben, illetve a Bank visszaváltotta 24,48 millió EUR és 50 millió USD értékű kötvényét.

(3.2) Eredmény

Eredménykategória	2025	2024	Változás	
			(millió Ft)	%
Nettó kamat- és osztalékbevételek	169.737	188.856	-19.119	-10,12%
Nettó jutalék- és díjbevételek	101.903	88.786	13.117	14,77%
Működési költségek	-92.645	-86.525	-6.120	7,07%
Kockázati költség	8.685	13.573	-4.888	-36,01%
Egyéb eredmény	-85.600	-71.946	-13.654	18,98%
Adózás előtti nyereség	102.080	132.744	-30.664	-23,10%
Adóráfordítás	-15.553	-18.239	2.686	-14,73%
Üzleti év nyeresége	86.527	114.505	-27.978	(24,43%)

A Működési költségek sor a személyi jellegű ráfordításokat, az egyéb adminisztratív költségeket és az értékcsökkenés és amortizáció összegét tartalmazza, nem tartalmazza az OBA és BEVA felé megfizetett díjakat, amelyek az Egyéb eredményben jelennek meg.

A Kockázati költség sor a pénzügyi eszközök értékvesztésén túl az egyéb céltartalékok összegét is magában foglalja.

A Bank az üzleti évet 86.527millió Ft-24,43%-kal alacsonyabb az előző év eredményénél.

A profit főbb komponensei az alábbiak:

- Az eredmény visszaesését leginkább az alacsonyabb forintpiaci hozamkörnyezet miatti csökkenő nettó kamatbevételek befolyásolta. Emellett a nettó kamatbevételek csökkenéséhez hozzájárult, hogy 2025-től a közgazdasági fedezeti kapcsolatba tartozó FX swapok kamatkomponense a korábbi kereskedési eredmény helyett a kamatbevételek között kerül elszámolásra.
- Az eredmény alakulásában pozitív szerepet játszott a jutalékeredmény 14,77%-os emelkedése, amely elsősorban a fizetési szolgáltatások díjbevételeinek, az értékpapír-forgalmazáshoz kapcsolódó díjak, valamint az ügyfelek devizakonverzióval és egyéb értékpapír-ügyletekkel kapcsolatos tranzakciós díjbevételeinek növekedéséből fakadt.
- A Bank működési költségeinek emelkedését a személyi jellegű ráfordítások növekedése eredményezte, amelyben jelentős szerepet játszott a Bank egyik leányvállalatának (Szolgáltatóközpont) beolvadása.
- A kockázati költség 2025 folyamán 4.888 millió Ft-tal változott - az előző üzleti évhez képest alacsonyabb mértékű kockázati tartalék feloldás történt.
- Az egyéb eredmény kategóriában az előző évinél nagyobb átértékelési veszteség mellett a tranzakciós illeték növekedése okozott emelkedést.
- A Bank adófizetési kötelezettsége 2025-ben 2.686 millió Ft-tal csökkent az előző évhez képest. Ez elsősorban az alacsonyabb halasztott adóráfordításokhoz, valamint a mérsékelt adózás előtti eredmény által indukált csökkentett iparűzési és társasági adóhoz köthető.

A Bank profitja 27.978 millió Ft-tal csökkent, ami visszavetette a tőkearányos nyereséget, így az 19,03%-os értéket mutat. A bevételek csökkenése és a költségek jelentős növekedése együttesen eredményezte azt, hogy a Bank költség/bevételek aránya az előző évi 31,96%-ról 36,10%-ra módosult.

(3.3) Mérlegfordulónap utáni események

Az egyedüli részvényes a pénzügyi kimutatások elfogadásával egyidejűleg és az általános tartalékképzést követően 60.000 millió Ft osztalék kifizetéséről dönt.

Az év végi pozitív eredmény beszámítást az alapvető tőkébe és osztalékfizetéseket figyelembe véve a tőke megfelelési mutatók a következők: CET1 17,42%, TIER1 20,17%, teljes tőke megfelelési mutató 24,09%.

A magyar Raiffeisen Bank jól tőkésített, a mérlegfordulónap után iráni háború nincs közvetlen hatással a működésére, mivel a Raiffeisen Bankcsoportban minden leánybank országonként teljesen önfinanszírozó. A magyar Raiffeisen Bank nagymértékű, a Magyar Nemzeti Bank elvárásait többszörösen meghaladó, folyamatos likviditással rendelkezik. A tulajdonosi háttér biztos, a Bank működése zavartalan, a kialakult helyzetet aktívan kezeli.

A Bank megvizsgálta az iráni háború várható hatását a vállalati és projektfinanszírozási, valamint a lakossági portfóliója tekintetében. A Bank lakossági, vállalati és projektfinanszírozási portfóliójában nincs érdemi határon átvelő finanszírozás a közel-keleti régióban, közvetlen kockázatok sem kerültek azonosításra. Esetleges továbbterjedési kockázatok (például energiaárak alakulása, infláció, alacsonyabb kibocsátás, szállítási költségek emelkedése) megjelenését jelenleg nem lehet teljesen kizárni.

(4) Az üzleti területek teljesítményének bemutatása

(4.1) Vállalati és Befektetési Banki üzletág

A vállalati és befektetési banki üzletág 2025-ben is megőrizte erős pozícióját a kereskedelmi banki piacon, tovább növelte hitelállományát és mintegy 8-10%-os piaci részesedését. Az üzletág továbbra is meghatározó szereplő a közép- és nagyvállalati szegmensben, valamint szintén a vezető csoportok közé tartozik az exportfinanszírozás és a treasury szolgáltatások területén.

A projektfinanszírozás és szindikátusok terület adja a zöld eszközeinek legnagyobb részét, ami a teljes bankcsoport ESG stratégiájának egyik fontos pillére. Ennek megfelelően 2025-ben az újonnan folyósított projekthitelek jelentős része zöld hitel, mind az ingatlan, mind a nem ingatlan kategóriában.

A hitelportfólió bővülése konzervatív üzletpolitika és kockázatvállalás mellett valósult meg. A hitelportfólió összességében kiváló minőségű maradt.

A kereskedelem és exportfinanszírozási területen az EXIM 2025 első felében meghirdetett Demján Sándor Hitelprogramja volt a legjelentősebb esemény. Elsőként 2025. év elején a Demján Sándor beruházási hitelprogram indult 350 milliárd Ft keretösszegben, majd 2025 májusában 200 milliárd Ft keretösszegben a forgóeszköz hiteltermék került meghirdetésre. A viszonylag alacsony keretösszeg és kedvező kondíciók miatt a forgóeszköz hitelprogram a meghirdetését követően rekord gyorsasággal, mindössze 5 nap alatt kimerült, de a Bank gyors reagálásának köszönhetően, a Bank nagyobb összeget tudott kihasználni a refinanszírozási lehetőségéből, mint amit a piaci részesedése indokolna. A beruházási program 2025 második felében megemelésre került további 100 milliárd Ft-tal, így az folyamatosan elérhető volt az Ügyfelek számára. A Bank aktívan kihasználja ezt a forrást, hogy Ügyfeleinek költséghatékony finanszírozást nyújtson.

A mezőgazdaságban a 2025-ös év sem volt könnyű. A növénytermesztés területe – a már sajnos szokásosnak tekinthető aszály miatt – felemás képet mutatott, a korai betakarítású növényeknél átlagos hozamszint mutatkozott, míg az aszálynak leginkább kitett kukorica hozama átlag alatti volt. Ugyanakkor az agrár- élelmiszeripari szektor óriási lehetőség előtt áll, a 2024-ben meghirdetett gazdaságfejlesztési jogcímenen 1.500 milliárd Ft-nyi támogatást tartalmazó KAP ST II Pillér keretében kiírt beruházási pályázatokra korábban nem látott érdeklődés mutatkozott. A legtöbb pályázat 2025 második felében hirdetett eredményt, így a beruházások legjelentősebb része várhatóan 2026. második felében, illetve 2027-ben fog megkezdődni. A Bank aktívan vesz részt a program finanszírozásában, a támogatott beruházások megvalósításához szükséges teljes termékpalettát kínálja az ügyfelek számára (támogatott és piaci forrású beruházási hitelek, előlegekhez kapcsolódó bankgaranciák, és támogatás előfinanszírozó hitelek). Az első garanciák, támogatás előfinanszírozó- és beruházási hitelek 2025. végén kerültek szerződésre.

Az okmányos terület 2025-ös évben is folytatta sikeres működését, év/év alapon sikerült 10%-ot meghaladó mértékben növelni a garanciaállományt. Tette mindezt annak ellenére, hogy az okmányos forgalom zömét adó építőipar a 2025-ös évben stagnált.

A kiszolgálási modell fontos részét képezi az önkormányzatok, költségvetési szervek, önkormányzati tulajdonban lévő gazdálkodó szervezetek, non-profit cégek, társulások, társulatok, társasházak és egyéb közösségek finanszírozása. Az ügyfélkör részére teljes körű, fejlett pénzügyi szolgáltatásokat nyújt, a Banknál elhelyezett betéteket biztonságosan kezeli. A szolgáltatások hangsúlyos részét képezi az ügyfelek befektetéseinek kezelése, valamint a beruházási, fejlesztési és projekt

hitelek nyújtása önkormányzatoknak, társulásoknak és társasházaknak. Utóbbi tevékenységek során az ESG szempontok és a fenntartható finanszírozás kerül előtérbe, így a Bank törekszik arra, hogy az újonnan folyósított hitelek minél nagyobb része zöld hitel legyen. A 2025. során életbe lépett Államháztartási törvény módosításának megfelelően, a Bank kiemelkedő teljesítményt nyújtott a Magyar Államkincstár által „decentralizált önkormányzati számlavezetés”-nek hívott (osztott bankszámlavezetési) projektben és a 2025. október 1-i határidőre megfelelt a törvény szerinti kötelezettségének.

A Bank a vállalati és önkormányzati ügyfélkör részére nyújtott banki szolgáltatások igénybevételét a digitális csatornák és ügyélszolgálati folyamatok folyamatos fejlesztésével támogatja. A fiókhálózat és a személyes interakciók szerepe átalakult, új „phygital” formában kapcsolódott össze. Az azonnali fizetési rendszeren alapuló innovatív, API alapú fizetési megoldásokkal, fizetési kérelemmel, qvik-kel, valamint bankkártya elfogadási (POS és VPOS) szolgáltatással támogatja a Bank az ügyfeleket. A digitális fejlesztések biztosítják az ügyfélkör hatékony kiszolgálását és elősegítik az ASP szolgáltatások önkormányzati felhasználását is.

A pénzügyi intézmények üzletág a korábbi évekhez hasonlóan 2025-ben is nagyon sikeres évet zárt, jelentősen növelve hazai ügyfelek által letétkezelt portfólióját, stabilan kezelve betétállományát, illetve hitelállománya is terv felett alakult. Továbbra is sikeres a tranzakciós volumenek és termékek értékesítésében és kezelésében, különös tekintettel az egyre népszerűbb innovatív cash management megoldásokban.

A Bank pénz-, deviza- és tőkepiaci főosztálya - a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján - a legnagyobb devizaforgalmat bonyolította a bankok között Magyarországon 2025-ben, míg a Budapesti Értéktőzsde derivatív szekciójának ismét a legnagyobb szereplője lett. A Raiffeisen Bank Zrt. 2025-ben a harmadik legnagyobb elsődleges magyar állampapír- és a harmadik legnagyobb diszkont kincstárjegy forgalmazó volt. Mindeközben a befektetési banki terület több sikeres kötvénykibocsátás szervezését zárta le és vállalatfelvásárlási tanácsadásban is több megbízás szerzett és zárt le. A Bank legnagyobb tanácsadási tranzakcióját a negyedik legnagyobb magyarországi exit-nek minősítette a Forbes.

(4.2) Lakossági ügyfelek

2025-ben számos külső geopolitikai esemény, illetve belső kormányzati intézkedés befolyásolta a magyar gazdaságot, ami jelentős hatást gyakorolt a lakossági bankszektorra is. Habár az éves GDP csak 0,5%-s növekedést mutatott (Eurostat), a lakossági fogyasztásra élenként hatott a reálbérek növekedése (2025 Q3: 5,5%, KSH), az infláció csökkenése (2025.: 4,4%, KSH), és a számos családtámogatási program, illetve adókedvezmény.

A kedvező lakossági trendeknek is köszönhető, hogy a lakossági üzletág jó eredményekkel zárta a 2025-ös évet: a lakossági magánszemély (Mass) és prémium banking ügyfelek száma kb. 5%-kal meghaladja a 2024. év végi állományt; míg az aktív ügyfelek száma kb. 4%-kal emelkedett. A lakossági szegmens pénzügyi eredményei is növekedést mutattak, a bevételre kedvezőtlenül ható törvényi változások - a 2024-ben bevezetett tranzakciós illeték módosítások, valamint a lakossági díjakra vonatkozó önkéntes díjcsökkentés 2025 májusától - ellenére is.

Az ügyfélszám emelkedése és a jó akvizíciós eredmények a Bank intenzív marketing aktivitásainak is köszönhetőek, hiszen a Bank 2025-ben is nagy hangsúlyt helyezett a különféle csatornákon történő, ügyfélszerzést támogató marketing tevékenységekre. Ezek közül érdemes kiemelni a folyamatos bankszámlanyitási promóciókat, továbbá a fiatal korosztálynak (14-25 év) szánt Yelloo számlák speciális promócióit. Egyre nagyobb fókuszot kap a Bankban a partneri értékesítés is, melynek jegyében gyümölcsöző együttműködést alakult ki a Tesco áruházakkal. Az ügyfelek körében egyre népszerűbb a Hűségprogram, amelynek segítségével a meglévő ügyfelek számos kedvezményt kaphatnak a kereskedelmi és szolgáltató partnereknél. 2025 első felében megújításra került a lakossági ügyfélajánlási program is, mely új, digitális alapokon nyugszik.

A Bank folytatja stratégiáját a termékportfólió egyszerűsítése és az ügyfelek edukációja kapcsán. Ennek egyik eleme a bankkártyakínálat átalakítása, melynek keretében a Bank 2025-től fokozatosan átáll egy egyszerűbb, csak VISA bankkártyákat tartalmazó termékpalettára. A Bank a fiókok megújításával és azokban Okospontok kialakításával támogatja az ügyfeleit abban, hogy megismerjék, és biztonsággal, magabiztosan használják a Bank első helyen szerepel az ügyfélélegedettséget mérő NPS (Net Promoter Score) mutatóban a hazai univerzális bankok között. (2025 H2 NPS: 34).

A digitális stratégia középpontjában továbbra is a myRaiffeisen mobilapplikáció funkcióinak, valamint az online igényelhető termékek körének folyamatos bővítése áll. 2025 újdonságai közül érdemes kiemelni, hogy a meglévő ügyfelek számára online elérhetővé vált az Ismétlődő Befektetési Program ill. a személyi kölcsönhöz kapcsolódó hitelfedezeti biztosítás termékek, az új ügyfelek pedig önállóan, folyószámla termék nélkül is igényelhetnek hitelkártyát a myRaiffeisen mobilapplikációban. A fejlesztéseknek köszönhetően jelentősen növekedett mind az online számla-, és ügyfélnyitások, mind az online termékigénylések száma is, és egyre több szolgáltatás elérhető 7/24-ben az alkalmazásban. Büszkeségre ad okot, hogy 2025-ben a Raiffeisen Bank internetbanki és mobilbanki felülete piacvezető lett a hagyományos bankok között a csatorna NPS mutatók rangsorában. A Bank továbbra is élen jár az innovatív fizetési megoldások bevezetésében, pl. számos fiókbán elérhetőek már készpénzbefizetésre alkalmas ATM-k, a piacon elsőként vezette be a qvik fizetési elfogadást.

A piaci környezet 2025 második felében is dinamikus változott, azonban - vagy éppen ezért - a befektetői aktivitás az ügyfelek körében továbbra is magas maradt. A befektetési alapok iránt az érdeklődés és kereslet továbbra is élénk volt, miközben az állampapírok esetében nem változott szignifikánsan a kereslet. Az egyéb megtakarítási lehetőségek iránti érdeklődés az alacsony kamatkörnyezet miatt 2025-ben is stagnált a lakossági ügyfelek körében.

Az üzletág tovább folytatta sikeres üzleti tevékenységét a lakossági hitelezés területén is. A lakossági jelzáloghitelek iránti kereslet továbbra is jelentős, amelyet az erős ingatlanpiaci aktivitás, illetve a növekvő lakóingatlan árak is támogatnak. A 2025 szeptemberében indult Otthon Start Program további extra keresletet teremtett, az előzetes várakozásokat jelentősen meghaladó hitelkihelyezést generálva. A személyi kölcsönök iránti kereslet szintén jelentősen nőtt, sőt több hónapban évek óta nem látott rekordok is megdőltek. A babaváró hitel értékesítése kiegyensúlyozott volt az elmúlt időszakban, annak ellenére is, hogy a januárban induló munkáshitel konstrukció iránt is jelentős volt a kereslet. Ez utóbbi termék is népszerűvé vált fiatal célcsoport körében, amely erősített a Bank szerepét ezen ügyfélkörben. A makrogazdasági körülmények stabilak maradtak, amely révén az ügyfelek számára is elfogadható kamatszint érhető el.

A hitelezés terén kiemelt cél azon ügyféligények maximális kiszolgálása, ahol a fő szempont a biztonság és a kiszámíthatóság. Kiemelt stratégiai fókusz továbbá a digitalizáció, ahol a fedezetlen hitelek kapcsán az ügyfelek többsége már a teljesen online igénylési folyamatot vette igénybe, sőt a meglévő ügyfelek még ennél is nagyobb arányban igényeltek bankszámlahitelt és hitelkártyát az online térben. A Bank célja, hogy a közeljövőben további termékek, illetve minél szélesebb ügyfélkör számára legyen elérhető ezen igénylési lehetőség.

Összességében továbbra is kiemelt cél az ügyfélművelés folyamatos növelése a lakossági hitelezésben, amelyben kiemelt szerep jut a digitalizációnak. A Bank bízik abban, hogy a külső feltételek további javulása révén a következő időszakban a hitelezés erős marad, sőt a munkáshitelek mellett a 2025 szeptemberében induló új Start Otthon Program újabb lendületet adhat a lakáshitelezésnek, igencsak kedvező feltételek mellett.

A Bank piaci részesedése érdemben nem változott a lakossági hitelállomány vonatkozásában, ami 2025. december végén 5,5% volt.

(4.3) Private Banking ügyfelek

A Raiffeisen Private Banking célja a nagy vagyonú ügyfelek családi vagyonának megőrzése, gyarapítása és nemzedékről nemzedékre öröklítése. A Bank tapasztalt tanácsadónak szakértő munkájával, kiemelt ügyfelei részére biztonságot, kényelmet, diszkréciót és személyre szabott egyedi megoldásokat biztosít.

A Raiffeisen Private Banking 2025 során is rendkívül sikeres időszakot zárt. Ügyfelei megtisztelő bizalmának köszönhetően a kezelésre bízott vagyon az év végére elérte az 1.445 milliárd Ft-ot, amely 11,5%-os éves növekedést jelent. A megnövekedett vagyon eredményes és hatékony kiszolgálásának biztosítékeként a rendelkezésre álló kapacitások fejlesztése állandó prioritás. A Private Banking jól látható térnyerése folyamatosan erősíti a Bank piaci pozícióját.

A kiemelt magánügyfelek elégedettségének megteremtése és fenntartása elképzelhetetlen személyre szabott megoldások és a legmagasabb szolgáltatási színvonal nélkül. Ennek megfelelően a Raiffeisen Private Banking a vizsgált időszak alatt is jelentős összeget investált új termékek és szolgáltatások bevezetésére, valamint az IT rendszerek és a banki tanácsadók tudásbázisának fejlesztésére.

Kiemelt fókuszot kapott a digitalizáció, amelynek következtében nem csak az ügyfelek intézhetik zavartalanul és önállóan a pénzügyeiket, de a munkatársak is rendelkezésre tudnak állni a munkahelyüktől távol eső pontokon. Nagy hangsúlyt kapott az adminisztrációs terhek csökkentése, aminek következtében a Bank jelentősen mérsékelte papírfelhasználását és az aláírandók számát.

(4.4) Pénzügyi Intézmények

A pénzügyi intézményi ügyfélkör stratégiai fontosságú a Bank számára, mely továbbra is dinamikusan növekszik, köszönhetően a teljes körű és egyedi ügyfélszolgálati modellnek, a széles körű termékkínálatnak, valamint a folyamatos innovációnak.

Az üzleti terület kiemelt célcsoportja változatlanul a hazai biztosítók, befektetési alapkezelők, pénztárak, illetve hazai és nemzetközi pénzintézetek, befektetési szolgáltatók, melyeket új, számos előnyük miatt egyre népszerűbb innovatív megoldások, termékek segítik ügyfeleik cash management és fizetési forgalmi tevékenységük magas szintű, gyors és biztonságos kiszolgálásában. Az említettek mellett ugyancsak fókuszban állnak a magyar és nemzetközi bankkapcsolatok, valamint - a Bank stratégiájának figyelembevételével, és szigorú compliance elvek érvényesítésének megfelelően - a releváns pénzforgalmi szolgáltatók, és a Raiffeisen Bank Zrt. szerződött pénzváltó közvetítői is. 2021 óta a Bankpénzügyi intézmények üzletága látja el a pénzforgalmi szolgáltatók (PSP-k) bankcsoporton belüli szakmai koordinációját és valósítja meg az erre a piaci szegmensre vonatkozó regionális stratégiáját.

A pénzügyi intézmények terület eszközállománya 2025-ben terv felett, az előző években elért magas bázison stabilizálódott, megtartva mérsékelt kockázati profilját és alacsony tőkeszükséglet jellegét, egyben növelve az ESG besorolású eszközök arányát. A betétállományt a piaci események és az erősödő verseny által generált volatilitás jellemezte. A kamatbevétel mellett a díj- és jutalékbevételek növekedése is hozzájárult a terv feletti eredményekhez. Az üzletágot továbbra is a stabil forrásállomány, az innováció és a hosszú távú megbízható ügyfélkapcsolatok jellemzik. A terület kockázati költsége rendkívül mérsékelt, költség/bevétel aránya nagyon alacsony szinten stabilizálódott. Az üzletág komoly sikereket ért el a biztosítók, pénztárak körében az innovatív pénzforgalmi termékek, szolgáltatások terén is, ezzel is segítve a partnereink versenyképes, hatékony és biztonságos működését.

2025-ben a Bank letétkezelési területe folytatta sikeres működését, a változó piaci- és szabályozói környezet és a fokozódó verseny ellenére töretlenül folytatta az intenzív növekedését, mind a hazai ügyfeleinek számában és a letétkezelt állományban egyaránt.

Mind az ügyfelek, mind pedig a szakma egyértelmű pozitív visszajelzései bizonyítják, hogy a Bank a regionális pénz- és tőkepiacokon, valamint a pénzügyi intézmények kiszolgálásában és termék innovációkban az egyik legerősebb márkanév.

(5) Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat

A felelős társaságirányítás a Bank legfőbb céljainak alapvető eszköze, a hosszú távú értékteremtés előfeltétele. A társaságirányítás feladata a megfelelő egyensúly, működési rend kialakítása a tulajdonosok, az ügyfelek, a munkavállalók, az üzleti partnerek és a szélesebb közönség között. A Bank működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályokban és MNB rendelkezésekben, ajánlásokban foglaltakat. A Bank felépítését és működési feltételeit az Egyedüli Részvényes által elfogadott Alapító Okirat, valamint a Szervezeti és Működési Szabályzat tartalmazza. A Bank a társaságirányítási gyakorlatát folyamatosan felülvizsgálja, fejleszti.

(6) A pénzügyi instrumentumok

A Bank a beszámolóját az IFRS szerinti szabályok szerint készíti el.

Az IFRS és a Számviteli törvény előírásainak megfelelően a Banknak 2018-tól – az IFRS9-cel összhangban – a pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként kell besorolnia:

- a Bank által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-jellemzői alapján.

A pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken kell értékelni, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartja, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkére történő kamatfizetések.

A pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kell értékelni, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartja, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkére történő kamatfizetések.

A pénzügyi eszközt az eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni, kivéve, ha azt a fentebbiek alapján amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelik.

A Bank a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy az egyébként az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyes tőkeinstrumentumokba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be.

A Bank a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi eszközt, ha ez megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát (amelyet számviteli meg nem felelésnek (mismatch) 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 Banknak valamennyi pénzügyi kötelezettséget amortizált bekerülési értéken kell besorolnia, kivéve azokat a standardokban részletesen leírt eseteket, amikor azokat az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségekként kell kezelni.

A Bank számviteli politikája és számos közzététel megköveteli a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározását. A valós érték értékelési és/vagy közzétételi célok miatt kerül meghatározásra az alábbiakban leírt módszerek alapján.

Valamennyi pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik (kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat, ahol a tranzakciós költségek közvetlenül az eredményben kerülnek elszámolásra). A valós érték az az ár, amit egy eszköz eladása esetén kapna a Bank vagy egy kötelezettség átruházása esetén fizetnie kellene a Banknak a kötelezettséget átvállaló félnek egy piaci szereplővel kötött szokásos ügylet keretében az értékelés napján.

A kezdeti megjelenítést követően az aktív piacokon jegyzett pénzügyi instrumentumok valós értéke meghatározásának alapja eszközök esetében a vételi ár, kötelezettségek esetében pedig az eladási ár. Amennyiben megfigyelhető árfolyam nem áll rendelkezésre, megfigyelhető piaci adatokra támaszkodó értékelési technikákkal történik a valós érték meghatározása. A módszer lehet hasonló instrumentumokkal való összehasonlítás, amelyekre megfigyelhető piaci árjegyzés rendelkezésre áll, diszkontált cash-flow elemzés, opcióárazási modellek és a piaci szereplők által általánosan alkalmazott egyéb értékelési technikák. A pénzügyi instrumentumok valós értékét teljesen vagy részben olyan feltételezéseken alapuló technikával is meg lehet állapítani, melyeket nem támasztanak alá az aktuális piaci tranzakciók vagy a megfigyelhető piaci adatok.

A Bank a valós érték meghatározására az alábbi módszertant alakította ki:

Derivatív ügyletek:

- A határidős deviza forward és futures ügyletek valós értéke az értékelés időpontjában fennálló – az ügylet lejáratú időpontjára vonatkoztatott – határidős árfolyama és a kötési árfolyama különbözetének a lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értéke.
- A devizaswap ügyletek valós értéke a határidős lánknak az értékelés időpontjában fennálló – az ügylet lejáratú időpontjára vonatkoztatott – határidős árfolyama és a kötési árfolyama különbözetének a lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értéke. Az értékelő hozamgörbénél figyelembe vesszük az aktuális piaci kamatfelárat.
- A kamat-swap ügyletek és határidős kamatláb megállapodások (FRA) valós értéke az ügyletek várható jövőbeni cash-flowjának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.
- A plain vanilla és egzotikus deviza opciók valós értékének meghatározása a módosított Black-Scholes modell alapján történik. Azoknál az egzotikus opcióknál, melyekre nem létezik zárt képlet, ott iteratív eljárás segítségével határozódnak meg az értékek.
- A kétdevizás kamatswap ügyletek valós értéke az ügyletek várható jövőbeni cash-flowjának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke, ahol az értékeléshez használt hozamgörbébe beépítjük az ezen ügyletek piacára jellemző (országkockázati felárat is megtestesítő) kamatfelárat (basis swap spread).
- A tőzsdei határidős részvény- és indexügyletek valós értékét a tőzsdei ár és a kötési ár különbsége alapján határozzuk meg.

Értékpapírok:

Az eredménnyel szemben vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékének megállapítása a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árakon történik. Azon papírok esetében, amelyeknél ilyen rendelkezésre áll: a tőzsdei záróárfolyam. Amely értékpapírok esetében tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, azoknál a valós érték az értékpapír várható jövőbeni cash-flow-jának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.

Hitelek:

A hitelek alapvetően amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, amely egyenlő a pénzügyi eszköznek a kezdeti megjelenítéskor meghatározott értékével, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve a kezdeti megjelenítéskor meghatározott érték és a lejáratkori érték közötti különbözet effektív kamatlábmódszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, módosítva a várható hitelezési veszteség nyilvántartott összegével.

Egyes fix kamatozású hitelügyletek valós érték változásának fedezetére a Bank kamatláb swap ügyleteket kötött. Az ilyen IRS ügyletekkel fedezett hitelek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásokkal módosított amortizált bekerülési értéken szerepelnek a kimutatásokban.

Betétek:

A Bank a betéteit amortizált bekerülési értéken tartja nyilván. Egyes strukturált betétek beágyazott derivatívát tartalmaznak, melyet a Bank a betétről leválaszt. A beágyazott származékos termékeket a Bank valós értéken értékeli, annak változásait az eredménykimutatásban jelenítve meg.

A Bank egyes fix kamatozású betéteket fedezeti elszámolásba von be. Ezen betétek valós értékelése a várható jövőbeni cash-flow-ok mérlegfordulónapra diszkontált nettó jelenértékének meghatározásával történik.

Kibocsátott kötvények:

A saját kibocsátású nem strukturált kötvények amortizált bekerülési értéken vannak nyilvántartva, ezért nem kerülnek átértékelésre, kivéve azokban az esetekben, amikor a kötvények fedezeti elszámolásra vannak bevonva. Ebben az esetben csak kamatkockázat kerül lefedezésre, a hitelkockázat nem.

A fedezeti elszámolásba bevont saját kibocsátású értékpapírok közül a fix kamatozásúak valós értékét a jövőbeni cash-flow jelenértéke adja, míg a strukturált instrumentumok esetében a Bank a beágyazott derivatívát értékeli, melyet le is választ az alapszerződésről.

Fedezeti elszámolás

A Bank bizonyos kockázatkezelési célú származékos ügyleteket fedezeti ügyletként jelölt meg fedezeti elszámolás céljára. A fedezeti kapcsolat indulásakor a Bank formálisan dokumentálja a fedezeti ügylet(ek) és a fedezett ügylet(ek) közti kapcsolatot, az ügylet megkötésével követett kockázatkezelési célokat és stratégiát, továbbá a fedezeti kapcsolat hatékonyságának mérésére használt módszert. A Bank a fedezeti kapcsolat elején és később folyamatosan is felméri, hogy a fedezeti ügylet várhatóan nagyon hatékony lesz-e a fedezett ügyletnek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásait ellentételező hatások elérésében a fedezeti ügylet teljes időtartama során, és hogy a tényleges eredmények 80-125 százalék közötti sávba esnek-e.

(7) Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei

A Bankban az üzleti területektől teljesen elkülönített, független kockázatkezelés működik, a Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes felügyelete alatt. Az ügyfelek hitelkockázat elemzése és kezelése a Hitelkockázati Főosztály ill. a Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály; a piaci, működési és csalás kockázatok elemzése, valamint a Bázis IV. szabályoknak való megfelelés, tőkeszámítás, portfólió szintű hitelkockázati kockázati modellek fejlesztése az Integrált Kockázatelemzési Főosztály feladata.

(7.1) Hitelkockázatok kezelése

A nem lakossági ügyfelek kockázati értékelése, hitelbírálat a egyedi elemzésen és minősítésen alapul, jellemzően negyedéves pénzügyi monitoring és éves limit-felülvizsgálat mellett. A lakossági, illetve mikrovállalati hitelezésben automatizált, scorecard alapú bírálat történik. A finanszírozás korlátait az üzleti és kockázati szempontok kívánt egyensúlya határozza meg, amelyet a tulajdonos és a Bank vezetése állapít meg a hitelintézetekről szóló törvény és egyéb jogszabályok, valamint a Bank hitelpolitikai irányelveinek keretei között.

A koronavírus járvánnyal és a geopolitikai kockázatok fokozódásával, illetve az ezek indukálta gazdasági krízissel és emiatt megnövekedett hitelezési kockázattal járó 2020-24-es években a Bank nem tapasztalt szisztematikus, tömeges emelkedést a nem teljesítő hitelek állományában, a nemteljesítővé vált ügyfelek száma alacsony maradt, a vállalati oldalon jelentős koncentrációt mutatva. A nemteljesítő ráta (NPE) legmagasabb mértéke ebben az időszakban 2021-ben 2% volt, a középtávú stratégiai cél alatt maradván, 2024 végére pedig 1,3%-ra csökkent. Az egészséges nemteljesítő szint fenntartását elősegítették a folytatódó nemteljesítő hiteltisztítási lépések is a standard workout eszköztár alkalmazása mentén.

2025-ben ismét jelentős csökkenés volt tapasztalható a problémás portfólió nagyságában és arányában, az eredményes követeléskezelési aktivitásnak köszönhetően a nemteljesítő eszközök aránya (NPE) 0,7%-ra csökkent, a nemteljesítő hitelek aránya (NPL) 1,2%. Ebben az évben a nemteljesítő hitelállomány csökkenése hozzávetőlegesen 23,3 milliárd forint volt, az új beáramlás nagyon alacsony szinten maradt, a kiterjedt korai előrejelző és probléma felismerő rendszer működése mellett is.

Ugyanakkor a várakozások szerint a jelenlegi alacsony csődvalószínűségek a jövőben várhatóan emelkedni fognak. Ennek okai az üzleti környezet romlása, a piaci bizonytalanságok (világkereskedelmi vámrendszer átalakulása), az energiaárak változásai, a lecsökkent, de még mindig relatíve magasabb szinten stabilizálódott inflációs- és kamatkörnyezet, a keresleti és beruházási oldal szűkülése és negatív ingatlanpiaci mozgások, geopolitikai kockázatok lehetnek, ezért a Bank megerősített és intenzív monitoring tevékenységet végez ezen dimenziók vonatkozásában, kiegészítve portfólió stresszteszt elemzésekkel. A Bank kiemelt figyelmet fordít a megnövekedett geopolitikai kockázatok közvetlen és közvetett várható hatásainak elemzésére.

Lakossági oldalon alacsony default ráták mellett továbbra is stabil a portfólió, azonban a Bank felkészült elsősorban a tartósan fennmaradt infláció, kamatkörnyezet változása és a lassú gazdasági fellendülésből eredő kockázatok kezelésére.

A Bank kockázatkezelési folyamatai a Bázeli IV. és IFRS9 elvárásainak megfelelően működnek. A kockázatok szofisztikált méréséhez szükséges alapadatokat strukturált formában korszerű adattárház tartalmazza. 2012-től kezdve már a teljes banki portfólió (vállalati, lakossági és KKV) tőkekövetelményét a fejlett, belső minősítésen alapuló (IRB) módszer alapján számszerűsíti. 2017 során az önkormányzati portfólió visszakerült sztenderd módszertan alá. Ugyanezt az átalakítást kezdte el a Bank 2018-ban a magánszemélyek legfelső szegmensének hitelezése tekintetében, amely 2019 utolsó negyedévében le is zárult. 2023-ban pedig a szuverén portfólió került vissza a sztenderd módszertan alá a teljes Bankban.

A babaváró, munkás hitel, private banki és dolgozói hitelek a lakossági oldalon, illetve a krízisgaranciák, faktoring ügyletek a mikroszegmensben a sztenderd módszertan alá tartoznak tőkeszámítás szempontjából.

A Bank a hitelkockázat kezelésére az értékpapírosítás eszközét is használja. Szintetikus értékpapírosítás keretében a kockázat egy részét 2022-ben átadta intézményi befektető garantőröknek. 2025-ben kibővítette a meglévő portfóliót ("upsize"), valamint bevezette egy új tranche-t, excess spread, amely az értékpapírosított portfólió várható veszteségének mértékét számszerűsíti (eddig meglévő tranche-k: szenior, mezzanine, junior).

A kockázatok mérése és riportolása havi és negyedéves szinten történik a Bank és a szabályozói elvárásoknak megfelelően. A Bank a kockázati modellek eredményeit széleskörűen alkalmazza az árazás, a hitelezési döntések, illetve a stratégiai irányok meghatározása során, ezzel biztosítva a hosszú távú tőkemegfelelést, kockázatok tekintetében is stabil, eredményes portfólió kialakítását, illetve a rendelkezésre álló tőke hatékony felhasználását.

A Bank a hitelezési politikájában is reagált a fent említett gazdasági és politikai környezet változásaira: az iparágak kockázatoságának megítélésében nagyobb granularitás mellett a rövid távon várható hatások és a közép távú kilátások mértéke/valószínűsége is kiemelt szerepet játszik. A hitelezési aktivitás a jobb adottságú iparágakban és erősebb ellenállóképességgel rendelkező ügyfeleket célozza, míg a portfólió sérülékenyebb részére óvatosabb megközelítés indokolt. Utóbbiak tekintetében a Bank az értékvesztés megállapítása során is különös gondossággal járt el és az értékvesztés-modellek konzervatív szemléletű paraméter- és makrováltozó felülvizsgálatai mellett szükség esetén addicionális értékvesztést számolt el. 2025-ben vállalati oldalon az addicionális értékvesztés-képzési modell által lefedett legfontosabb kockázatok: geopolitikai kockázatok, infláció, emelkedett kamatkörnyezet, ingatlanpiaci értékcsökkenés és a környezeti hatások változásai. A kapcsolódó tartalékok adekvát szintjét a Bank rendszeresen felülvizsgálja és indokolt esetben kiigazítja. Az addicionális értékvesztés jelentős részét a Bank modellen belüli kiigazításként (in-model adjustment) alakítja, ami a portfólió egy részében így stage váltást is eredményez a megnövekedett modellezett kockázatoság miatt. Fontos kiemelni, hogy ezen stageváltások nem az ide tartozó ügyfelek egyedi kockázati profiljának romlásának leképezései, hanem az itt részletezett iparági megközelítésű addicionális kiigazítás következménye.

2023 során a Bank kidolgozta a fenntarthatósággal kapcsolatos átállási – elsősorban környezeti – kockázatok értékelésének módszertanát a vállalati hitelezési folyamat részeként, ennek alkalmazását a vállalati portfólióban 2024 első negyedévtől valószínűleg meg és azóta is folyamatosan alkalmazza.

Lakossági szegmensben az éghajlatváltozás és a szélsőséges éghajlati eseményekhez kapcsolódó fizikai kockázatok mérését, a jelzőlogóhitelek biztosítékainak így módon kitett negatív hatásainak számszerűsítését a Bank már 2023 során kidolgozta és beépítette az értékvesztés kalkulációjába.

Lakossági oldalon a Bank 2021 és 2022 során teljeskörűen megvizsgálta az ügyfelek jövedelmi helyzetének változását, ezzel is előremutatva felkészülve a potenciális problémákra. Az energiapiaci kockázatok hatása, a növekvő likviditási és profitabilitási nehézségek miatt a Bank portfóliószintű management korrekciókat hajtott végre mikro- és kisvállalati szegmensben is több alkalommal 2022 során. 2023-ban is szoros monitoring folyamatban tartotta az érintett ügyleteket, de a tartósan fennmaradt inflációs nyomás és a gazdasági visszaesés következményeként, a korrekciók kivezetését nem látta indokoltnak. Monitoring eredményeként az érintett ügyletek újra definiálására és bővítésére került sor a lakossági szegmensben finanszírozott egyéni vállalkozó ügyfelekkel és a kockázatos iparágban tevékenykedő cégekkel és azok munkavállalóival. 2024-ben és 2025-ben a lassú, de növekvő munkanélküliségi ráta és a vártnál jelentősen lassabb magyar gazdasági növekedés helyreállása miatt a Bank a modell által nem fedezett kockázatok miatt továbbra is fenntartotta a hitelkockázati szempontból leginkább veszélyeztetett ügyfélcsoportokra képzett management overlay-eket, amiket a folyamatos ügyfélmonitoringok eredményeinek figyelembevételével finomhangolt. A kisvállalati szegmensben a vállalati oldalon is alkalmazott in-modell adjustment eszközt alkalmazta.

(7.2) Működési kockázatok kezelése

A működési kockázat kezelésében és szükség szerint a kockázati szint csökkentésében minden szervezeti egység tevékenyen részt vesz (főosztály, régió, leányvállalat). A Bank komoly erőfeszítéseket tesz a működési kockázatkezelési szervezet fejlesztése és a kockázattudatosság növelése érdekében, ami magába foglalja a Bank üzleti céljainak elérését fenyegető működési kockázatok azonosítását, gyűjtését, értékelését, riportolását, monitorozását és kezelését is. A kockázatok azonosításához használt fő eszközök a veszteség-adatgyűjtés, a kockázat indikátorok, a forgatókönyv elemzések, valamint a kockázati önértékelések. Ennek a munkának a keretében minden megismert működési kockázati esemény gyökérokai feltárásra és a folyamatjavítási döntésekben felhasználásra kerülnek.

A működési kockázatkezelési tevékenység további erősítése érdekében a Bank implementálta azon standardokat, amelyek a fejlett mérési módszer által támasztott követelményeknek is megfelelnek.

A Bank továbbra is hatékonyan működteti a 2016-ban bevezetett AMA (Advanced Measurement Approach) működési kockázati keretrendszert.

(7.3) Piaci és likviditási kockázatok kezelése

A piaci és likviditási kockázatok kezelése a Bankban több szinten, fejlett módszerek és infrastruktúra felhasználásával történik, a monitoring az üzleti területektől függetlenül zajlik. A kockázatok mérése és riportolása napi/heti/havi és negyedéves szinten történik – a Bank és a szabályozói elvárásoknak megfelelően. A kockázatok csoportosítása, mérése, kezelése és a gazdasági tőke képzése a Bank ICAAP folyamatainak keretében történik.

A kockázatok mérése és kontrollja összetett pozíciós, kockázati, stop loss és VaR limitrendszereken keresztül valósul meg, melynek módszertana összhangban van az anyabanki és szabályozói elvárásokkal. A banki tevékenységhez kapcsolódó piaci és likviditási kockázatok kezelése az alábbi részterületekre terjed ki: kereskedési könyvi és banki könyvi kamatláb-kockázat; a Bank likviditásának kockázata going concern és stressz szemléletben is; a piaci pozíciók illikviditásából eredő kockázat; részvényárfolyam kockázat; devizaárfolyam kockázat; opciós kereskedés kockázata; az OTC derivatív ügyletek partnerkockázata. Mindemellett a Bank ezen területe biztosítja a különféle pénzügyi instrumentumok független árazását is, összhangban az anyabank és az IFRS 9 által megkövetelt szabályozással. Ezen túlmenően a Market Risk terület felelős a tőke- és pénzpiaci ügyletek piackonformitásának ellenőrzéséért is.

(7.4) Csalási kockázatok kezelése

A csaláskockázat meghatározó eleme a működési kockázatoknak. A Bank csaláskockázat kezelésével és menedzselésével foglalkozó területei kiemelt figyelmet fordítanak valamennyi csalási eseményre és a csalási trendek folyamatos nyomon követésére és értékelésére, melyek tapasztalatai minden esetben beépítésre kerülnek a banki tevékenység alap- vagy monitoring folyamataiba.

(8) Környezetvédelem

2025 szeptemberében került sor az ISO 14001:2015 szabvány szerint működtetett Környezetközpontú Irányítási Rendszerének megújító, valamint az ISO 50001:2018 szabvány szerinti Energiaigazgatóközpontú Irányítási Rendszerének éves felülvizsgálati auditjára. A Bank a két auditot először folytatta le egymással párhuzamosan, mellyel erőforrást és időt, ezáltal pedig költséget takarított meg. A folyamat sikeresen lezárult, az új tanúsítványok megérkeztek.

A fiókhálózati re-design program keretében továbbra is folyamatos az energiahatékonyságot növelő gépészeti (szellőzés, fűtés-hűtés) és világítástechnikai rendszerek megújítása (LED-esítés).

A Csoport nyíregyházi épületén lévő napelempark 2024 júniusában befejezett bővítésének eredményeként a teljes 2024. évi villamosenergia-igény 22,17%-át biztosította a rendszer, míg 2025-ben már a 26,76%-át. Mindez azt is jelenti, hogy 2025-ben ennyivel kevesebb villamosenergiát kellett a hálózatról vételezni, amely 12,34%-os naturália felhasználás-csökkenést jelent, a vásárolt villamosenergia költségében pedig bruttó 2,8 millió forint megtakarítást az előző évhez képest (ennél természetesen nagyobb az összes megtakarítás, hiszen a megtermelt energia által keletkezett költségsökkenés ebben nincs benne). A nyíregyházi napelempark rendszer által megtermelt villamosenergia – a rendszer beüzemelése óta – a mai napig 63,55 tonna CO₂ egyenértéknek megfelelő üvegházhatású gáz kibocsátásától óvta meg környezetünket.

A 2025-ben folytatódott a fióki napelemparkok kivitelezése is, ennek első lépéseként május hónapban telepítésre került egy 10 kWp teljesítményű HMKE a pestszentlőrinci fiókban. A fiók hálózatra kapcsolása 2025 szeptemberében történt meg, a rendszer azóta folyamatosan üzemel. A szigetszentmiklósi, a budaörsi, a Pólus Centerben lévő és a nyíregyházi (RNYI) fiók vonatkozásában a kivitelezés várhatóan a 2026 első negyedévéig befejeződik.

A közúti flotta gépjárműveinek zöldítése szintén tovább folytatódik. A 2026 elején (szintén az első negyedévben) összesen 80 db HEV (benzines full hybrid) gépjármű érkezik, melyek a benzinüzemű gépjárműveket fogják kiváltani.

A 2025-ben összesen 9 bevásárlóközpontban található fiókban van szelektív hulladékgyűjtés. Minden helyszínen a kommunális hulladékon kívül lehetőség van papír és műanyag+fém szelektív gyűjtésére.

(9) Fenntarthatóság

Bolygónkat, a biodiverzitást, valamint életünk minőségét nagymértékben meghatározzák a biológiai rendszert alkotó természeti tényezők. A pénzügyi szektor üzleti tevékenysége nagy hatást gyakorol a környezetre, illetve a társadalomra, azonban ez egy két irányú kapcsolat, a környezeti és társadalmi tényezők is erősen befolyásolják a pénzügyi szektor működését. Napjaink két legjelentősebb ilyen környezeti hatása a klímaváltozás és a biológiai sokféleség elvesztése.

A környezeti, társadalmi és irányítás (ESG-kockázatok) meghatározása tekintetében a Bank követi az EBA álláspontját és prudenciális nézőpontot alkalmaz az ESG kapcsán, részletezve az ezzel kapcsolatos kockázatokat, azaz „az ESG-kockázatok akkor materializálódnak, amikor az intézmények partnereit érintő ESG-tényezők negatív hatást gyakorolnak ezen piaci szereplők pénzügyi teljesítményére vagy fizetőképességére”. Mivel az ESG a környezeti, társadalmi és irányítási szempontokra utal, a Bank az alábbi kockázatokat azonosítja ezekből a szempontokból. Az ESG-vel kapcsolatos részletes közzététel a konszolidált nem pénzügyi jelentésben található.

Az ESG-kockázat kulcsfontosságú szempontjai

Környezeti kockázatok

A környezeti kockázatokat a környezeti tényezők vezérlik. Ezeket úgy kell érteni, mint az intézmények partnereinek kitettsége által okozott pénzügyi kockázatokat, amelyek hozzájárulhatnak vagy érintettek lehetnek az éghajlatváltozás és más környezeti degradáció formái által (például légszennyezés, vízszennyezés, édesvízhiány, talajszennyezés, biodiverzitás csökkenése és erdőirtás).

A keretrendszer által meghatározottaknak megfelelően a Bank a környezeti kockázatokat a következő tényezőkből eredeztetve azonosítja:

- Átmenethez kapcsolódó (tranzíciós) kockázatok: olyan szabályozói, technológiai, piaci változások, amelyek a klímaváltozáshoz, a környezetszennyezéshez, víz-ökológiai folyamatokhoz kapcsolódóan változásokat generálnak a banki tevékenység során felmerülő hitelezési és egyéb kockázatokban.
- Fizikai kockázatok: olyan akut vagy krónikus, a klímaváltozáshoz, a környezetszennyezéshez, víz-ökológiai folyamatokhoz kapcsolódóan felmerülő környezeti események, melyek közvetlenül veszélyeztetik a banki tevékenység során finanszírozott eszközök és/vagy ügyfelek fizikai épségét, biztonságát, ezen keresztül hatva ezek üzemeltethetőségére, jövedelemtermelő képességére és értékére, valamint az ellátási láncok biztonságára. Akut fizikai kockázatok például: árvíz, viharok, aszály, erdőtüz. Krónikus fizikai kockázatok például: elszivatagosodás, tengerszint-emelkedés, levegő- és vízminőség, vízmennyiség tartós romlása, hőmérséklet tartós emelkedése.

Társadalmi kockázatok

A társadalmi kockázatok az emberi tőke helytelen felhasználásából eredő pénzügyi hatásokból erednek, mint például akkor, ha sérülnek az emberek és közösségek jogai, jóléte és érdekei.

Irányítási kockázatok

Az irányítási kockázatok az Bank partnereinek irányítási gyakorlatára utalnak, beleértve azt ahogyan az ESG-tényezőket a partnereink integrálják az általuk felügyelt szervezetekben.

Az említett kockázatok befolyásolják:

- a vállalkozások vagyonának értékét, üzleti modelljét, jövedelemtermelő képességét, szállítási láncait, befektethető forrásait, szabályozói környezetét,
- a háztartások jövedelmét, kiadásait, vagyonának értékét,
- makrogazdasági szinten pedig a tőkevagyonok értékét, a beruházási igényeket, termelékenységét és versenyképességi szinteket, fogyasztói preferenciákat, és kapcsolódóan az államháztartás működését, kamatszinteket, árfolyamokat.

Ezen változások a következőképpen jelenhetnek meg a Bank működésében:

- hitelezési kockázat: megnövekedett bedőlések, fedezetek leértékelődése,
- piaci kockázat: eszközök ármozgásainak váratlan, nehezen előre jelezhető változásai,
- operációs kockázat: ellátási láncok sérülékenysége, fizikai üzemeltetési kockázatok,

- likviditási kockázat: megemelkedett likviditási igények, refinanszírozhatósági kockázat,
- reputációs kockázatok: a fentiek nem megfelelő kezeléséből adódó hírnévromlás, „zöldre” festési kockázatok.

Kockázati keretrendszer

A Bank az említett kockázatokat a különböző időtávokon a következőképpen veszi figyelembe a kockázati keretrendszereiben:

Rövid táv

Egyedi kockázatok

A Bank implicit figyelembe veszi az éves felülvizsgálat és a hiteljóváhagyási folyamat során az említett kockázatokat a vállalati ügyfélkörben. 2023-ban került bevezetésre a hitelezési folyamat módosítása, amelynek során a Bank üzleti oldalon explicit módon elemzi az ügyfél és a hitelcél környezeti szempontú értékelését („ESG expert opinion”), illetve a kockázati oldalon a kockázatkezelői állásfoglalás elkülönült részeként bemutatja az azonosítható környezeti kockázati profilt („ESG risk assessment”).

A Bank egyre bővülő körben felmérést végez az ügyfelei fenntarthatósági adataik megismerése céljából (elektronikus kérdőív formájában). A felmérésben a Bank az üvegházhatású gáz kibocsátással kapcsolatos terv- és tényadatok mellett adatokat gyűjt a víz-, földhasználat, hulladéktermelés, környezetszennyezési jellemzőkről is. A rövid távú figyelembevétel mellett ezen adatok inputként szolgálnak a közép- (ESG-score) és hosszú távú (klímaszcenáriók) értékelése során is. A Bank tudomásul vette a Magyar Nemzeti Bank ez irányú ügyfél kérdőív ajánlását, és a megadott határidőket szem előtt tartva saját kérdéseit ki fogja egészíteni a minimum kérdéssorral a jövőben.

A Bank erőfeszítéseket tesz a fedezetek energiahatékonysági adatainak beszerzése céljából. Ahol a jogi környezet lehetővé teszi, ott új finanszírozás esetén kötelező feltétel a kapcsolódó tanúsítványok rendelkezésre bocsátása, meglévő finanszírozásoknál és/vagy jogi kötelezőség hiányában „best effort” alapon kampány feladatok keretében végezzük az adatgyűjtést.

A Bank szektorszintű hitelezési politikákat vezetett be a fenntarthatósági finanszírozási feltételek meghatározása céljából. 2025 végéig a következő ágazatokban fektetett le egyértelmű hitelezési politikát: dohány, szén, megújuló energia, olaj és gáz, acél, nukleáris energia, ingatlan és építőipar, illetve kapcsolódó alapanyagok.

Portfóliókockázatok

Tudományos módszertanok (PCAF) és becslések segítségével a Bankcsoport szintjén készültek mérések a finanszírozott üvegházhatású gáz kibocsátás intenzitására vonatkozóan a vállalati ügyfélkörben, melyeket az 2025-re vonatkozóan a Bank a konszolidált nem pénzügyi jelentésében tesz közzé, az E1-6 fejezeten belül.

A vállalati portfólió esetében az ESG-tényezők közül eredő többletkockázatot a speciális kockázati tényezők (SRF) keretrendszerével kezeli a Bank, elsősorban a nem modellezett makrogazdasági hatások figyelembevételére, de a környezeti kockázatok fedezésére is, a modell gyengeségeinek átmeneti kompenzálása érdekében. További részletek a (6.2) Hitelkockázat kiegészítő megjegyzésben találhatók.

Középtáv

Egyedi kockázatok

A Bank 2022-ben bevezette a ESG-scoring rendszert az ügyfelek környezeti szempontú egységes értékelésére. A modellt az anyavállalat dolgozta ki, használata egységes a nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport közép- és nagyvállalati ügyfelei tekintetében. Az ESG-score nincs direkt hatással az ügyfélratingre. Az ESG-modell alapja egy iparági alapscore, kiegészítve egy addicionális széndioxid-kibocsátási faktorról. Az így meghatározott iparági átlagscore-tól való pozitív vagy negatív irányú eltérése lehetséges egyedi ügyfél specifikumok mentén. A scoring során a kockázati elemző az ügyfél beszámolója, adatszolgáltatásai és közzétételei alapján számos szempontot értékel, ami kiegészítve a fent említett elektronikus kérdőív (ahol elérhető) adataival meghatároz egy végleges ügyfélscore-t az iparági score-határok között. Az ESG-score középtávon iránymutatást adhat az ügyfelek várható környezeti kockázatainak kalibrációját illetően, és ilyen minőségében bemenő információként szolgál a hitelezési folyamathoz kapcsolódó fent említett fenntarthatósági értékelésekben.

Portfóliókockázatok

A Bank az előző pontban említett ESG-score alapján portfólióirányítási eszközöket tervez bevezetni a jövőben (alportfólió szintű mérések, célok és limitek), amelyeket az anyavállalat csoportszintű limitkezelése alapján fog helyi szintre lebontani.

2025-ben a portfólió átlagos ESG-score 10%-ot meghaladó változását illetően, valamint a legrosszabb ESG-score-ral rendelkező portfóliórész maximális mértékére vonatkozóan monitoring folyamat is bevezetésre került.

A Bank a 2015-ös Párizsi klímacélok megvalósításához kapcsolódóan elkötelezte magát, hogy a finanszírozott üvegházhatású gáz kibocsátását 2030 végéig 17%-kal mérsékelje, a 2023. év végén mért szintet véve alapul. A célkitűzés a vállalati ügyfélportfólióra vonatkozóan általános jelleggel lett megfogalmazva és az igazgatóság által elfogadva. A következő években várhatóan ezen törekvés tovább lesz fejlesztve és ágazatspecifikusan is konkrét célok kerülhetnek kidolgozásra.

Hosszú táv

Portfóliókockázatok

Az RBI-csoport és az egyedi bankok szintjén 2024-ben hosszú távú klímastresszteszt készült a fentiekben említett ügyfél- és fedezeti fenntarthatósági adatok figyelembevételével, az EBA által meghatározott scenáriók mentén, amely elemzés évente felülvizsgálatra kerül. Az eredmények azt mutatják, hogy a Bank összességében a 2030-40-50-es időhorizonton nincs jelentős kockázatnak kitéve, de vannak olyan portfóliók, amelyek bizonyos scenáriók mentén sérülékenyebbek.

Hivatkozás a nem pénzügyi közzétételre

A jelentési időszak során megállapítást nyert, hogy az éghajlatváltozásból eredő pénzügyileg jelentős kockázatok nem állnak fenn a szokásos kockázati paraméterek (piaci kockázat, hitelkockázat, működési kockázat és likviditási kockázat) tekintetében. Az éghajlatváltozás hatásai csak hosszabb időszakokra vonatkozó forgatókönyv-elemzések révén figyelhetők meg. Az éghajlati kockázatok hatásai beépülnek a kockázat mérésébe és korlátozásába. További információk az éghajlatváltozás kockázatának természetéről, mértékéről és enyhítéséről a konszolidált nem pénzügyi jelentés IRO-1 "Az anyagi hatások, kockázatok és lehetőségek azonosításának és értékelésének folyamata" fejezetben található.

(10) Foglalkoztatáspolitikai

A Bank a pénzügyi szektor egyik meghatározó foglalkoztatója: 2025-ben az átlagos statisztikai létszám 3.105 fő volt. A Bank számára kifejezetten fontos, hogy tisztességes és korrekt munkáltatóként végezze tevékenységét, egyrészt maximálisan figyelembe véve és betartva a magyar Munka Törvénykönyve előírásait, másrészt kedvező munka- és karrierlehetőségeket, valamint folyamatos szakmai és vezetői fejlődést biztosítva munkavállalóinak.

A toborzás-kiválasztás központilag, a HR tevékenységének keretein belül történik, figyelmet fordítva a befogadó kultúra alapelveire és ügyelve arra, hogy a diverzitás része legyen a napi kiválasztási gyakorlatában. A Bank kiválasztási gyakorlata a képzett és kvalifikált munkaerőt célozza meg, ugyanakkor a pályakezdő diplomások számára is lehetőséget biztosít az intenzív szakmai fejlődésre.

A Bank figyelmet fordít és törekszik arra, hogy a magyar munkaerő-piachoz viszonyítva méltányos és versenyképes jövedelmet biztosítson dolgozói számára. A béren kívüli juttatások a Cafeteria rendszer keretein belül nyújtanak széles választási lehetőséget a munkatársak számára a személyes igényeikhez leginkább igazodó béren kívüli juttatások kiválasztásában.

Minden munkavállalóra kiterjed a Bank által működtetett teljesítménymenedzsment folyamat, ami keretet biztosít az egyértelmű célkitűzések, építő visszajelzések és megalapozott teljesítményértékelések megvalósulásához. A teljesítménytől függő, anyagi és erkölcsi elismerések a munkatársakat kimagasló teljesítmény elérésére ösztönzik.

A Bank komplex képzés-fejlesztési tevékenységet folytat, amelynek fókuszában a szakmai tudás és készségek fejlesztése mellett személyes, vezetői, nyelvi és digitális készségfejlesztési programok állnak. A riportolási időszakban a Bank munkavállalói átlagosan 5 napot töltenek képzés-fejlesztési eseményeken, programokon, e-learning nélkül 1,3 napot. A képzési és fejlesztési portfólióban kiemelt szerepet kap a munkavállalók digitális képességeinek folyamatos fejlesztése. A Bank az AI alkalmazásának a népszerűsítésére 2024-ben indította el az AI Pioneer programot, amelyben a különböző üzleti területeken 60 munkavállaló AI Ambassador (AI Nagykövet) került kiválasztásra. Feladatuk többek között a saját területükön AI esettanulmányok kialakítása és a többi munkavállaló támogatása annak érdekében, hogy a mindennapjaikban használja ezt a technológiát. A Bankközösséget építő és munkavállalói jóllét programokkal támogatja a munkatársakat abban, hogy minél sikeresebben és eredményesebben tudjanak megbirkózni a mindennapok teljesítmény kihívásaival, stresszhelyzeteivel.

A Bank átfogó és tudatos utánpótlás-tervezés gyakorlatot működtet, melynek célja egyfelől a vezetői és kulcs szakértői pozíciókban dolgozók megtartása, másrészt az utánpótlás tervezése és fejlesztése.

A Bank szervezeti keretein belül végzi tevékenységét a Munkahelyi Tanács, biztosítva a dolgozói érdekek figyelembevételét.

A rugalmas munkavégzés keretrendszerének 2020-as bevezetésével a Bank az üzletileg kritikus területeket kivéve megszervezte a dolgozók home office-ból történő munkavégzését, amely a járványhelyzet után, új normaként, a működés szerves része marad és munkaköralapon meghatározott konstrukciókban és keretrendszer mentén működik tovább.

(11) Compliance tevékenység

A jogszabályi előírásoknak és MNB elvárásoknak megfelelően a Bank a compliance kockázatok feltárására és kezelésére – a belső védelmi vonalak részeként – önálló szervezeti egységet működtet, amely az alábbi funkciókat látja el:

- > Az etikai szabályok betartásának ellenőrzése, az ezzel kapcsolatos kérdésekben iránymutatás kibocsátása, bejelentések vizsgálatainak lefolytatása.
- > Érdekkonfliktusokra (összeférhetetlenségekre) vonatkozó jogszabályoknak való megfelelés biztosítása, kontrollja.
- > A korrupció elleni intézkedések csoporton belüli megszervezése és működtetése.
- > Kapcsolt személyekkel szembeni kockázatvállalás nyilvántartása
- > FATCA/CRS monitoring és adatszolgáltatás
- > A pénzmosás – és a nemzetközi terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem, valamint a nemzetközi szankciós intézkedések betartásának csoporton belüli megszervezése, irányítása és koordinálása, az ehhez kapcsolódó monitoring rendszer működtetése; bejelentési és ellenőrzési rendszer működtetése, kapcsolattartás az illetékes hatósággal.
- > A pénzügyi-, és befektetési szolgáltatások elkülönítésére, az információáramlás korlátozására, a bennfentes kereskedelem és piacbefolyásolás tilalmára, valamint a dolgozói ügyletkötésekre vonatkozó jogszabályoknak való megfelelés biztosítása, kontrollja, kapcsolattartás az illetékes hatósággal.
- > A befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos jogszabályoknak (pl. Bszt.) való megfelelés biztosítása, kontrollja, ügyfélszolgálat védelmi feladatok ellátása.

A compliance funkció szervezeti elhelyezkedése és tevékenységi köre mindenben megfelel a vonatkozó jogszabályoknak, a védelmi vonalak rendszerétől szóló MNB és a mögöttes EBA (GL2021/005) ajánlásnak.

(12) Kutatás és kísérleti fejlesztés

A Bank pénzügyi szolgáltatásokhoz kapcsolódó alkalmazás fejlesztések, valamint üzleti, kockázatkezelési modellezések megvalósítása során végez K+F tevékenységet.

(13) Könyvvizsgáló által felszámított díjak

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. és a Deloitte Üzletviteli és Vezetési Tanácsadó Zrt. által az alábbi nettó összegek kerültek felszámításra 2025-ben és 2024-ben:

(millió Ft)	2025	2024
Pénzügyi és nem pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata	196	201
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	93	67
Összesen	289	268

(14) Fiókhálózati egységek bemutatása

A Bank 2025.12.31-én az alábbi címeken található fiókokkal állt ügyfelei rendelkezésére:

>	1015 Budapest, Széna tér 1/a.	>	2800 Tatabánya, Fő tér 20.
>	1023 Budapest, Bécsi út 27.	>	2900 Komárom, Mártírok útja 14.
>	1024 Budapest, Lövház u. 2-6.	>	3200 Gyöngyös, Fő tér 12.
>	1036 Budapest, Bécsi út 136.	>	3300 Eger, Jókai Mór utca 5.
>	1037 Budapest, Szépvölgyi út 41.	>	3525 Miskolc, Erzsébet tér 2.
>	1045 Budapest, Árpád út 183-185.	>	3527 Miskolc, Bajcsy Zs.u. 2-4.
>	1051 Budapest, Vörösmarty tér 4.	>	4024 Debrecen, Piac u. 18.
>	1055 Budapest, Szent István körút 27.	>	4026 Debrecen, Péterfia utca 18.
>	1061 Budapest, Andrássy út 1.	>	4400 Nyíregyháza, Korányi Frigyes u. 5.
>	1062 Budapest, Váci út 1-3.	>	4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 7.
>	1066 Budapest, Teréz krt. 12.	>	5000 Szolnok, Szapáry út 22.
>	1072 Budapest, Rákóczi út 44.	>	5600 Békéscsaba, Andrássy út 19.
>	1087 Budapest, Kerepesi út 9.	>	6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 5.
>	1091 Budapest, Üllői út 39-43.	>	6200 Kiskőrös, Petőfi S. tér 8.
>	1106 Budapest, Örs vezér tere 25.	>	6500 Baja, Dózsa György út 12.
>	1114 Budapest, Bocskai út 1.	>	6720 Szeged, Széchenyi tér 3.
>	1115 Budapest, Etele út 68.	>	6720 Szeged, Széchenyi tér 15.
>	1117 Budapest, Hunyadi János út 19.	>	6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 9-13.
>	1123 Budapest, Alkotás utca 53.	>	6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 6.
>	1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.	>	7100 Szekszárd, Széchenyi utca 37-39.
>	1133 Budapest, Váci út 116-118.	>	7400 Kaposvár, Berzsenyi utca 1-3.
>	1133 Budapest, Váci út 116-118., 8.emelet	>	7621 Pécs, Bajcsy Zs. u. 11.
>	1139 Budapest, Váci út 81.	>	7621 Pécs, Irgalmasok útja 5.
>	1148 Budapest, Örs vezér tere 24.	>	8000 Székesfehérvár, Palotai út 1.
>	1152 Budapest, Szentmihályi út 137.	>	8000 Székesfehérvár, Távirda utca 1.
>	1173 Budapest, Férihegyi út 74.	>	8200 Veszprém, Mindszenty József u. 2.
>	1181 Budapest, Üllői út 417.	>	8360 Keszthely, Széchenyi utca 1-3.
>	1203 Budapest, Kossuth Lajos utca 21-29.	>	8400 Ajka, Szabadság tér 4.
>	1211 Budapest, Kossuth Lajos u. 85.	>	8500 Pápa, Fő tér 15.
>	2030 Érd, Budai út 22.	>	8800 Nagykanizsa, Deák tér 11-12.
>	2040 Budaörs, Templom tér 22.	>	8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 21-23.
>	2100 Gödöllő, Gábor Áron u. 5.	>	9022 Győr, Arany János utca 28-32.
>	2310 Szigetszentmiklós, Vak Bottyán u. 18.	>	9024 Győr, Vasvári P. út 1/a.
>	2400 Dunaújváros, Vasmű út 39.	>	9200 Mosonmagyaróvár Fő u. 26.
>	2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.	>	9400 Sopron, Széchenyi tér 14-15.
>	2600 Vác, Széchenyi u. 28-32.	>	9431 Fertőd, Fő u. 12.
>	2800 Tatabánya, Fő tér 8.	>	9700 Szombathely, Fő tér 36.

(15) Főbb pénzügyi mutatók

(millió Ft vagy %)	2025.12.31.	2024.12.31.
Főbb jövedelmezőségi és hatékonysági mutatók		
Fiókszám	74	73
Nettó kamateredmény	165,042	185,194
Nettó díj- és jutalékbevételek	101,903	88,786
Működési költségek	93,882	86,210
Költség/bevétel arány (tranzakciós díj és adók nélkül)	36,10%	31,96%
Értékvesztés	8,675	13,497
Üzleti év nyeresége	86,527	114,505
Saját tőke megtérülése (ROE)	19,03%	24,61%
Eszközmegtérülési mutató (ROI)	1,85%	2,49%
Nettó kamatmarzs	3,62%	4,18%
Értékvesztési arány	-0,41%	-0,71%
Eszközök összesen	4,677,154	4,597,277
Ügyfelekkel szembeni követelések (bruttó)	2,107,223	1,908,809
Ügyfélbetétek	3,296,070	3,188,059
Hitel/betét mutató	63,93%	59,87%
Bankbetétek	398,593	455,745
Főbb kockázati mutatók		
Ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztésállománya	47,345	55,837
Nemteljesítő hitelek	30,104	54,109
Nemteljesítő hitelek aránya	1,43%	2,83%
Nemteljesítő hitelek fedezeti aránya	157,27%	103,19%
Értékvesztési arány	-0,41%	-0,71%
Szavatoló tőkével kapcsolatos mutatók		
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	296,961	267,723
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	46,979	46,979
Járuélkos tőke	66,768	70,790
Szavatoló tőke összesen	410,708	385,493
Kockázattal súlyozott eszköz	1,705,100	1,654,436
CET1 tőkemegfelelési mutató	17,42%	16,18%
T1 tőkemegfelelési mutató	20,17%	19,02%
Teljes tőkemegfelelési mutató	24,09%	23,30%
Tőkeáttételi mutató	6,66%	6,79%
Főbb likviditási mutatók		
Likviditás fedezeti mutató (LCR)	167,79%	176,60%
Magas minőségű likvid eszközök	1,787,587	1,872,500
Nettó likviditáskiáramlás	1,065,385	1,060,075
Nettó stabil finanszírozási ráta (NSFR)	138,76%	145,07%

A teljes tőkére vonatkozó kulcsmutatók a 2024-re kifizetett, valamint a 2025-re tervezett osztalék levonásával megállapított szavatoló tőke alapján kerültek kiszámításra.



**Raiffeisen
Bank**

Egyedi pénzügyi kimutatások

2025

Tartalomjegyzék

I. Elsődleges egyedi pénzügyi kimutatások	1
Eredménykimutatás	1
Kimutatás az eredményről és az egyéb átfogó jövedelemlről	2
Kimutatás a pénzügyi helyzetről	3
Kimutatás a saját tőke változásáról	4
Cash-flow-k kimutatása	6
II. Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz	7
(1) Általános megjegyzések	7
(2) A pénzügyi kimutatások összeállításának alapja	7
(2.1) Megfelelőségi nyilatkozat	7
(2.2) Az értékelés alapja	7
(2.3) Funkcionális és bemutatási pénznem	8
(3) A számviteli politikák változása	8
(4) A számviteli politika lényeges elemei	8
(4.1) A pénzügyi kimutatások prezentálása	8
(4.2) Külföldi pénznemben bonyolított ügyletek	8
(4.3) Immateriális javak	9
(4.4) Tárgyi eszközök	9
(4.5) Követelések fejében megszerzett eszközök	11
(4.6) Részesedések	11
(4.7) Készpénz és készpénz egyenértékesei	11
(4.8) A valós érték meghatározása	11
(4.9) Pénzügyi instrumentumok	12
(4.10) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek	25
(4.11) Céltartalékok függő kötelezettségekre	25
(4.12) Pénzügyi garanciák	26
(4.13) Kamatbevétel és kamatráfordítás	26
(4.14) Díj- és jutalékbevételek	26
(4.15) Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	28
(4.16) Egyéb működési bevételek és ráfordítások	28
(4.17) Osztalékbevétel	28
(4.18) Munkavállalói juttatások	28
(4.19) Nyereségadó	29
(4.20) Jegyzett tőke	29
(4.21) Kiegészítő alapvető tőke	29
(4.22) Állami támogatások	30
(5) A beszámolási időszakban bekövetkezett események	30
(5.1) Új standardok és értelmezések	30
(5.2) Jelentős események a beszámolási időszakban	31
(6) Pénzügyi kockázatkezelés	33
(6.1) Bevezetés és áttekintés	33
(6.2) Hitelkockázat	33
(6.3) Piaci kockázat	63
(6.4) Likviditási kockázat	68
(6.5) Működési kockázat	70
(6.6) Környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok	71
(6.7) Tőkegazdálkodás	73
(7) Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel, egyéb kamatbevételek és kamatráfordítások	76
(8) Nettó díj- és jutalékbevétel	77
(9) Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	78
(10) Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség	79
(11) Pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége	86
(12) Egyéb működési bevételek és ráfordítások	86
(13) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	87
(14) Egyéb eredmény	87
(15) Személyi jellegű ráfordítások	87
(16) Egyéb adminisztratív költségek	88
(17) Bankadó és egyéb speciális közterhek	88
(18) Nyereségadó	89
(19) Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	91
(20) Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	92
(21) Hitelintézetekkel szembeni követelések	93
(22) Nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapír-befektetések	94
(23) Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	95
(24) Tárgyi eszközök és immateriális javak	95

Egyedi pénzügyi kimutatások

(25) Lízingek	96
(26) Egyéb eszközök	98
(27) Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	98
(28) Pénzügyi kötelezettségek egyeztető táblája a mérlegsorokhoz	99
(29) Bankbetétek és ügyfélbetétek	99
(30) Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	100
(31) Hátrasorolt kötelezettségek	100
(32) Egyéb kötelezettségek	101
(33) Céltartalékok	101
(34) Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek, valamint megszűnt tevékenységek	102
(35) Jegyzett tőke	102
(36) Tőketartalék	102
(37) Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	102
(38) Halmozott egyéb átfogó jövedelem	103
(39) Egyéb tartalékok	103
(40) Eredménytartalék	103
(41) Független és jövőbeni kötelezettségek	104
(42) A valós érték meghatározása	104
(43) Kapcsolt felek	114
(44) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	117
(45) A finanszírozási tevékenységben bekövetkezett változások	118
(46) Számviteli törvény szerinti közzétételek	120
(47) Szegmensek szerinti jelentés	121
(48) Mérlegfordulónap utáni események	124
(49) A pénzügyi kimutatásokban használt rövidítések, kifejezések	125

I. Elsődleges egyedi pénzügyi kimutatások

Eredménykimutatás

(millió Ft)	Kiegészítő megjegyzések	2025	2024
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel		208.321	215.086
Egyéb kamatbevétel		200.037	170.925
Kamatráfordítás		-243.316	-200.817
Nettó kamateredmény	[7, 11, 35]	165.042	185.194
Osztalékbevétel	[7, 11]	4.695	3.662
Díj- és jutalékbevételek		139.411	122.406
Díj- és jutalékráfordítások		-37.508	-33.620
Nettó díj- és jutalékbevétel	[8]	101.903	88.786
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	[9, 11]	-12.176	-9.853
Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség	[10, 11]	547	3.478
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/veszteség	[11]	22	-1.562
Egyéb működési bevételek	[12]	1.610	2.035
Egyéb működési ráfordítások	[12]	-49.437	-36.843
Személyi jellegű ráfordítások	[15]	-49.724	-41.150
Egyéb adminisztratív költségek	[16, 25]	-30.516	-33.459
Értékcsökkenés és amortizáció	[24]	-13.959	-13.210
Egyéb eredmény	[11, 13, 14]	-1.943	-2.040
Bankadó és egyéb speciális közterhek	[17]	-22.659	-25.791
Pénzügyi eszközök értékvesztése	[6, 11]	8.675	13.497
Adózás előtti nyereség		102.080	132.744
Adóráfordítás	[18]	-15.553	-18.239
Üzleti év nyeresége		86.527	114.505

Kimutatás az eredményről és az egyéb átfogó jövedelemről

	Kiegészítő megjegyzé sek	2025	2024
(millió Ft)			
Üzleti év nyeresége		86.527	114.505
Egyéb átfogó jövedelem	[6, 38]	-4.857	-9.092
Az eredménybe nem átsorolható tételek		6	7
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós értékének változásai	[37]	7	8
Az eredménybe nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	[18, 37]	-1	-1
Az eredménybe átsorolható tételek		-4.863	-9.099
Cash-flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)	[10, 37]	-2.795	-11.005
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség		-1.804	-8.410
Az eredménybe átvezetett nettó összeg		-991	-2.595
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	[37]	-2.549	1.006
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség		-2.051	534
Az eredménybe átvezetett nettó összeg		-498	472
Az eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	[18, 37]	481	900
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem		81.670	105.413

Kimutatás a pénzügyi helyzetről

(millió Ft)	Kiegészítő megjegyzések	2025.12.31.	2024.12.31.
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	[6, 19]	394.931	530.901
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	[6, 20, 42]	84.598	82.406
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	[6, 20, 42]	236.240	185.336
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	[6, 22, 23, 42]	418.968	550.339
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	[6, 21, 22, 42]	3.388.199	3.088.889
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	[10, 42]	77.427	92.149
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	[10, 42]	-6.273	-9.752
Leányvállalatokban lévő befektetések	[44]	5.785	3.810
Tárgyi eszközök	[24]	40.377	38.449
Immateriális javak	[24]	28.466	24.101
Halasztott adókövetelések	[18]	1.846	1.341
Egyéb eszközök	[26]	6.590	9.308
Eszközök összesen		4.677.154	4.597.277
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	[6, 27, 28, 42]	75.519	76.471
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	[6, 25, 28, 29, 30, 31, 42]	4.083.266	3.963.532
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	[10, 42]	88.775	105.166
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	[10, 42]	-37.744	-60.617
Tényleges adókötelezettségek	[18]	1.449	6.198
Céltartalékok	[6, 33]	16.667	17.401
Egyéb kötelezettségek	[32]	14.468	14.522
Kötelezettségek összesen		4.242.400	4.122.673
Jegyzett tőke	[6, 35]	50.000	50.000
Tőketartalék	[6, 36]	113.445	113.445
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	[6, 37]	46.979	46.979
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	[6, 38]	8.244	13.101
Eredménytartalék	[6, 40]	77.313	92.980
Egyéb tartalékok	[6, 39]	52.246	43.594
Üzleti év nyeresége		86.527	114.505
Saját tőke összesen		434.754	474.604
Kötelezettségek és saját tőke összesen		4.677.154	4.597.277

Kimutatás a saját tőke változásáról

2025									
Az eredménybe át nem sorolható OCI*									
Az eredménybe átsorolható OCI*									
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok									
Cash-flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)									
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós érték változásai									
Eredménytartalék									
Egyéb tartalékok									
(millió Ft)	Jegyzett tőke	Tőketartalék	instrumentumok	AT1- valós érték változásai	fedezeti ügyletek (hatékony rész)	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós érték változásai	Eredménytartalék	Egyéb tartalékok	Összesen
Kiegészítő megjegyzések	[6, 35]	[6, 36]	[6, 37]	[6, 38]	[6, 38]	[6, 38]	[6, 40]	[6, 39]	
Nyitó egyenleg	50.000	113.445	46.979	43	10.340	2.718	207.485	43.594	474.604
Üzleti év nyeresége	0	0	0	0	0	0	86.527	0	86.527
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	6	-2.545	-2.318	0	0	-4.857
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	6	-2.545	-2.318	86.527	0	81.670
Osztalék	0	0	0	0	0	0	-121.520	0	-121.520
Hozzájárulások és kiosztások összesen	0	0	0	0	0	0	-121.520	0	-121.520
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	0	-8.652	8.652	0
A saját tőke egyéb növekedése (+)/csökkenése (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen	0	0	0	0	0	0	-8.652	8.652	0
Záró egyenleg	50.000	113.445	46.979	49	7.795	400	163.840	52.246	434.754

*OCI (Other Comprehensive Income); Egyéb átfogó jövedelem

(millió Ft)	2024							
	Az eredménybe át nem sorolható OCI*				Az eredménybe átsorolható OCI*			
	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok		Cash-flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)		Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		Eredménytartalék	
	Jegyzett tőke	Tőketartalék	AT1- instrumentumok	valós érték változásai	valós érték változásai	valós érték változásai	Eredménytartalék	Egyéb tartalékok
Kiegészítő megjegyzések	[6, 35]	[6, 36]	[6, 37]	[6, 38]	[6, 38]	[6, 38]	[6, 40]	[6, 39]
Nyitó egyenleg	50.000	113.445	46.979	36	20.354	1.803	191.056	32.143
Üzleti év nyeresége	0	0	0	0	0	0	114.505	0
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	7	-10.014	915	0	0
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	7	-10.014	915	114.505	0
Osztalék	0	0	0	0	0	0	-86.655	0
Hozzájárulások és kiosztások összesen	0	0	0	0	0	0	-86.655	0
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	0	-11.451	11.451
A saját tőke egyéb növekedése (+)/csökkenése (-)	0	0	0	0	0	0	30	0
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen	0	0	0	0	0	0	-11.421	11.451
Záró egyenleg	50.000	113.445	46.979	43	10.340	2.718	207.485	43.594

*OCI (Other Comprehensive Income); Egyéb átfogó jövedelem

Cash-flow-k kimutatása

(millió Ft)	Kiegészítő megjegyzések	2025	2024
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek nyitó állománya	[19]	530.901	927.844
Működési tevékenységből származó cash-flow:			
Üzleti év nyeresége		86.527	114.505
Módosító tételek:			
Értécsökkenés és amortizáció	[24]	13.959	13.210
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése (+)/értékvesztésének visszáírása (-)	[13]	13	21
Eredménnyel szemben valós érteken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése (+)/ értékvesztésének visszáírása (-)	[11]	-7.242	-12.807
Nettó kamateredmény	[11]	-165.042	-185.194
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség/veszteség, nettó	[12]	-31	-38
Egyéb		8.105	-4.761
Nyereségadó-ráfordítás	[18]	15.553	18.239
Részösszeg		-134.685	-171.330
Működési tevékenység eszközeinek és forrásainak változása:			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök állományváltozása	[20]	-15.810	5.811
Kötelezően az eredménnyel szemben valós érteken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök állományváltozása	[20]	-51.005	-21.093
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós érteken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	[22]	132.273	-181.633
Amortizált bekerülési érteken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	[22]	-149.106	-12.584
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek (eszköz) állományváltozása	[10]	3.286	8.167
Egyéb eszközök állományváltozása	[26]	2.730	-8.680
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	[27]	-952	-17.194
Amortizált bekerülési érteken értékelt pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	[29]	45.500	177.144
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek (kötelezettség) állományváltozása	[10]	-12.615	-19.847
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	[10]	19.394	2.764
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok állományváltozása	[32, 33, 34]	-788	3.263
Részösszeg		-27.093	-63.882
Kapott kamatbevétel	[7, 11]	381.989	467.170
Fizetett kamat	[7, 11]	-215.699	-264.384
Kapott osztalék	[42]	4.695	3.662
Fizetett nyereségadó	[18]	-20.327	-14.053
Működési tevékenység során keletkezett (+)/felhasznált (-) nettó pénzeszköz		75.407	71.688
Befektetési tevékenységből származó cash-flow:			
Értékpapírok beszerzése	[20, 22]	-251.085	-392.554
Értékpapírok értékesítése	[20, 22]	103.498	24.912
Leányvállalatokban lévő befektetések beszerzése	[22]	-1.975	-1.778
Egyéb részesedések beszerzése	[44]	-185	-31
Tárgyi eszközök beszerzése	[24]	-27.252	-22.170
Tárgyi eszközök értékesítése	[24]	13.175	12.337
Immateriális javak beszerzése	[24]	-10.772	-7.400
Immateriális javak értékesítése	[24]	1	0
Befektetési tevékenység során keletkezett (+)/felhasznált (-) nettó pénzeszköz		-174.595	-386.684
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow:			
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása	[30]	120.540	136.476
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejáratkori törlesztése	[30]	-25.683	-136.286
Kiegészítő alapvető tőke (AT1) kibocsátása	[37]	0	0
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	[25]	-4.920	-4.595
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	[31]	20.026	0
Hátrasorolt kötelezettségek visszafizetése	[31]	-20.026	0
Fizetett osztalék	[35]	-121.520	-86.655
Finanszírozási tevékenység során keletkezett (+)/felhasznált (-) nettó pénzeszköz	[45]	-31.583	-91.060
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek nettó növekedése (+)/csökkenése (-)		-130.771	-406.056
Devizaárfolyam-változás hatása		-5.199	9.113
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek záró állománya	[19]	394.931	530.901

II. Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

(1) Általános megjegyzések

A Raiffeisen Bank Zrt. (a „Bank”) 1987-ben kezdte meg működését, mint Magyarországon bejegyzett kereskedelmi bank. A Bank székhelye Magyarországon, a 1133 Budapest, Váci út 116-118. szám alatt található.

A Bank internetes honlapjának az elérhetősége:

<https://www.raiffeisen.hu/raiffeisen-csoport/raiffeisen-bank-zrt>.

A Bank a Magyar Nemzeti Banktól (MNB) teljes körű kereskedelmi banki engedélyt kapott és pénzügyi tevékenységek széles körét végzi.

A Bankot a Raiffeisen CEE Region Holding GmbH ellenőrzi. A Bankcsoport végső anyavállalata a Raiffeisen Bank International A.G. (RBI).

A Bank a jelen egyedi pénzügyi kimutatáson kívül konszolidált pénzügyi kimutatást is készít és tesz közzé a Számviteli törvény alapján a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Csoport”) vonatkozóan. A pénzügyi kimutatások elérhetősége:

<https://www.raiffeisen.hu/raiffeisen-csoport/sajtoszoba/penzugyi-adatok>.

A pénzügyi kimutatások aláírására Željko Obradović pénzügyi igazgató (elérhetőség: 1133 Budapest, Váci út 116-118.), és Gáspár Tibor számviteli főosztályvezető kötelezett. A nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére Gáspár Tibor jogosult (regisztrációs szám: 168480, elérhetőség: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)

(2) A pénzügyi kimutatások összeállításának alapja

A Bank egyedi pénzügyi kimutatása a vállalkozás folytatásának elvével készült.

(2.1) Megfelelőségi nyilatkozat

A Raiffeisen Bank Zrt. a hitelintézetekre vonatkozó törvényi rendelkezések alapján 2017. január 1-től induló üzleti évtől a nemzetközi számviteli standardokat választotta az egyedi beszámolási célokra is a Számviteli törvény (továbbiakban Szt.) 177.§ (55) alapján. A Bank egyedi pénzügyi kimutatásaiban első alkalommal a 2016. január 1-i nyitómérlegben alkalmazta először a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait. A Bank egyedi pénzügyi kimutatásai az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készültek.

Az IFRS-ek a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) és annak jogelőd testülete által kibocsátott számviteli elveket, valamint a IFRS Értelmezési Bizottság és annak jogelőd testülete által kiadott értelmezéseket foglalják magukban.

Az európai egységes elektronikus formátum szerinti konszolidált pénzügyi kimutatások blokkokra tagolása során felmerülő technikai okok miatt előfordulhat, hogy a jegyzetek bizonyos címkéinek tartalma nem jelenik meg pontosan az azokkal együtt szereplő konszolidált pénzügyi kimutatásokkal.

Az Igazgatóság 2026. március 26-án hagyta jóvá az egyedi pénzügyi kimutatások közzétételét.

(2.2) Az értékelés alapja

A pénzügyi kimutatások alapvetően az eredeti bekerülési érték figyelembevételével készültek, kivéve az alábbi esetekben:

➤ az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéken szerepelnek,

➤ Raiffeisen Bank Zrt. | 2025-ös pénzügyi év

- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik,
- minősített valósérték-fedezeti kapcsolatban fedezett tételként megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásokkal módosított amortizált bekerülési értéken szerepelnek,
- minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség, valamint minden nem pénzügyi eszköz és kötelezettség amortizált bekerülési értéken vagy – ahol értelmezhető –, halmozott értékcsökkenéssel és/vagy értékvesztéssel módosított eredeti bekerülési értéken jelenik meg.

A pénzügyi kimutatások készítése megköveteli, hogy a vezetőség a számviteli elvekkel összhangban olyan megítéléseket, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, amelyek befolyásolják az eszközök, források, bevételek és ráfordítások összegét. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A vezetőség egyeztetett a Bank felügyelőbizottságával a kritikus számviteli politikai irányelveinek és becsléseinek kidolgozását, kiválasztását és közzétételét, valamint a politika és becslések alkalmazását.

A becslések bizonytalanságának fő forrásai a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés melyet a (6) Pénzügyi kockázatkezelés fejezet részletez, valamint a valós érték meghatározása melyet a (42) A valós érték meghatározása fejezet részletez. A fenntarthatósággal kapcsolatos becslések a (6) Pénzügyi kockázatkezelés fejezetben szerepelnek.

A becslések és feltételezések folyamatosan felülvizsgálatra kerülnek. A számviteli becslések felülvizsgálata során feltárt eltérések a feltárás időszakában, illetve azt követően kerülnek megjelenítésre, ha későbbi időszakot is érintenek.

(2.3) Funkcionális és bemutatási pénznem

A pénzügyi kimutatások magyar forintban készültek, amely a Bank funkcionális pénzneme. Hacsak nincs eltérően jelölve, az adatok millió forintra kerekítve kerülnek bemutatásra.

(3) A számviteli politikák változása

A 2025-ben alkalmazásra került standardmódosítások és -értelmezések nem, vagy elhanyagolható hatást gyakoroltak az egyedi pénzügyi kimutatásokra.

(4) A számviteli politika lényeges elemei

A számviteli politika a pénzügyi kimutatások elkészítése során a Bank által alkalmazott sajátos elveket, alapelveket, konvenciókat, szabályokat és gyakorlatokat foglalja magában. Az alábbiakban közzétett számviteli politika a pénzügyi kimutatásokban megjelenített minden időszakra következetesen alkalmazásra került.

(4.1) A pénzügyi kimutatások prezentálása

A jelen pénzügyi kimutatások a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait foglalják magukban.

(4.2) Külföldi pénznemben bonyolított ügyletek

A Bank pénzügyi kimutatásaiban szereplő tételek értékelése annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénznemében történik, amelyben a Bank működik (funkcionális pénznem).

A funkcionális pénznemtől eltérő bármilyen más pénznemben végrehajtott ügyletek külföldi pénznemben végrehajtott ügyletnek számítanak. Az ilyen ügyleteket a Bank az ügylet napján érvényes árfolyamon számítja át a funkcionális pénznemre. A külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és kötelezettségeket a Bank a fordulónapon érvényes MNB középárfolyamon számítja át magyar forintra.

A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték, valamint az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete. A valós értéken értékeltként megjelölt, külföldi pénznemben lévő nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átszámítása a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik.

Az átszámításból eredő árfolyamkülönbségek az eredményben kerülnek elszámolásra az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt tőkebefektetések átszámításából származó különbségek kivételével, ami az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban szerepel a valós értékelés részeként.

(4.3) Immateriális javak

Az immateriális javak olyan azonosítható, nem monetáris, fizikai megjelenés nélküli eszközök, amelyek szolgáltatások nyújtását vagy adminisztrációs célokat szolgálnak.

A határozott hasznos élettartamú immateriális javak kezdeti értékelése bekerülési értéken, majd azt követően felhalmozott amortizációval és felhalmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik. Az értékvesztés-teszt során az IAS 36 szerint meghatározott megtérülő érték összehasonlításra kerül a könyv szerinti értékkel, és amennyiben a könyv szerinti érték meghaladja a megtérülő értéket, a különbséget értékvesztés miatti veszteségként jelenik meg.

Az egyéb immateriális javak hasznos élettartamuk alatt lineáris módszerrel kerülnek amortizálásra, amely nem haladja meg a használatbavételtől számított 6 évet. Az értékcsökkenés elszámolásának megszüntetésére a következő dátumok közül a korábbi időpontban kerül sor: amikor az eszköz az IFRS 5-tel összhangban értékesítésre tartott eszközként kerül besorolásra (vagy értékesítésre tartottként besorolt elidegenítési csoportba kerül), illetve amikor az eszköz kivezetésre kerül. Az értékcsökkenési módszerek és a hasznos élettartamok minden pénzügyi év végén felülvizsgálatra és szükség esetén módosításra kerülnek.

Az immateriális javak létrehozása érdekében felmerült személyi jellegű ráfordítások aktiválásra kerülnek, majd ezek után értékcsökkenést számolnak el. A későbbiekben felmerülő egyéb ráfordítások aktiválására csak akkor kerül sor, ha azok növelik az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítást a felmerülés időpontjában az eredményben kerül elszámolásra.

(4.4) Tárgyi eszközök

Saját használatú ingatlanok

Az ingatlanok és berendezések értékelése, beleértve a bérelt ingatlanon végzett beruházásokat is, halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

A bekerülési érték részét képezik a közvetlenül az eszköz beszerzéséhez kapcsolódó költségek. A karbantartási és javítási költségeket a Bank azok felmerülésekor az eredménnyel szemben számolja el. Az ingatlanokhoz és berendezésekhez kapcsolódó főbb fejlesztéseket akkor jelenítik meg az adott eszköz könyv szerinti értékében, ha valószínű, hogy az adott részben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznok befolyanak a Bankhoz és annak költsége megbízhatóan mérhető.

Az értékcsökkenés a becsült hasznos élettartam alatt lineáris módszerrel kerül elszámolásra és az eredménykimutatás „Értékcsökkenés és amortizáció” során mutatja ki a Bank.

A tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama a következő:

- saját tulajdonú ingatlanok: 50 év,
- bérelt ingatlanok: a bérelt ingatlan szerződéses feltételeinek figyelembevételével történik,
- berendezések: 3-7 év.

Földterület után nem számol el a Bank értékcsökkenést.

Az értékcsökkenési módszerek, a hasznos élettartamok és a maradványértékek minden pénzügyi év végén felülvizsgálatra és szükség esetén módosításra kerülnek. A Bank az ingatlanokat és berendezéseket értékvesztési vizsgálatnak veti alá, bizonyos események vagy a körülmények olyan változása esetén, amelyek azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték esetleg nem térül meg.

Az ingatlanok és berendezések értékesítéséből származó nyereség és veszteség az értékesítés bevétele és a könyv szerinti érték alapján kerül meghatározásra és az „Egyéb működési bevételek” vagy az „Egyéb működési ráfordítások” sorokon kerül bemutatásra az eredményben.

Lízingelt eszközök

A Bank az IFRS 16 Lízing standard előírásainak megfelelően a szerződések megkötésekor megvizsgálja, hogy az adott szerződés lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e. A szerződés lízing, vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. Annak megállapítására, hogy a Banknak egy szerződés alapján joga van-e egy azonosított eszköz használatának ellenőrzésére, az IFRS 16 standard előírásai kerülnek alkalmazásra. Ezt az irányelvet a Bank a 2019. január 1-jén vagy azt követően megkötött vagy módosított szerződésekre alkalmazza.

A Bank alkalmazza az IFRS 16 standard által megengedett rövid futamidejű lízingekre és olyan lízingekre vonatkozó megjelenítési kivételeket, melyek esetében a mögöttes eszköz kis értékű. Az ezekkel kapcsolatosan felmerült lízingdíjak a lízingfutamidó alatt lineáris módszerrel ráfordításként kerülnek elszámolásra.

A Bank mint lízingbevevő

A Bank mint lízingbevevő egy olyan szerződés esetében, amely egy lízing összetevőn kívül további egy vagy több lízing vagy nem lízing összetevőt is tartalmaz, a szerződésen meghatározott ellenértéket a lízing összetevő relatív önálló eladási ára és a nem lízing összetevők összesített önálló eladási ára alapján rendelni hozzá az egyes lízing összetevőkhöz.

A Bank mint lízingbevevő a lízingfutamidó kezdetén egy használati jog-eszközt és egy lízingkötelezettséget jelenít meg. A használati jog-eszköz bekerülési értéken kerül megjelenítésre, mely magában foglalja lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értékét, a lízingfutamidó kezdetén vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjakat, csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel, a Bank kezdeti közvetlen költségeit, valamint a mögöttes eszköz leszerelésével, illetve a lízingfeltételekben előírt állapotra történő helyreállításával kapcsolatban becsült költségeket.

A Bank mint lízingbevevő a kezdőnap után a használati jog-eszközt bekerülésiérték-modell alkalmazásával értékeli, csökkentve bármely halmozott értékcsökkenéssel és bármely halmozott értékvesztés miatti veszteséggel, valamint kiigazítva a lízingkötelezettségnek újraértékelésével.

A Bank mint lízingbevevő a lízingfutamidó kezdetén a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékéig határozza meg. A lízingdíjak a járulékos lízingbevevői kamatlábbal kerülnek diszkontálásra, mely a szerződések devizanemének megfelelő kamatswap görbék alapján meghatározott alapkamat növelve a Bloomberg által publikált európai bankok fedezetlen és likvid (kereskedett) kötvényeiből származtatott felárral.

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

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

A lízingkötelezettség a későbbiekben amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

A lízingkötelezettség újból meghatározásra kerülnek, amennyiben a lízingdíjak változnak. Ennek oka lehet, hogy a lízingdíjak meghatározásának alapját képező index vagy ráta megváltozik, vagy a maradványérték-garancia keretében várhatóan kifizetendő összegek megváltoznak, vagy a Bank megváltoztatja az értékelését a vételi, a hosszabbítási, illetve a megszüntetési opciók lehívására vonatkozóan vagy amennyiben a fix lízingdíjak felülvizsgálatra kerültek.

A Bank a lízingdíj újbóli meghatározásának összegét a használati jog-eszköz módosításaként jeleníti meg. Amennyiben a használati jog-eszköz könyv szerinti értéke nullára csökken és a lízingkötelezettség értékelésében további csökkenés következik be, a fennmaradó újra meghatározott összeg az eredményben kerül megjelenítésre.

A Bank a mérlegben a használati jog-eszközöket a „Tárgyi eszközök” soron, a lízingkötelezettségeket az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron jeleníti meg.

Rövid futamidejű lízingek és a kisértékű eszközök lízingje

A Bank úgy döntött, hogy a standard követelményeit nem alkalmazza a rövid futamidejű lízingek, valamint az olyan lízingek esetében, amelyeknél a mögöttes eszköz kis értékű. Az érintett lízingekhez kapcsolódó lízingdíjak lineáris módszerrel költségként kerülnek elszámolásra a lízingfutamidó alatt.

A nettó lízingbefektetésre az IFRS 9 standard kivezetésre és értékvesztésre vonatkozó követelményei kerülnek alkalmazásra.

(4.5) Követelések fejében megszerzett eszközök

Amennyiben a Bank a fedezetként bevont ingatlanra bejegyzett jelzálogjoggal rendelkezik, jogosult azt bírósági végrehajtás útján vagy anélkül értékesíteni, a saját nevében végrehajtott értékesítési eljárás keretében. Az ingatlan kényszerértékesítés tárgya is lehet, amennyiben az ingatlan tulajdonosa felszámolási eljárás alá vont gazdasági társaság.

Amennyiben a Bank vételi joggal rendelkezik az ingatlan felett, a Bank követelése érvényesíthető az ingatlannal szemben. A Bank jogosult ez esetben megvásárolni az ingatlant az opciós szerződésben meghatározott vételáron, és a vételárat a követelésével szemben beszámítani, vagy egy harmadik személyt kijelölni a vételi jog gyakorlására, és a harmadik személy által fizetett vételárat beszámítani a követelésével szemben.

A hitelügyletek felmondásakor visszavett eszközöket szakértő által meghatározott áron értékelik. Kölcsönszerződések esetében a visszavett eszközökre akkor képeznek értékvesztést, ha a piaci érték, alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték.

Ezek az eszközök és a kapcsolódó értékvesztés a mérlegben az „Egyéb eszközök” között, az értékvesztés-képzés és -feloldás pedig az eredménykimutatásban az „Egyéb ráfordítások között kerül bemutatásra.

(4.6) Részesedések

A Bank részesedései között azokat a tőkeinstrumentumokat mutatja ki, amelyek megszerzésére a Bank hosszú távú stratégiai céljaival, terveivel, illetve üzletpolitikájával összhangban kerül sor. Az így megszerzett tulajdoni részesedések és üzletrészek között lehetnek leányvállalatok, társult vállalkozások és egyéb befektetések.

A leányvállalat olyan gazdálkodó egység, amely fölött a Bank kontrollal rendelkezik, azaz mint anyavállalat jogosult a befektetést élvező cég által megtermelt változó természetű pozitív hozamokra, viseli a negatív hozam következményeit és döntéseivel képes a működését irányítani, így a hozamokat befolyásolni.

Társult vállalkozás az az entitás, amely fölött a Bank jelentős befolyással bír anélkül, hogy kontrollal rendelkezne. 2025-ban és 2024-ben a Bank nem rendelkezett ilyen részesedéssel.

A Bank azon részesedéseit, amelyek felett legalább jelentős befolyással bír, a „Leányvállalatokban lévő befektetések” soron jeleníti meg. A Bank ezen részesedéseit – az IAS 27 adta lehetőséggel élve – bekerülési értéken mutatja ki, a bekerülési értéket szükség esetén halmozott értékvesztéssel csökkentve. Amennyiben értékvesztés, illetve a részesedés birtoklása során egyéb eredményjellegű tétel (pl. tőkeleszállítás) elszámolása válik szükségessé, az az egyéb átfogó jövedelemmel szemben történik.

Azokat a nem kereskedési célú tőkeinstrumentumait, amelyek olyan gazdálkodó egységekben való befektetést testesítenek meg, amelyek felett a Bank sem közös ellenőrzéssel, sem jelentős befolyással nem bír, „Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron mutatja be.

(4.7) Készpénz és készpénz egyenértékesek

A készpénz és készpénz-egyenértékesek tartalmazzák a pénztári készpénzállományt, a jegybankoknál lévő korlátlan felhasználású egyenlegeket és azokat a magas likviditású pénzügyi eszközöket, amelyeknek eredeti lejáratuk három hónapnál rövidebb, amelyek valós értéke változásának kockázata elhanyagolható, és amelyeket a Bank rövid távú kötelezettségeinek teljesítése során használ fel.

A készpénz és készpénz-egyenértékesek amortizált bekerülési értéken kerülnek a mérlegben kimutatásra a „Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek” soron.

A kötelező tartalék készpénzként történő besorolását a (19) Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

(4.8) A valós érték meghatározása

A Bank számviteli politikája és számos közzététel megköveteli a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározását. A valós érték értékelési és/vagy közzétételi célok miatt kerül meghatározásra az alábbiakban leírt módszerek alapján.

A valós érték az az ár, amit egy eszköz eladása esetén kapna a Bank, vagy egy kötelezettség átruházása esetén fizetnie kellene a Banknak a kötelezettséget átvállaló félnek egy piaci szereplővel kötött szokásos ügylet keretében az értékelés napján.

A kezdeti megjelenítést követően az aktív piacokon jegyzett pénzügyi instrumentumok valós értéke meghatározásának alapja eszközök esetében a vételi ár, kötelezettségek esetében pedig a piacon megfigyelhető eladási ár. Amennyiben megfigyelhető árfolyam nem áll rendelkezésre, megfigyelhető piaci adatokra támaszkodó értékelési technikákkal történik a valós érték

meghatározása. A módszer lehet hasonló instrumentumokkal való összehasonlítás, amelyekre megfigyelhető piaci árjegyzés rendelkezésre áll, diszkontált cash-flow elemzés, opcióárazási modellek és a piaci szereplők által általánosan alkalmazott egyéb értékelési technikák. A pénzügyi instrumentumok valós értékét teljesen vagy részben olyan feltételezéseken alapuló technikával is meg lehet állapítani, melyeket nem támasztanak alá az aktuális piaci tranzakciók vagy a megfigyelhető piaci adatok.

A valós érték meghatározása feltételezi, hogy az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló ügylet az eszköz vagy kötelezettség elsődleges piacán, vagy ennek hiányában az eszköz vagy kötelezettség szempontjából legkedvezőbb piacon megy végbe.

Az elsődleges piac az értékelendő eszköz vagy a kötelezettség tekintetében a legnagyobb volumennel és aktivitási szinttel rendelkező piac.

A legkedvezőbb piac az a piac, amely maximalizálja azt az összeget, amelyet az eszköz értékesítéséért kapnának, vagy minimalizálja azt az összeget, amelyet a kötelezettség átruházásáért fizetnének a tranzakciós költségek és a szállítási költségek figyelembevételét követően.

A valós érték meghatározása részletesen a (42) A valós érték meghatározása kiegészítő megjegyzésben szerepel.

(4.9) Pénzügyi instrumentumok

Megjelenítés és kezdeti értékelés

A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét és eladását a Bank a kötési időpontban jeleníti meg, amikor az eszköz vételére, illetve eladására elkötelezi magát. Szokásos módon történő vétel, illetve eladás egy pénzügyi eszköz megvásárlása vagy eladása olyan szerződés alapján, amelynek feltételei az eszköz átadását az érintett piacon érvényben lévő szabályozás vagy szokványok által általában meghatározott időtávon belül írják elő.

Minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség (beleértve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket is) kezdeti megjelenítésére akkor kerül sor, amikor a Bank az instrumentumra vonatkozó szerződéses rendelkezések hatálya alá kerül. Pl. a bankokkal vagy ügyfelekkel szembeni kölcsönökből eredő követeléseket akkor jelenítik meg, amikor a készpénz folyósításra kerül a hitelfelvevő részére.

Kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget a Bank valós értéken értékeli, növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók.

Egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor sok esetben a tranzakciós ár (vagyis az adott vagy kapott ellenérték valós értéke).

Ha a kezdeti megjelenítés során az adott instrumentum Bank által meghatározott valós értéke eltér a tranzakciós ártól – például nem piaci kamatozású követelések (ún. off-market interest rate loans) esetében – akkor a különbséget az instrumentum kezdeti megjelenítésekor a Bank ekképp számolja el:

- ha a fent említett valós értéket az azonos eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó aktív piaci jegyzett ár bizonyítja, vagy olyan értékelési technikán alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, a valós érték és a tranzakciós ár különbségét a Bank az eredményben számolja el a „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” eredménykimutatás-soron,
- minden más esetben a kezdeti megjelenítéskori valós értéket a Bank a valós érték és az ügyleti ár különbségének elhalasztása érdekében módosítja. A kezdeti megjelenítést követően a Bank csak annyiban jeleníti meg a halasztott különbséget nyereségként vagy veszteségként, amennyiben az valamely tényező (ideértve az időt is) olyan változásából származik, amelyet a piaci szereplők figyelembe vennének az eszköz vagy a kötelezettség árazásakor. A hitelek esetében a halasztott különbség elszámolása az effektív kamatláb segítségével történik, míg a származékos ügyletek esetében a különbséget lineárisan számoljuk el.

Pénzügyi eszközök besorolása és későbbi értékelése

Pénzügyi eszközök besorolása és későbbi értékelése

Kezdeti megjelenítéskor a Bank a pénzügyi eszközöket

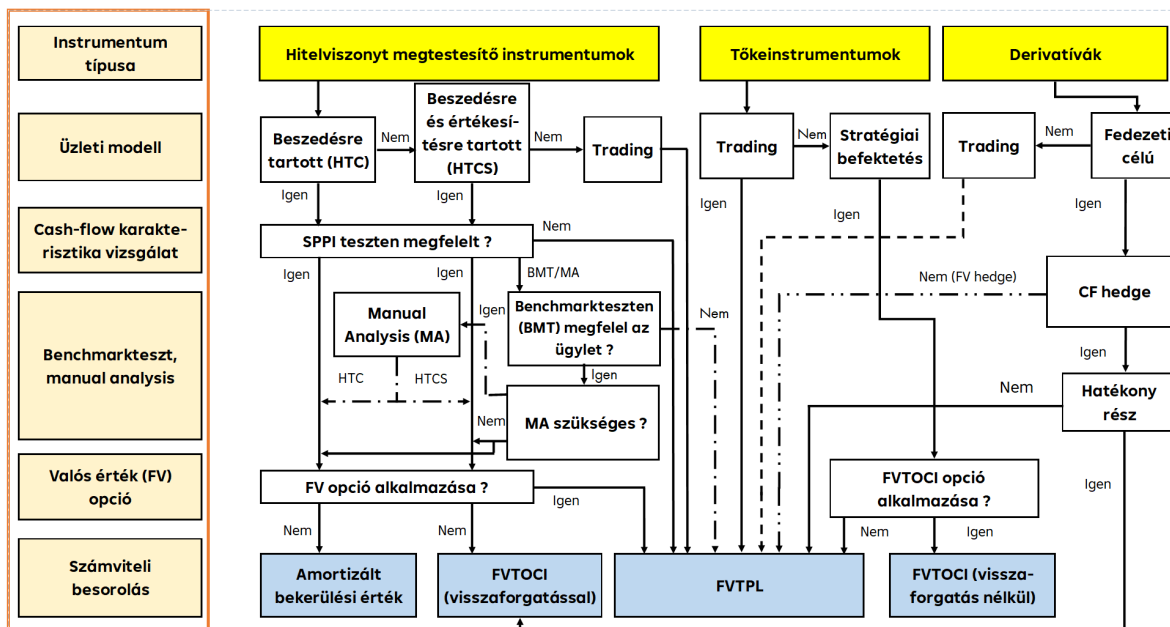
- amortizált bekerülési értéken,
- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy

- az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként

sorolja be.

Az adott eszköz számviteli besorolását egy két lépcsős értékelési metodológia biztosítja, amely megadja, hogy az egyes instrumentumtípusokat mely számviteli értékelési kategóriákba kell sorolni. A két fő lépés:

- az üzleti modell meghatározása,
- a szerződéses pénzáramok karakterisztikájának vizsgálata (Solely Payment of Principal and Interest, SPPI-teszt).



A pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell

A Bank üzleti modellje portfólió szinten kerül meghatározásra, mivel az tükrözi leginkább, hogy a pénzügyi eszközök csoportjait hogyan kezeli együtt egy adott üzleti cél elérése érdekében, és a management is ilyen szinten kap információkat a pénzügyi eszközökről. Az üzleti modell meghatározása során a Bank az alábbi információkat mérlegeli:

- hogyan értékeli az üzleti modell teljesítményét (és az adott üzleti modellben lévő pénzügyi eszközöket), és hogyan jelentik a Bank vezetőségének,
- milyen kockázatok befolyásolják az üzleti modell teljesítményét (és az adott üzleti modellben található pénzügyi eszközöket) és ezen kockázatok kezelésének módját,
- hogyan ösztönzik az üzleti vezetőket – az ösztönzés a kezelt vagyon valósértékén vagy a realizált szerződéses pénzáramokon alapuljon,
- a korábbi időszakok értékesítéseinek gyakorisága, értéke és időzítése, az értékesítés okai, valamint a jövőbeli értékesítési tevékenységre vonatkozó elvárások, és
- az értékesítési tevékenység és a szerződéses cash-flow-k beszedése mindegyike integráltan vagy járulékosan tartozik-e az üzleti modellhez (beszedésre tartott vagy beszedésre és értékesítésre tartott üzleti modell).

Beszedésre tartott (hold to collect) üzleti modell

Az üzleti modell célja a pénzeszköz vagy vagyon tartása és szerződéses cash-flow megszerzése, még akkor is, ha bizonyos eszközök értékesítésre kerülnek, vagy az értékesítés előfordulhat a jövőben.

A lentiek összeegyeztethetők a beszedésre tartott üzleti modellel, amennyiben:

- az értékesítés a pénzügyi eszköz hitelezési kockázata növekedésének következménye,
- az eladások nem gyakoriak (még ha jelentős is), vagy külön-külön és összességében is insignifikánsak (még ha gyakori is az eladás),

- az értékesítés a pénzügyi eszköz lejáratahoz közel történik és az eladási bevételek megközelítőleg megegyeznek a hátralévő szerződéses cash-flow-k összegével.

Az IFRS 9 nem határoz meg számszaki útmutatást a beszédre tartott portfólióból történő értékesítések mértékére és gyakoriságára vonatkozóan. A Bank akkor tekinti az adott portfólióból történő értékesítéseket a beszédre és értékesítésre tartott üzleti modellel konzisztensnek, ha 3 éves periódus alatt a portfólió könyv szerinti értékének kevesebb, mint 10%-át értékesítik. Lejáratához közelinek tekinti a Bank az értékesítést, amennyiben az a lejárat előtt legfeljebb 3 hónappal történik.

Beszédre és értékesítésre tartott (hold to collect and sell) üzleti modell

A modell elsődleges célja a napi likviditás biztosítása. A portfólióba tartozó instrumentumokból eredményrealizálás egyaránt történhet a szerződéses cash-flow elemek gyűjtéséből és az instrumentumok értékesítéséből.

Egyéb üzleti modellek

- Kereskedési célú (trading) portfólió: elsődleges célja a rövidtávú nyereség szerzése.
- Stratégiai célú befektetések portfólió: célja, hogy az ebbe a kategóriába kerülő tőkeinstrumentumokat hosszú távon megtartsa és az azokból származó pénzáramokat (pl. osztalék) beszedje.
- Fedezeti portfólió: olyan derivatív ügyletek, melyek fedezeti elszámolásba kerültek bevonásra, mint fedező instrumentumok.

A szerződéses cash-flow jellemzőinek vizsgálata

A Bank a pénzügyi eszköz szerződéses feltételeit elemzi annak megállapítására, hogy azok olyan cash-flow-kat eredményeznek-e, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (SPPI-teszt), azaz konzisztensek-e egy alapvető kölcsönmegállapodás feltételeivel. Emiatt a tőke megegyezik a kezdeti megjelenítéskori valós értékével. A kamat a pénz időértékének, egy meghatározott időszak alatt kint levő tőkeösszeggel kapcsolatos hitelkockázatnak, továbbá egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak (például likviditási kockázat) és költségeknek (például adminisztratív költségek) az ellenértékét, valamint a nyereségrátát tartalmazza. Ez magában foglalja annak értékelését is, hogy a pénzügyi eszköznek van-e olyan szerződéses feltétele, amely módosíthatja a szerződéses cash-flow-k ütemezését. Ennek értékelésekor a Bank az alábbiakat mérlegeli:

- olyan feltételes események, amelyek megváltoztathatják a cash-flow-k összegét és ütemezését,
- tőkeáttétel,
- előtörlesztés és meghosszabbítási feltételek,
- olyan feltételek, amelyek a Bank követelését az adós bizonyos eszközeire vagy bizonyos eszközökből származó cash-flow-kra korlátozzák (pl. nemteljesítés esetén nem végrehajtható pénzügyi eszközök), és
- olyan feltételek, amelyek módosítják a pénz időértékével kapcsolatos elemet – például, ha a pénzügyi eszköz kamatlába rendszeres időközönként újra megállapításra kerül.

A pénzáram-karakterisztikák vizsgálata során a Bank a pénz időértékében bekövetkező torzulásokat is vizsgálja kvantitatív (Benchmark-test– a fenti ábrán BMT) és kvalitatív (Manual Analysis– a fenti ábrán MA) módszerekkel.

A szerződéses cash-flow jellemzők vizsgálatát a Bank elsősorban a pénzügyi eszközök csoportba sorolásával (klaszterezés) hajtja végre. A szerződéses cash-flow jellemzők vizsgálata klaszterbe nem sorolható szerződések esetén egyedileg történik.

A fenntarthatósághoz kötött (ESG-alapú) hitelek úgy strukturáltak, hogy kamatlábuk attól függően változik, hogy az adós teljesíti-e a hitelszerződésben meghatározott előre rögzített célokat. Amennyiben a kamatláb változása nem kapcsolódik további tőkeáttételhez, nincs külső indexhez kötve, vagy egy előre meghatározott küszöbérték alatt marad, a hiteleket amortizált bekerülési értéken kell kimutatni.

A Bank alábbi három portfóliójában azonosított olyan szerződéses feltételeket, melyek nem felelnek meg az IFRS 9 standard szerinti alapvető kölcsönmegállapodás feltételeinek.

Otthonteremtési célú kamattámogatott hitelek (CSOK – családok otthonteremtési kedvezménye, OTK – otthonteremtő kamattámogatott hitelek, otthon start hitelek)

A magánszemélyeknek nyújtott, lakásvásárlást finanszírozó hitelek közös jellemzője, hogy a felszámított szerződéses kamat egy meghatározott részét általában a magyar állam fizeti meg a hitelt felvevő magánszemély helyett, egy meghatározott időszakon keresztül. Szintén közös jellemzője e hiteleknek, hogy a szerződéses kamat meghatározott időszakonként árazódik át (ez az időszak 3, 5 és 10 év lehet) és az Államadósság Kezelő Központ Zrt. („ÁKK”) által rendszeresen közzétett, államkötvény,

illetve diszkontkincstárjegy-aukciókon kialakuló hozamok átlagának („ÁKK-átlaghozamok”) a függvénye. A szerződéses kamat megállapítására szolgáló képletben az ÁKK-átlaghozamokat az OTK esetében 1,3-del, a CSOK és az otthon start hitelnél 1,1-del szorozza a Bank, majd az így kapott értékhez egy kockázati felárat ad hozzá. Az ÁKK-átlaghozamokra alkalmazott szorzót a Bank olyan többszöröző jellemzőnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért az otthonteremtési célú kamattámogatott hitelek esetén a szerződéses pénzáramok nem kizárólag tőke-, illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetések.

MFB (Magyar Fejlesztési Bank) Hitelprogramok

A hitelprogramok kapcsán adott vállalkozási hitelek kamatának közös jellemzője, hogy a hitel devizaneme és a báziskamat megállapítására szolgáló ráta devizaneme eltér (currency mismatch). Az IFRS 9 szerint az eltérő devizák miatt a hitelekbeli adódó szerződéses pénzáramok nem kizárólag tőkét, illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetéseket tartalmaznak.

Babaváró kölcsön

A babaváró kölcsön a magyar kormány családvédelmi akciótervének része. A program keretében a házaspárok maximum 11 millió forint állami támogatású hitelt vehetnek fel azzal a feltétellel, hogy öt éven belül legalább egy gyermekük születik. További állami támogatás jár tartozáselengedés formájában a második gyermek születése után (30% tartozáselengedés) és a harmadik gyermek után (teljes tartozáselengedés). A kölcsön a kölcsönfelvevő számára kamatmentes, ők csak a tőkét és a garanciadíjat fizetik. Az állami kamattámogatás az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok 110 százaléka 1 százalékponttal növelt értéke. Szerződésszegés esetén az ügyfélnek 120 napon belül vissza kell fizetnie a kamattámogatást és a kölcsön kamatozóvá válik, a kamat mértéke pedig az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok 130 százaléka 4 százalékponttal növelt értéke lesz. Az ÁKK-átlaghozamokra alkalmazott szorzót a Bank olyan többszöröző jellemzőnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért a babaváró kölcsön esetén a szerződéses pénzáramok nem kizárólag tőke-, illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetések.

Munkáshitel

A munkáshitel egy szabadon felhasználható, állami támogatású hitelkonstrukció, amelyet a 17 és 26 év közötti felsőfokú tanulmányokat nem folytató és felsőfokú végzettséggel nem rendelkező magánszemélyek vehetnek igénybe maximum 4 millió forint értékben. A hitelfelvevő a törlesztés szüneteltetésére jogosult az első és a második gyermek születése után 2 évig. További állami támogatás jár tartozáselengedés formájában a második gyermek születése után (50% tartozáselengedés) és a harmadik gyermek után (teljes tartozáselengedés). A kölcsön a kölcsönfelvevő számára kamatmentes, ők csak a tőkét és a garanciadíjat fizetik. Az állami kamattámogatás az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok 110 százaléka 1 százalékponttal növelt értéke. Szerződésszegés esetén az ügyfélnek 120 napon belül vissza kell fizetnie a kamattámogatást és a kölcsön kamatozóvá válik, a kamat mértéke pedig az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok 130 százaléka 4 százalékponttal növelt értéke lesz. Az ÁKK-átlaghozamokra alkalmazott szorzót a Bank olyan többszöröző jellemzőnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért a munkáshitel esetén a szerződéses pénzáramok nem kizárólag tőke-, illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetések.

Számviteli besorolás

Pénzügyi eszközök besorolása és későbbi értékelése

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

A Bank a pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken (AAC, at amortised cost) értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében történő tartása (beszedésre tartott), valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (SPPI).

Egy pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke a pénzügyi eszköznek a kezdeti megjelenítéskor meghatározott értéke, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve a kezdeti megjelenítéskor meghatározott érték és a lejáratkori érték közötti különbözet effektív kamatlábmódszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, módosítva a várható hitelezési veszteség nyilvánartott összegével.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Az adósságinstrumentum típusú pénzügyi eszközeit a Bank az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI, at fair value through other comprehensive income) értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash-flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját (beszedésre és értékesítésre tartott), valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

A kezdeti megjelenítéskor a Bank visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy egy nem kereskedési célú és leányvállalatba, közös vezetésű vállalkozásba, társult vállalkozásba történő befektetésnek nem minősülő tőkeinstrumentum valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be. Ezt a döntést instrumentumként külön-külön hozza meg a Bank.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Minden egyéb – tehát nem amortizált bekerülési értéken, vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt – pénzügyi eszközt a Bank eredménnyel szemben valós értéken értékeltként (FVTPL, at fair value through profit and loss) sorol be.

A Bank emellett a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi eszközt, ha ez megszűntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát (amelyet számviteli meg nem felelésnek (mismatch) is neveznek).

Pénzügyi kötelezettségek besorolása és későbbi értékelése

A Bank a pénzügyi kötelezettségeket, a pénzügyi garanciák és hitelnyújtási elkötelezettségek kivételével, amortizált bekerülési értéken, vagy eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolja be.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek közé tartoznak a kereskedési célú nem származékos pénzügyi kötelezettségek, a számviteliileg fedezeti kapcsolatba nem vont származékos pénzügyi kötelezettségek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kezdeti megjelenítést követő valós érték változásait a Bank az eredményben jeleníti meg.

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek bekerülést követő értékelése az effektív kamatláb módszerrel számított amortizált bekerülési értéken történik.

Átsorolások

A Bank akkor, és csak akkor sorolja át az érintett pénzügyi eszközeit, ha megváltoztatja a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modelljét. Amennyiben a Bank átsorolja pénzügyi eszközeit, az átsorolást az átsorolás időpontjától kezdve, a jövőre nézve kell alkalmaznia. A Bank az átsorolás időpontjának az üzleti modell megváltozását követő első negyedéves beszámolási időszak első napját tekinti. A Bank nem állapítja meg újra a korábban már megjelenített nyereségeket, veszteségeket (az értékvesztés miatti nyereségeket és veszteségeket is beleértve) és kamatokat.

A pénzügyi kötelezettségek átsorolása nem lehetséges a kezdeti megjelenítésük után.

Származékos ügyletek

A származékos pénzügyi instrumentumok közé tartoznak a határidős devizaszerződések, a kamatlábswapok, a határidős kamatláb-megállapodások, a futures és a (vásárolt és kiírt) opciós szerződések. A származékos termékek kezdeti megjelenítése és későbbi értékelése valós értéken történik.

A Bank egyrészt kereskedési céllal, másrészt kamat- és devizakockázat fedezésére köt ilyen ügyleteket. A Bank minősített fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt egyéb származékos termékeket használ deviza-, kamatláb- és részvénytőkei kockázati kitétségei kezeléséhez. A használt instrumentumok közé kamatlábswapok, különböző valuták kamatlábaikra kötött kamatcsere-ügyletek, határidős szerződések és opciók tartoznak. A Bank a fedezeti ügyletek elszámolására az IFRS 9 előírásait alkalmazza.

Az IFRS 9 hatálya alá tartozó pénzügyi eszközökbe beágyazott származékos termékek soha nem kerülnek elkülönítésre. Ebben az esetben a hibrid instrumentum egésze kerül értékelésre az SPPI-teszt részeként.

Azon pénzügyi kötelezettségek esetében, amelyekben az alapügylet nem az IFRS 9 szerinti pénzügyi eszköz, a beágyazott származékos ügyleteket külön kell elszámolni, ha:

- a beágyazott származtatott ügylet gazdasági jellemzői és kockázatai nem kapcsolódnak szorosan az alapszerződés gazdasági jellemzőihez és kockázataihoz,
- a beágyazott származékos termékkel azonos feltételekkel rendelkező külön instrumentum megfelelne a származékos termék meghatározásának, és
- a hibrid (kombinált) instrumentum nem valós értéken kerül értékelésre, és a valós érték változását az eredményben számolják el (azaz az eredménnyel szemben valós érték értékelt pénzügyi kötelezettség beágyazott származékos terméket nem különítik el).

A származékos termékek eszközként kerülnek besorolásra, ha valós értékük pozitív, és kötelezettségként, ha valós értékük negatív. Az IAS 32.42 szerint a különböző ügyletekből eredő származékos eszközök és kötelezettségek csak abban az esetben kerülnek a pénzügyi helyzet-kimutatásban nettósításra, ha az ügyleteket ugyanazon féllel bonyolítják, jogi úton érvényesíthető jog áll fenn a megjelenített összegek nettósítására és a felek nettó módon kívánják rendezni a cash-flow-kat. A Bank nettósítási keretmegállapodásai csak bizonyos feltételek esetén érvényesíthetőek, ezért a pénzügyi eszközök és kötelezettségek bruttó módon szerepelnek a pénzügyi helyzet-kimutatásban.

A Bank az egydevizás és kétdevizás kamatcsere ügyletek kamatait – függetlenül attól, hogy azok kereskedési vagy kockázatkezelési célúak-e – a „Nettó kamateredmény” soron számolja el.

Bizonyos származékos instrumentumok, például az FX swap és FX forward ügyletek esetén nem szerepel szerződésben rögzített kamatrész, de a valós értéküket a kamatmozgások befolyásolják (például a kamatkülönbözet alapján számított forward pontok). Ha ezeket a derivatívákat gazdasági fedezeti kapcsolatban használják az alapügylet kamatkockázatának a fedezésére, akkor az azt megfelelően tükröző implicit kamatrész a „Nettó kamateredmény” soron jelenik meg, hogy helyesen tükrözze a tranzakció gazdasági tartalmát, melynek célja az alapügylet kamatbevételének/-ráfordításának korrekciója.

A Bank az elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési eredményt a „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” soron mutatja ki.

Fedezeti elszámolás

A Bank bizonyos kockázatkezelési célú származékos ügyleteket fedezeti ügyletként jelölt meg fedezeti elszámolás céljára. A fedezeti kapcsolat indulásakor a Bank formálisan dokumentálja a fedezeti ügyletet vagy ügyleteket és a fedezett ügylet vagy ügyletek közti kapcsolatot, az ügylet megkötésével követett kockázatkezelési célokat és stratégiát, továbbá a fedezeti kapcsolat hatékonyságának mérésére használt módszert. A Bank a fedezeti kapcsolat elején és később folyamatosan is felméri, hogy a fedezeti ügylet várhatóan nagyon hatékony lesz-e a fedezett ügyletnek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásait ellentételező hatások elérésében a fedezeti ügylet teljes időtartama során, és hogy a tényleges eredmények 80-125 százalék közötti sávba esnek-e.

Valós érték fedezeti ügyletek

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség valós értékében bekövetkezett változásoknak való kitettség fedezésére, amely a nettó eredményt érintheti, akkor a származékos ügylet elhatárolt kamattal csökkentett valós érték változása közvetlenül elszámolásra kerül az eredményben, a fedezett ügyleten keletkező, a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változással együtt a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” soron. A valós értékfedezeti elszámolásba bevont származékos ügyletek kamata a „Nettó kamateredmény” soron jelenik meg.

Ha a fedező származékos ügylet lejár, kivezetésre kerül vagy nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, akkor a Bank a fedezeti megjelölést megszünteti, és a fedezeti elszámolást prospektíven abbahagyja. Az effektív kamatláb módszerrel értékelt fedezett ügyleteknek addig elszámolt módosítását a hátralévő futamidő során az eredményben kell amortizálni az újraszámolt effektív kamatláb alkalmazásával.

A Bank fix kamatozású hiteleket, betéteket, fix kamatozású kibocsátott és vásárolt kötvényeket fedez valósérték-fedezeti egy- és kétdevizás kamatcsere-ügyletekkel. A fedezeti kapcsolat megvalósul mikro-, illetve makro-, azaz portfóliósinten is. Az utóbbi esetben modellezett folyószámla-állományt, valamint fix kamatozású hitelportfóliót von be fedezeti kapcsolatba a Bank.

Cash-flow fedezeti ügyletek

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség pénzáramainak változékonyságából eredő olyan kitétség fedezésére, ami a fedezett tétellel kapcsolatos beazonosítható kockázatnak tulajdonítható, akkor a származékos ügyleten képződött, elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési nyereségnek vagy veszteségnek azt a részét, amely hatékony fedezetként került meghatározásra, az egyéb átfogó jövedelemben kell elszámolni, a nem hatékony részt pedig a nettó nyereségben vagy veszteségben kell szerepeltetni a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” soron. A cash-flow fedezeti elszámolásba bevont származékos ügyletek kamata a „Nettó kamateredmény” soron jelenik meg.

A Bank kockázatfedezési céllal alkalmaz cash-flow fedezeti egy- és kétdevizás kamatcsere-ügyleteket is, ahol a fedezett portfólió a devizás és forint eszközök és források egy csoportja, a fedezés célja pedig a kamatbevétel és kamatráfordítás ingadozásának megszüntetése, ami a referenciakamatok változásából, illetve a forint árfolyamának ingadozásából fakad.

Ha a fedező származékos ügylet lejár, kivezetésére kerül, vagy nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, akkor a Bank fedezeti megjelölést megszünteti, és a fedezeti elszámolást prospektíven abbahagyja attól az időponttól, amikor a fedezeti kapcsolat hatékonysága megszűnt. A Bank az átfogó jövedelemben felhalmozódott nyereség vagy veszteség komponenseket azon időszakokban vezeti át, melyek során az eszköz vagy kötelezettség hatással van az eredményre, illetve, ha nem látja annak a lehetőségét, hogy az átfogó jövedelemben elszámolt veszteség egésze vagy egy része megtérüljön, akkor azt egy összegben átvezeti az eredménybe és a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” soron mutatja ki.

A hatékonyság forrása

Hatékonyság a következő elemekből származhat mind a valós érték, mind a cash-flow fedezeti ügyletek esetében:

- A kamatkockázat swap ügyletekkel való fedezése miatt származhat hatékonyság derivatív ügylet hitelkockázatából, amely a fedezett ügyletben nem jelenik meg. Ezt a kockázatot a Bank azzal minimalizálja, hogy magas hitelminősítésű ügyletekkel köti meg a fedező swapokat.
- Különböző amortizációs tulajdonságok a fedezett és fedező ügyletek esetében, illetve eltérő névérték.
- Esetlegesen eltérő diszkontgörbével való kiértékelése a fedezett és a fedező ügyletnek a valós érték meghatározásában.
- Hatékonyság származhat a fedező és a fedezett ügylet eltérő indulási/lejárat dátuma miatt.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

A várható hitelezési veszteségek meghatározása olyan számviteli becsléseket igényel, amelyek definíció szerint ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel.

A Bank a várható hitelezési veszteségeket a teljes futamidő alapján vizsgálja az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába tartozó hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumokra, a hitelkeretből eredő kitétségekre, a lízingkövetelésekre és a pénzügyi garancia szerződésekre vonatkozóan. A Bank ezekre a várható veszteségekre valamennyi beszámolási időpontra értékvesztést (pénzügyi eszközök esetén) vagy céltartalékot (hitelkeretek, pénzügyi garancia szerződés esetén) képez.

A várható hitelezési veszteségek megjelenítése

A Bank a várható hitelezési veszteségek tekintetében az alábbi értékelési kategóriákba sorolja az eszközöket:

- Teljesítő pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta (stage 1 besorolás): A stage 1 besorolású pénzügyi instrumentumokra 12 havi várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges, amely az élettartam alatti várható hitelezési veszteség része: azon várható hitelezési veszteség, amely a pénzügyi instrumentummal kapcsolatos, a pénzügyi kimutatások fordulónapja után 12 hónapon belül lehetséges nemteljesítési eseményekből ered.
- Teljesítő, de romló hitelkockázati profillal rendelkező pénzügyi instrumentumok (stage 2 besorolás): Olyan pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata azok kezdeti megjelenítése óta jelentősen növekedett vagy egyéb jelentős kockázatot jelző minőségi kritériumok állnak fenn. A stage 2 besorolású pénzügyi instrumentumokra élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges. Az élettartam alatti várható hitelezési veszteség a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatt lehetséges nemteljesítési eseményekből eredő várható hitelezési veszteség.
- Értékvesztett pénzügyi instrumentumok (stage 3 besorolás): Értékvesztett minősítést kap az a kitétség, amely esetében fennáll annak objektív bizonyítéka, hogy az adós nem fog tudni eleget tenni a Bank felé fennálló fizetési

kötelezettségei teljesítésének. A stage 3 besorolású pénzügyi instrumentumokra élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges (lásd ennek meghatározását lentebb).

- Értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok (purchased or originally credit impaired, POCI besorolás): POCI pénzügyi eszközök azok, amelyek a könyvekbe való bekerülésükkor értékvesztettnek minősülnek. A Bank esetében vásárlással, vagy olyan szerződésmódosítás esetén kerülhetnek POCI pénzügyi eszközök a könyvekbe, amely szerződésmódosítás az eredeti pénzügyi eszköz kivezetésével, és egyidejűleg a módosított pénzügyi eszköz könyvekbe való felvételével jár. POCI pénzügyi eszközök esetében azok bekerülésétől a könyvekből való kivezetésükig élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges.

Alacsony hitelkockázatú pénzügyi eszközök

A Bank a befektetési fokozatú állampapírok esetén alkalmazza csak ezt a besorolást, melyre a Bank 12 havi várható hitelezési veszteséget jelenít meg minden esetben, tehát abban az esetben is, ha azok hitelkockázata a kezdeti megjelenítésük óta lényegesen növekedett. Befektetési fokozatúnak a Bank azon állampapírokat minősíti, amelyekre a külső hitelminősítők AAA és BBB- (Standard & Poor's, Fitch), illetve Aaa és Baa3 (Moody's) minősítést adtak.

Jelentős növekedés a hitelkockázatban (stage 2-be történő mozgás)

A Bank akkor tekinti a pénzügyi instrumentum hitelkockázatának jelentős növekedését a pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése óta bekövetkezettnek, amikor az alábbi mennyiségi, minőségi vagy felmondási kritériumok közül egy vagy több teljesült.

Mennyiségi kritériumok

A Bank elsődleges indikátorként mennyiségi kritériumokat alkalmaz az összes portfólió hitelkockázatának jelentős emelkedésére vonatkozóan. A kvantitatív besoroláshoz a Bank összehasonlítja az aktuális és az eredeti hátralévő futamidőre vonatkozó nemteljesítési valószínűséget. A jelentősnek tekintett nemteljesítési valószínűség (probability of default, PD) növekmény szegmensenként eltérő, nem lakossági szegmensnek esetében a hitelminősítési alszegmens, az ügylet induló hitelminősítési kategóriája (alacsony, közepes, magas) és a hátralévő futamidő függvényében határozódik meg összhangban az anyabanki előírásokkal. A lakossági (magánszemély és mikrovállalat) szegmens esetén az ügylet eredeti és aktuális hitelminősítése (ratingje), a hátralévő futamideje és a nemteljesítési görbe alapján határozódik meg a jelentős PD-növekmény. A jelentős portfólióromlás az ügylet folyósításakor a futamidő hátralévő részére becsült nemfizetési valószínűség és az aktuális futamidő hátralévő részére becsült nemfizetési valószínűség hányadosa) alapján került meghatározásra a lakossági portfólió termékei szerint megbontva.

Minőségi kritériumok

A Bank minőségi kritériumokat használ másodlagos mutatóként az összes lényeges portfólió hitelkockázatának jelentős növekedésének meghatározásához. A stage 2-be történő mozgás akkor történik, ha az alábbi kritériumok teljesülnek.

A szuverén, banki, vállalati, pénzügyi intézmények, a helyi és regionális önkormányzati portfóliók esetében, ha a hitelfelvevőre vonatkozóan teljesül az alábbi kritériumok közül egy vagy több:

- pénzügyi nehézség miatti újratárgyalás,
- 30 napon túli késedelem,
- az ügyfél hitelkockázati státusza miatt megkülönböztetett kezelést igényel
- kedvezőtlen loan-to-value mutatóval rendelkező ingatlanpiaci projekthiteleknel rendszeres elemzői monitoring alapján egyedi szakértői alapú besorolás

A hitelkockázat jelentős emelkedésének vizsgálata magában foglalja az előretekintő információkat (FLI - forward looking information), amelyek negyedévente kerülnek meghatározásra a Bank valamennyi nem lakossági portfóliójában, valamint in-model adjustmenttel (IMA) érintett portfóliók esetén az in-model adjustment hatást is.

Lakossági (magánszemély és mikrovállalat) portfóliók esetében, ha a hitelfelvevő az alábbi kritériumok közül egyet vagy többet teljesít:

- pénzügyi nehézség miatti újratárgyalás,
- szakértői megítélés,
- 30 napon túli késedelem,
- nemteljesítési (default) esemény az ügyfél másik ügyletén,

- az ügylet vagy ügyfél IRB módszertan szerint minősítendő, de besorolatlan kategóriába esik.

A hitelkockázat jelentős emelkedésének megítélése magában foglalja az előretekintő információkat és a Bank lakossági portfólióra ügyletszinten, havi rendszerességgel valósul meg.

Értékvesztett hitelek definíciója (stage 3-ba történő mozgás)

Nem lakossági ügyfelek

Nem lakossági ügyfelek esetén összhangban az értékvesztett hitelek definíciójával, a Bank abban az esetben minősíti a finanszírozási szerződésből származó, hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközt nemteljesítőnek, ha megfelel egy vagy több kritériumnak az alábbiak közül:

Mennyiségi kritériumok

Lényeges késedelemnek minősül, ha a késedelem eléri a 180.000 Ft-ot és a késedelem az ügyféllel szemben fennálló mérlegen belüli összes követeléshez viszonyított aránya eléri az 1%-ot a teljes kitettséghez viszonyítva.

Minőségi kritériumok

A hitelfelvevő várhatóan nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségeit, ami azt jelzi, hogy a hitelfelvevő jelentős pénzügyi nehézségekkel küzd. Nem lakossági ügyfelek esetében várható nemfizetés miatt nemteljesítővé válik az ügyfél az alábbi esetekben:

- jogi igényérvényesítési eljárás (csőd, felszámolás) vagy bíróság által felügyelt szerkezetátalakítási eljárás indul az ügyféllel szemben,
- a Bank a finanszírozási szerződést azonnali hatállyal felmondja,
- a Bank a tartozást pénzügyi nehézségek fennállása miatt lényeges veszteség mellett átstrukturálja, a fent említett 1%-os lényegességi határ alkalmazása mellett,
- a Bank az ügyféllel hitelezési veszteséget szenved el, vagy pénzügyi nehézségek és megemelkedett hitelkockázat miatt az eszközt veszteséggel értékesíti (jellemzően ezek nem elsődleges defaultok),
- pénzügyi szervezetek esetén a felügyeleti engedély visszavonásra kerül,
- fizetési moratórium egy országban,
- a hitelfelvevő lényeges, több mint 90 napos késedelemben van a szerződéses fizetési kötelezettségéhez képest

A több, mint 90 napot meghaladó késedelmű ügyfelek nem stage 3-ban történő feltüntetésére nincs lehetőség.

Egyéb okokból történő várható veszteség valószínűsítése esetén: A várható veszteség vizsgálat érdekében a Bank a pénzügyi nehézséggel érintett ügyfelek kiszűrésére korai komplex, kvalitatív és kvantitatív jelzéseken alapuló figyelmeztető rendszert és folyamatot alkalmaz, mely során pénzügyi indikátorok segítségével vizsgálja az ügyfél várható veszteségének és várható megtérülésének viszonyát.

Minden IFRS szerint értékvesztett ügylet nemteljesítőnek minősít a Bank és stage 3-ban minősíti értékvesztés és céltartalékolás tekintetében.

A fenti kritériumok alkalmazásra kerülnek a Bank valamennyi nem lakossági hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumára vonatkozóan, és összhangban vannak a belső hitelkockázat-kezelési célú nemteljesítés fogalmával. A default definíció következetesen került alkalmazásra a Bank default-valószínűsítésre (probability of default, PD), a defaultkori kitettségre (exposure at default, EAD), és a nemteljesítéskor várható veszteségére (loss given default, LGD) vonatkozó modelljeiben.

Egy eszközt a továbbiakban nem kell defaultosnak tekinteni, ha már nem állnak fenn a default kritériumok, a várható veszteség valószínűsítése nem indokolt és nem állnak fenn megalapozott aggodalmak az adósságszolgálat problémamentes teljesítését illetően legalább 3 hónapos vagy az átstrukturált hitelek esetén annál hosszabb ideig, de legalább egy évig tartó időszakon keresztül.

Amennyiben egy ügyfél törvényi fizetési moratóriumot vagy egyéb, rendkívüli piaci körülmények (pl. világvármány, aszály stb.) okán elérhető támogató kormányzati programot választ, nem kerül sor automatikus default és stage 3 besorolásra, és ennek következtében nemteljesítő státusz felismerésére. Az ilyen programokban részt vevő ügyfelek esetében

- a Bank egyedileg értékeli az esetlegesen megromlott likviditási és pénzügyi helyzetet, és amennyiben ez fennáll, a moratórium által érintett ügyfeleket átstrukturálnak kell tekinteni,

- tovább értékvesztési tesztet kell végezni a várható nemteljesítés beazonosítására.
- Az értékvesztési teszt során fennálló találat esetén az érintett ügyfelek vonatkozásában nettó jelenérték-számítást is kell végezni.
- Azon ügyfelek esetében, ahol a várható jövőbeni törlesztések nettó jelenértéke nem fedezi a ténylegesen fennálló kitettséget, meg kell állapítani a defaultot és az ügyfelet stage 3-ba kell átsorolni.

A fent leírt teszteket minden egyes moratóriumi program esetében külön-külön kell elvégezni. A fizetési moratóriumban való részvétel ideje alatt a DPD-számításokat fel kell függesztetni a moratóriumra jogosult kitettségek vonatkozásában.

A moratórium során a késedelmes napszámítás felfüggesztésre kerül a moratórium hatálya alá tartozó kitettségek vonatkozásában.

Lakossági ügyfelek

Lakossági ügyfelek esetén a Bank abban az esetben minősíti a finanszírozási szerződésből származó, hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközt defaultosnak, összhangban az értékvesztett hitelek definíciójával, ha megfelel egy vagy több kritériumnak az alábbiak közül:

Az adott pénzügyi eszköz lényeges, több mint 90 napos késedelembe van a finanszírozási szerződésből származó hitelviszonyt megtestesítő fizetési kötelezettségéhez képest. Lényeges késedelemnek minősül, ha a finanszírozási szerződésből származó hitelviszonyt megtestesítő késedelem eléri a 100 euró forintban meghatározott ellenértékét és az ügyleti (mikrovállalatok esetében ügyfél) teljes (késedelmes és nem késedelmes) kitettség 1%-át.

A hitelfelvevő várhatóan nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségeit, ami azt jelzi, hogy a hitelfelvevő jelentős pénzügyi nehézségekkel küzd. Lakossági ügyfelek esetében várható nem fizetés miatt defaultossá válik az ügylet (mikrovállalatok esetében ügyfél) az alábbi esetekben:

- az adós elhunyt,
- az adós csalást követett el,
- jogi igényérvényesítési eljárás (csőd, felszámolás) indul az ügyféllel szemben,
- követelést a magas hitelkockázat miatt értékesítette a Bank,
- finanszírozási szerződés azonnali hatállyal történő felmondása,
- tartozás pénzügyi nehézségek fennállása miatti átstrukturálása,
- egyéb okokból történő várható veszteség valószínűsítése,
- cross-default ok áll fenn, azaz egy ügyfél másik ügylete vagy egy másik ügyfél defaultja defaultot okoz egy adott ügyletnél.

Egy eszközt a továbbiakban nem kell defaultosnak tekinteni, ha már nem állnak fenn a defaultkritériumok legalább 3 hónapon vagy az átstrukturált hitelek esetén legalább egy éven keresztül, és az ügyfél minden egyéb kikerülési kritériumot teljesít.

Minden értékvesztett (a fogalom meghatározását lásd fentebb) ügyletet nemteljesítőnek minősít a Bank és stage 3-ban minősíti értékvesztés és céltartalékolás tekintetében. A fenti kritériumok alkalmazásra kerülnek a Bank valamennyi lakossági hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumára vonatkozóan.

A várható hitelezési veszteségek értékelése

A várható hitelezési veszteség az az elfogulatlan módon számszerűsített és valószínűséggel súlyozott összeg, ami tükrözi a pénz időértékét, valamint azokat az ésszerű és indokolható információkat, amelyek a pénzügyi kimutatások fordulónapján aránytalanul magas költség vagy erőfeszítés nélkül rendelkezésre állnak múltbeli eseményekről, aktuális körülményekről és a jövőbeli gazdasági körülményekre vonatkozó előrejelzésekről.

Specifikusabban, a Bank a következőképpen értékeli a várható hitelezési veszteségeket:

Stage 1 és stage 2 hitelkockázati kitettségek esetén: Az adott hónapra vonatkozó várható marginális hitelezési veszteség a PD, az LGD és az EAD szorzatának összege. A fenti számítás hatékonyan becsüli a várható hitelezési veszteségek jövőbeli értékeit, amelyekből ezután jelenértéket számítunk a fordulónapra vonatkozóan. Ezután a várható hitelezési veszteségek kiszámolt értékeinek előretekintő forgatókönyv alapján történő súlyozására kerül sor.

A stage 3-as kategóriába sorolt hitelkockázati kitettségek tartalékainak becslésére a Bank különböző modelleket alkalmaz:

A szuverén, a vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozási, a pénzügyi, a helyi és regionális önkormányzati, a biztosítótársasági és a kollektív befektetési vállalkozási stage 3-as kitettségek esetében a tartalékokat a workout szakértők számítják ki a várható megtérülésekből származó pénzáramok ügyleti effektív kamatlábbal történő diszkontálásával. A várható megtérüléseket ügyfélszinten, több scenárióban adja meg a szakértő és az egyes megtérülés scenáriókhoz tartozó pénzáramok valószínűséggel súlyozott átlaga kerül figyelembevételre a jelenérték-számításban.

A lakossági hitelek esetében a stage 3-as besorolásnak megfelelő várható hitelezési veszteséget a legvalószínűbb várható veszteségnek (BEEL, best estimate of expected loss) közvetett költségekkel kiigazított, konzervatív pótlékokat (add-on-okat) nem tartalmazó statisztikai becslése alapján számítjuk ki.

Diszkontráta

A Bank a várható hitelezési veszteségek számításánál a következő diszkontrátákat alkalmazza:

- nem értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok (nem POCI) pénzügyi eszközök: eredeti vagy aktuális effektív kamatláb,
- értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök (POCI): hitelezési veszteséggel korrigált effektív kamatláb,
- le nem hívott hitelkeretek: piaci kamatláb, ami jól közelíti az effektív kamatot,
- pénzügyi garanciák: piaci kamatláb, ami jól közelíti az effektív kamatot.

Jövőbe tekintő információk (FLI - forward looking information)

A hitelkockázat jelentős növekedésének és a várható hitelezési veszteségek számításának becslése magába foglalja a jövőre vonatkozó várakozásokat is. A Bank kronologikus elemzést végez, és meghatározza a hitelkockázatot befolyásoló legfontosabb gazdasági változókat az egyes portfóliók tekintetében.

Ezen gazdasági változók köre és a nemteljesítés valószínűségére, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várhatóan nemteljesítő kitettség mértékére gyakorolt hatások a kategóriatípusoktól függően változhatnak. Az elemzés során szakértői becslést is alkalmaz a Bank. Nem lakossági szegmensben ezen gazdasági változók előrejelzését (az „alap közgazdasági forgatókönyv”) a Raiffeisen Research szolgáltatja negyedévente, a gazdasági mutatók lehető legjobb becslését nyújtva a következő három évre vonatkozóan. Ezen gazdasági változók hatása a nemteljesítés valószínűségére (PD) és a nemteljesítéskor várható veszteségre (LGD) historikus adatokon alapuló statisztikai regresszióval határozódik meg, és a háromévre előretekintő becslési periódust követően a PD- és az LGD-görbék négyéves átmeneti időszak alatt térnek vissza fokozatosan az eredeti, hosszú távú átlagon alapuló görbékhez.

Lakossági portfóliók esetén a Bank ezen gazdasági változók alapján makromodelleket használ a várható bedőlési valószínűségek és veszteségek becslésére, majd ezen makromodellek alapján előre vetített PD- és LGD-változás hatása hároméves periódusra vonatkozik, utána egy egyéves átmeneti időszakban visszatér az eredeti PD- és LGD-görbékhez.

Az alap gazdasági forgatókönyv mellett a Raiffeisen Research az optimista és a pesszimista forgatókönyvet is előállítja azok súlyozásával együtt, a várható eltérések megragadása érdekében. A Bank arra a következtetésre jutott, hogy három forgatókönyv megfelelően rögzíti a várható eltéréseket. A forgatókönyv súlyozásait statisztikai elemzés és szakértői hitelminősítés kombinációja határozza meg, figyelembe véve az egyes választott forgatókönyvek esetleges kimeneteleit. A valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek az egyes forgatókönyveknek a megfelelő várható hitelezési modellen történő futtatásával kerülnek kiszámításra úgy, hogy az eredményt a megfelelő scenárió valószínűséggel súlyozzuk. Az egyes scenáriók súlyozása (50% az alappálya, 25% a pesszimista és 25% az optimista forgatókönyv esélye) 2025-ben változatlan maradt.

Mint minden gazdasági előrejelzés, a becslések és az előfordulásuk valószínűsége nagyfokú bizonytalanságnak van kitéve, ezért a tényleges kimenetek jelentősen eltérhetnek a tervezettektől. A Bank úgy ítéli meg, hogy ezek az előrejelzések képviselik a lehetséges eredmények legjobb becslését, és lefedik az esetleges eltéréseket és aszimmetriákat a Bank különböző portfólióira vonatkozóan. A tárgyévi és összehasonlító időszaki várható hitelezési veszteségek meghatározásakor alkalmazott jövőbe tekintő információk a (6.2) Hitelkockázat kiegészítő megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

A várható hitelezési veszteségek megjelenítése a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

A Bank a várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztést az alábbiak szerint jeleníti meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban:

- az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében: az eszköz bruttó könyv szerinti értékéből történő levonással,
- a hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciaszerződések esetében: céltartalékként,

- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén: a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban nem jelenik meg az értékvesztés-állomány, mert ezen pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke megegyezik a valós értékkel. Ezen pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztést a valós értékelés értékelési tartalékában jeleníti meg a Bank, valamint a kiegészítő megjegyzésekben bemutatja ennek összegét.

Pénzügyi eszközök leírása

A hitelek és adósságinstrumentumok (részlegesen vagy teljes mértékben) leírásra kerülnek, amennyiben a Bank észszerűen nem várja a pénzügyi eszköz egészének vagy egy részének megtérülését. Általában ez a helyzet, ha a Bank úgy ítéli meg, az adósnak nem áll rendelkezésre elegendő bevételforrás, amely a leírással érintett összeg visszafizetésére alkalmas cash-flow-t generálna.

A Bank a jogi igényérvényesítési eljárásban érintett, nem magánszemély ügyféllel szemben fennálló követelések leírásáról az alábbi szempontrendszer alapján dönt:

- a jogi igényérvényesítési eljárás (felszámolás, végrehajtás) során a követelés behajthatatlannak lett minősítve,
- a fennálló tartozásból várható megtérülés nem éri el a behajtás költségeit,
- vagy a felszámolási eljárásban a hitelezői besorolás alapján a Bank várható megtérülése nulla.

A Bank nem magánszemélyek esetén alkalmazza az IFRS 9 részleges leírásra vonatkozó bekezdéseit, amennyiben a teljes kintlévőség megtérülésére nem lehet számítani a folyamatban lévő igényérvényesítés alapján vagy az ügyfél működési pénzáramainak hiányában. Ebben az esetben a meglévő értékvesztés erejéig részleges leírást hajt végre. Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

Nem magánszemély ügyfelek esetén lehetőség van követelések elengedésére, ami szintén kivezetési eseménynek minősül. Elengedésre az ésszerű gazdálkodás követelményének teljesülése esetén kerülhet sor. Az ésszerűség kritériumai között nem csak üzleti, gazdasági megfontolások állhatnak, hanem bármilyen természetű érvelés lehet ésszerű, mint pl. jogi, technikai, technológiai érdekek egyebek között.

Magánszemély esetén abban az esetben alkalmazható leírás, ha az ügyletből várható megtérülés nem éri el a behajtás költségeit és az ügylet behajthatatlannak lett minősítve.

A hitel leírása vagy elengedése a tárgyévi eredménykimutatásban, a hitel számviteli kategóriájának függvényében a „Pénzügyi eszközök értékvesztése” (amortizált bekerülési értéken értékelt vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén) vagy a „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” soron (eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén) kerül elszámolásra. A már leírt pénzügyi eszközökből származó megtérüléseket a Bank szintén ezeken az eredménysorokon számolja el.

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése - módosítások esetét kivéve

A pénzügyi eszközök akkor kerülnek kivezetésre, amikor lejárnak az eszközökből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogok, vagy a Bank átadja a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramainak átvételére vonatkozó jogokat egy olyan ügylet keretében, amelyben lényegileg a pénzügyi eszköz tulajdonjogából származó összes kockázatot és hasznát átruházza. Az átadott pénzügyi eszközben a Bank által létrehozott vagy megtartott bármilyen érdekeltség önálló eszközként vagy kötelezettséggént kerül kimutatásra.

A Bank olyan ügyleteket is köt, amelyek során a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenített eszközöket ruház át, de teljes egészében vagy részben megtartja az átadott eszközöknek vagy azok egy részének valamennyi vagy lényegében valamennyi kockázatát és hasznát. Amennyiben a Bank az összes vagy lényegében összes kockázatot és hasznát megtartja, az eszköz nem kerül kivezetésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból. Az összes vagy lényegileg összes haszon és kockázat megtartása mellett a kockázataadások közé tartoznak például az értékpapír-kölcsönzési és – visszavásárlási ügyletek, valamint az értékpapírosítás.

Az egyidejű teljes hozamcsere-ügylet megkötésével átruházott eszközök – a repóügyletekhez hasonlóan – fedezett finanszírozási ügyletként kerülnek elszámolásra.

Olyan ügyletek során, amikor a Bank nem tartja meg, és nem is ruházza át lényegében a pénzügyi eszköz tulajdonlásával kapcsolatos összes kockázatot és hasznát, az eszköz akkor kerül kivezetésre, ha a Bank nem tartja meg az eszköz feletti ellenőrzést. Amennyiben lényegileg az összes kockázat és haszon a Banknál marad, a megtartott jogok és kötelezettségek önálló eszközként, illetve kötelezettséggént kerülnek kimutatásra az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” vagy az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron az adott ügylet irányának típusától függően. Amennyiben a tranzakció során a Bank megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, akkor az eszköz a folytatódó részvételből következő kitétség mértékéig kerül továbbra is kimutatásra, amit az határoz meg, hogy milyen mértékben kitétt a Bank az átruházott eszköz értékében bekövetkező változásoknak.

Bizonyos ügyleteknél a Bank megtartja azt a kötelmet, hogy díj ellenében kezelje az átadott pénzügyi eszközt. Az átadott eszközt teljes egészében kivezetik, ha megfelel a kivezetési kritériumoknak. A szolgáltatási szerződéssel kapcsolatban eszközt kell kimutatni, amennyiben a szolgáltatási díj magasabb a szolgáltatás értékénél, illetve forrást, ha alacsonyabb annál.

A Bank értékpapír-vásárlásokat (-eladásokat) hajt végre lényegében azonos értékpapírok bizonyos jövőbeni időpontban rögzített áron történő viszonteladására (visszavásárlására) vonatkozó megállapodások keretében. A jövőbeni időpontban történő viszonteladási elkötelezettséggel vásárolt értékpapírokat nem jelenítik meg értékpapírként. A kifizetett összegeket az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron jelenítik meg és úgy mutatják be, mint amelynek biztosítéka a mögöttes értékpapír. A visszavásárlási megállapodás keretében eladott értékpapírok továbbra is az értékpapírok között szerepelnek és kerülnek értékelésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Az értékpapírok átadásával kapcsolatos kötelezettségeket a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között jeleníti meg. Az eladási és visszavásárlási ellenértékek közötti különbözetet időarányosan jelenítik meg az ügylet időtartama alatt, és az egyéb kamatbevételben vagy a kamatráfordításokban mutatják ki.

A Bank bizonyos pénzügyi eszközöket a kapcsolódó kockázatok portfólióba történő besorolásával értékpapírosít. Az értékpapírosítás olyan ügylet, amelynél a kitettséggel vagy kitettségek halmazával kapcsolatos hitelkockázatot több ügyletrészsorozatba sorolják, és amelyre az alábbiak közül mindkettő teljesül: az ügylet keretében eszközölt kifizetések a kitettség vagy kitettségek halmazának teljesítése függvényében alakulnak és az ügyletrészsorozatok egymáshoz viszonyított alárendeltsége határozza meg a veszteségek eloszlását az ügylet futamideje alatt. A hagyományos értékpapírosítás lehetővé teszi a hitelek egy csoportjának újrafinanszírozását azáltal, hogy forgalomképes értékpapírrá alakítja át azokat. Ebben az esetben valódi követelésátruházás történik és az eszközök és a kockázatok teljesen vagy részben kikerülnek az értékpapírosítást kezdeményező mérlegéből. A szintetikus értékpapírosítás során a kockázati transzfer hitelderivatívákkal vagy garanciákkal valósul meg, és az értékpapírosított kitettségek a Bank kitettségei maradnak.

A Bank által kötött portfóliógarancia-szerződés egy szintetikus tranzakció, ami szenior, mezzanine, junior és excess spread ügyletrész-sorozatra (tranche) van felosztva. A mezzanine rész hitelkockázatát intézményi befektetők garantálják, míg az excess spread, a junior és a szenior rész hitelkockázatát a Bank megtartotta. Mivel a hitelekkel származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogokat a Bank megtartotta, továbbá megtartotta valamennyi érintett hitel egy részének valamennyi vagy lényegében valamennyi kockázatát és hasznát, ezért az IFRS 9 alapján a hitelek nem kerülnek kivezetésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból.

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

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetésének eredménye a „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” és a „Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/veszteség” soron kerül elszámolásra.

Pénzügyi eszközök és kötelezettségek módosításai

Pénzügyi eszközök

Amennyiben a Bank egy pénzügyi eszközt újratárgyal, a szerződéses feltételeit módosítja vagy új pénzügyi eszközre cserél minden esetben értékelést hajt végre. Ennek alapján, ha az újratárgyalt cash-flow-k lényegesen különböznek az eredeti eszköz szerződéses cash-flow-itól, akkor az eredeti pénzügyi eszköz kivezetésre kerül a könyvekből és helyette az új eszköz kerül felvételre az újratárgyaláskor érvényes valós értéken. A kivezetett pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke és a valós értéken a könyvekbe felvett pénzügyi eszköz értéke közötti különbözet az eredményben a „Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/veszteség” soron kerül elszámolásra.

A Bank a lényegességet minőségi és mennyiségi kritériumok mentén vizsgálja.

Minőségi kritériumok:

- devizanem változása, amennyiben nem szerepelt a szerződésben a különböző devizanemekben történő lehívás,
- pénzügyi instrumentum változása (pl. hitel kötvénnyé alakul vagy átstrukturálás során folyószámlából hitel keletkezik),
- SPPI-tesztet sértő kitétel szerződésbe iktatása/eliminálása.

Mennyiségi kritériumok:

- az ügylet cash-flow-val súlyozott átlagos hátralévő futamideje kumulatíván számolva legalább 2 évvel és az eredeti futamidő legalább 50%-ával változik (a két kritérium közül a nagyobb változást figyelembe véve),
- a módosított ügyleti cash-flow-k eredeti (vagy változó kamatozású ügyletek esetén aktuális) effektív kamatlábbal számított nettó jelenértéke az eredeti ügyleti cash-flow-k ugyanezen diszkontrátával számított nettó jelenértékétől

legalább 10%-kal és nem lakossági ügyletek esetében legalább 100.000 EUR-val, lakossági ügyletek esetén legalább 2.000 EUR-val eltér (a két kritérium közül a nagyobb változást figyelembe véve).

Amennyiben az amortizált bekerülési értéken értékelt módosított pénzügyi eszközből származó cash-flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti cash-flow-któl, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi eszköz kivezetését. Ebben az esetben a Bank újraszámolja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét és az új, valamint a módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték közötti különbözetet módosítás miatti nyereséggént vagy veszteséggént jeleníti meg az eredményben. Amennyiben a módosításra az adós pénzügyi nehézségével összefüggésben került sor, a módosítás miatti nyereség vagy veszteség az eredménykimutatásban, az „Pénzügyi eszközök értékvesztése” soron kerül bemutatásra. Egyéb esetekben, a módosítási nyereséget vagy veszteséget „Egyéb eredmény” soron számolja el a Bank.

A módosítás kapcsán elszámolt, az új eszköz valós értékének meghatározása során figyelembe vett díjak és a megtérített tranzakciós költségek az új kitettség amortizált bekerülési értékét módosítják. Az egyéb tranzakciós költségek a kivezetésből származó eredményben kerülnek megjelenítésre.

Pénzügyi kötelezettségek

A Bank kivezeti a pénzügyi kötelezettséget, amennyiben annak feltételei módosultak és a módosított pénzügyi kötelezettségből származó cash-flow-k lényegesen eltérőek (a lényegességi feltételek megegyeznek a pénzügyi eszközökre vonatkozó feltételekkel). Ebben az esetben a módosított feltételeknek megfelelő új pénzügyi kötelezettséget a Bank a módosítás időpontjában érvényes valós értéken jeleníti meg. A megszűnt pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és az új, módosított pénzügyi kötelezettség valós értéke közötti különbözetet a Bank az eredményben a Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/vesztesség" soron, kerül elszámolásra.

Amennyiben az amortizált bekerülési értéken értékelt módosított pénzügyi kötelezettségből származó cash-flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti cash-flow-któl, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi kötelezettség kivezetését. Ebben az esetben a Bank újraszámolja a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét és az új, valamint a módosítás előtti amortizált bekerülési érték közötti különbözetet módosítás miatti nyereséggént vagy veszteséggént jeleníti meg az „Egyéb eredmény” soron.

A módosítás kapcsán elszámolt tranzakciós költségek és díjak a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét módosítják, amennyiben a szerződésmódosítás nem eredményez kivezetést.

Amennyiben a szerződésmódosítás a módosított pénzügyi kötelezettség kivezetését eredményezi, a módosításhoz kapcsolódó tranzakciós költségek és díjak általában az eredményben számolandók el, azt az esetet kivéve, amikor egyértelműen bizonyítható, hogy azok kizárólag a módosítás miatt a könyvekbe felvett pénzügyi kötelezettséghez kapcsolódnak.

Pénzügyi eszközök és kötelezettségek egymással szemben történő beszámítása

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámítására és a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban nettó módon történő megjelenítésére abban az esetben kerül sor, amennyiben jogilag érvényesíthető jog áll fenn a megjelenített összegek egymással szemben történő beszámítására, és szándék van a nettó alapon történő rendezésre, vagy arra, hogy egyidejűleg történjen meg az eszköz realizálása és a kötelezettség rendezése.

(4.10) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek

A betétek, a kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a hátrasorolt kötelezettségek alkotják a Bank adóssághozfinanszírozási forrásait.

A betétek, a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a hátrasorolt kötelezettségek kezdeti értékelése a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken, majd a későbbiekben amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával történik.

(4.11) Céltartalékok függő kötelezettségekre

A Bank céltartalékot mutat ki, ha múltbeli események következtében meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van, amely megbízhatóan becsülhető, és valószínű, hogy a kötelelem kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja eredményezni. A céltartalékok meghatározása a várható jövőbeli cash-flow-k diszkontálásával történik, a pénz időértékére és adott esetben a kötelezettségre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értékítéletet tükröző, adózás előtti ráta alkalmazásával.

A függő kötelezettségek, amelyek hitelkereteket és bizonyos kibocsátott garanciákat foglalnak magukban, múltbeli események nyomán felmerülő lehetséges kötelelmek, amelyeknek meglétét csak egy vagy több bizonytalan, a Bank nem teljesen befolyásolható jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése igazolja majd.

A kiáramlások várható ütemezése a Bank által nem teljesen befolyásolható jövőbeli esemény bekövetkezésétől vagy be nem következésétől függ, ami a hitelkeretek és garanciák esetén a lejáratáig bármikor, míg a peres kötelezettségek esetén a perzárást követően várható.

Minden függő kötelezettség szerepel a pénzügyi kimutatásokban függetlenül attól, hogy a kötelem kiegyenlítésével kapcsolatos gazdasági hasznok kiáramlása valószínű vagy sem.

(4.12) Pénzügyi garanciák

A pénzügyi garanciák olyan szerződések, amelyek alapján a Bank meghatározott kifizetéseket köteles teljesíteni a garancia kedvezményezettje felé olyan veszteség kapcsán, amit a kedvezményezett amiatt szenved el, hogy egy bizonyos adós nem teljesíti határidőre egy adósságinstrumentum feltételei alapján fennálló fizetési kötelezettségét.

A pénzügyi garancia kötelezettségek kezdeti megjelenítése valós értéken történik, majd a kezdeti valós értéket amortizálják a pénzügyi garancia futamideje alatt. A garanciakötelezettség ezt követően az IFRS 9 előírásaival összhangban várható hitelezési veszteségre képzett céltartalék összege és az IFRS15 alapelveivel összhangban elszámolt kumulált bevétellel csökkentett bekerüléskori érték közül a magasabb értéken kerül kimutatásra. A pénzügyi garanciák a céltartalékok között kerülnek kimutatásra.

További részletek a (41) Függő és jövőbeni kötelezettségek kiegészítő megjegyzésben találhatók.

(4.13) Kamatbevétel és kamatráfordítás

A Bank pénzügyi instrumentumainak kamatbevétele és kamatráfordítása az effektív kamatláb módszer alkalmazásával az eredménykimutatás „Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel” során, a Magyar Nemzeti Banknál lévő látra szóló követelésekhez, illetve a pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó negatív kamat az „Egyéb kamatbevétel” soron, a pénzügyi kötelezettségek után fizetendő kamat és a pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó negatív kamat a „Kamatráfordítás” soron kerül kimutatásra. Ez alól képeznek kivételt az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési könyvben tartott és kereskedési célként besorolt pénzügyi instrumentumok, valamint a kockázatkezelési célra megjelölt származékos termékek, amelyek kamatbevétele az „Egyéb kamatbevétel”, kamatráfordítása a „Kamatráfordítás” soron kerül megjelenítésre. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek kamatbevétele szintén az „Egyéb kamatbevétel” soron, míg az eredménnyel szemben valós értéken értékelt betétek kamatráfordítása a „Kamatráfordítás” soron jelenik meg. A derivatívák esetén a kamatok leválasztásra kerülnek a valós érték változásaitól, így a kamateredmény már csak realizált és nem realizált kamateredményt tartalmaz a derivatívákat illetően.

Az effektív kamatláb módszer a pénzügyi eszközök és kötelezettségek amortizált bekerülési értékének kiszámítására, és a kamatbevételek és kamatráfordítások adott időszakra való felosztására használt módszer.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti vagy adott esetben ennél rövidebb időszak alatti becsült jövőbeni pénzkifizetéseket és pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb meghatározása a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kezdeti megjelenítésekor történik, és a későbbiekben a változó kamatozású instrumentumoknál az átárazódások kerül felülvizsgálatra. Az effektív kamatláb számításánál a Bank úgy készíti becslést a jövőbeli cash-flow-kra, hogy figyelembe veszi a pénzügyi instrumentum összes szerződéses feltételét. Az effektív kamatszámítás tartalmaz a szerződő felek közötti minden olyan kapott vagy fizetett összeget, amely szerves része az effektív kamatlábnak, beleértve a tranzakciós költségeket és minden más prémiumot és diszkontot. A tranzakciós költségek olyan járulékos költségeket tartalmaznak, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez, illetve kibocsátásához kapcsolódnak.

A kamatbevétel összegének kiszámítása

A nem értékvesztett (stage 1 és stage 2) pénzügyi eszközök utáni kamatot a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjának a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékre történő alkalmazásával számítja ki a Bank. Értékvesztett (de nem POCI) pénzügyi eszközök esetén a kamatbevételt a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjának a pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értékére (nettó könyv szerinti értékére) való alkalmazásával számítja ki a Bank. Amennyiben a pénzügyi eszközök visszakerülnek a nem értékvesztett kategóriákba (stage 1 és stage 2), a kamatszámolás alapja ismét a bruttó könyv szerinti érték lesz. POCI pénzügyi eszközök esetén az eszköz könyvekből való kivezetéséig a kamatbevételt úgy számítja ki a Bank, hogy a hitelezési veszteséggel korrigált effektív kamatlábat az amortizált bekerülési értékre (nettó könyv szerinti értékre) alkalmazza.

(4.14) Díj- és jutalékbevételek

A „Díj- és jutalékbevételek” soron kerül kimutatásra minden realizált és elhatárolt díj- és jutalékeredmény, kivéve azokat a díjakat és jutalékokat, amelyeket a pénzügyi instrumentumok effektív kamatlábjának kiszámításakor a Bank figyelembe vett, illetve azokat, amelyek eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközökhöz kapcsolódnak.

A Bank az ügyfelekkel kötött szerződése alapján elszámolt díj- és jutalékbevételeire az IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevétel standardot alkalmazza.

Fizetési szolgáltatások és bankkártyák díjai

A Bank a fizetési szolgáltatások és bankkártyák díjai között mutatja ki a fizetési szolgáltatások díjait és a bankkártyákhoz kapcsolódó díjakat, jutalékokat.

Fizetési szolgáltatások díjai

A Bank számos számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt ügyfelei részére. A számlavezetés keretében további kapcsolódó szolgáltatások igénybevételére van lehetőség, mint például átutalási, beszedési, állandó megbízási tranzakciók kezdeményezése, internet banki szolgáltatás igénybevétele, számlainformációk megadása, továbbítása.

Azon díjak esetében, amelyeknél a Bank folyamatos szolgáltatást nyújt, a díjak havonta kerülnek utólagosan elszámolásra. A felszámított díjak jellemzően fix havi díjak, melyek ügyfélcsoportonként, valamint számlacsomagonként kerülnek meghatározásra.

A tranzakciós díjakat a Bank jellemzően a tranzakció pénzmozgásával egyidőben, vagy utólag, havonta számolja el. Ezen díjak jellemzően a tranzakciótól függően, százalékos mértékben kerülnek meghatározásra. A tranzakcióhoz kapcsolódó eseti díjakat jellemzően a szolgáltatás igénybevételének időpontjában szedi be a Bank. Ezek a díjak lehetnek fix összegű vagy százalékos mértékben meghatározott díjak.

A díjak, díjcsomagok időszakonként felülvizsgálatra kerülnek, melyről részletes információk az aktuálisan meghirdetett kondícióslistában találhatók.

Bankkártyákhoz kapcsolódó díjak, jutalékok

A Bank szolgáltatásai között szerepelnek az ügyfelei részére történő bankkártya-kibocsátás, kereskedői kártyaelfogadás és egyéb kapcsolódó tevékenységek. Ennek során többféle jutalékbevételek realizálódnak díj- és jutalékeredmény fizetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó sorain, melyek alapvetően a kibocsátással, de emellett bankkártya-elfogadással összefüggésben, valamint a kártyatranzakciók alapján kerülnek meghatározásra.

Jellemző díjbevételek az éves kártyahasználati díj, mely mértéke a bankkártya típusától függően változik. Az éves díjak jellemzően előre kerülnek betérhelésre.

A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt kerülnek elszámolásra. A bankkártyákhoz kapcsolódó tranzakcióalapú díjak vagy a tranzakció létrejöttkor, vagy utólag, havi rendszerességgel kerülnek elszámolásra. Jellemzően a tranzakcióhoz kapcsolódó díjak a következők lehetnek: ATM készpénzfelvételi, valamint befizetési díj, kereskedői jutalék. Eseti díj lehet a kártyazárlati díj, kártyapótlási díj, melyek jellemzően fix összegű díjkategóriába esnek.

A díjak, díjcsomagok időszakonként felülvizsgálatra kerülnek, melyről részletes információk az aktuálisan meghirdetett kondícióslistában találhatók.

Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak

A Bank ügyfelek devizakonverzióval járó tranzakcióiba és egyéb értékpapír-ügyleteibe mintegy tranzakciós díjként marzst épít be. Bár alapvetően ezen marzsok a tranzakció végrehajtásakor árfolyameredményként könyvelődnek le, a Bank ezeket havonta átvezeti a jutalékbevételei közé. Ilyen marzsok kerülhetnek elszámolásra a különböző csatornákon (Direktnet, Electra, fiók) beadott azonnali és határidős utalási, átváltási, bankkártyás, értékpapír-kereskedési tranzakciók kapcsán.

Kiszervezett valutaváltási tevékenység díjai

Magyarországon valutaváltási tevékenységet csak hitelintézet végezhet. A Bank az ügyfelei részére ezt valutaváltó ügynökökön keresztül (is) végzi. Tekintettel arra, hogy ha ezt a tevékenységet közvetlenül maga végezné, a Banknak különféle kiadásai keletkeznének, ezért a valutaváltási tevékenység során keletkező eredmény bruttó módon kerül kimutatásra: a díjbevételek között megjelennek az ügyfelek váltásai kapcsán felszámított tranzakciókba épített, illetve a valutaváltó ügynöktől beszedett egyéb díjak, míg a díjráfordítások között a valutaváltó ügynök részére jóváírt valutaváltási üzlet eredménye. A díjak elszámolása jellemzően havonta történik.

Értékpapír-kibocsátási és transzfermegbízási díjak

A Bank befektetési szolgáltatás keretében értékpapír-számlavezetést biztosít ügyfelei számára. Az értékpapír-számlavezetésért és kapcsolódó szolgáltatásokért díjakat számol fel. Az értékpapír-számlavezetési díj jellemzően az adott

időszakban a számlán kezelt értékpapír állomány százalékos mértékében kerül meghatározásra. Elszámolása negyedévente, évente, a vonatkozó időszakon belül utólag történik.

A Bank ügyfeleinek értékpapír-tranzakcióihoz kapcsolódhatnak további díjak, jutalékok, melyek az ügylet százalékos mértékében kerülnek meghatározásra. Ezek a díjak jellemzően a tranzakció lebonyolításához kapcsolódóan, illetve a tárgyhónapban kerülnek számviteliileg elszámolásra.

Biztosítási díjak

A Bank ügyfelei részére biztosítási szolgáltatást közvetít. Az ügyfelektől beszedett díjakat a Bank továbbutalja a biztosítótársaságok felé. Amennyiben ezen díjak hiteltermékekhez kapcsolódnak, a díjak nettó módon a kamatbevételek között kerülnek kimutatásra. Nem hiteltermékek díjai a jutalékok között kerülnek elszámolásra. A díj- és jutalékbevételek ügynöki szolgáltatásai között bruttón kerül kimutatásra a biztosítási szolgáltatás közvetítéséért felszámított díj is.

Folyamatosan nyújtott szolgáltatás révén a díjak jellemzően havonta kerülnek elszámolásra.

Egyéb, korábban nem említett díj- és jutalékbevételek

A letétkezelés, vállalati pénzügyek, vagyonkezelés és egyéb jutalékbevételek között a még nem említett pénzügyi jutalékok és egyéb szolgáltatásokkal kapcsolatos tételek kerülnek megjelenítésre. Ezekben az esetekben is gyakorlat a folyamatosan nyújtott szolgáltatások (például letétkezelési, hitelfedezet-védelmi díjak, széfdíjak) tekintetében a vonatkozó időszakon, jellemzően havonta utólag történő számviteli elszámolás. Az eseti díjak, jutalékok adott időszakban, jellemzően a szolgáltatásnyújtás időpontjában kerülnek elszámolásra (például tanácsadás vállalati ügyfelek részére, információbiztosítás, egyéb pénzügyi szolgáltatásokhoz kapcsolódó tevékenységek).

A Bank díj- és jutalékbevételeket eredményező lényeges szolgáltatásait a (8) Nettó díj- és jutalékbevétel pont tartalmazza.

Nem hitelintézeti szolgáltatáshoz kapcsolódó díj- és jutalékbevételek

Az „Egyéb működési bevételek” között is szerepelnek IFRS 15 keretében elszámolt díjbevételek, ezek azonban nem kapcsolódnak a Bank hitelintézeti szolgáltatásaihoz, így nem részei a klasszikus díj- és jutalékbevételeknek. Jellemzően ilyenek lehetnek: leánycégeknek nyújtott szakértői és számviteli szolgáltatási díjak, megtérült eljárási díjak, készletértékesítés bevételei, melyeket folyamatosan nyújtott szolgáltatások esetén havonta, egyéb esetekben a gazdasági esemény bekövetkeztekor számol el a Bank.

A Bank a 2025. december 31-i nyitott teljesítési kötelek értékét nem teszi közzé, mivel az ügyfelekkel kötött szerződések általában olyan határozott időtartamúak, ami egy évnél rövidebb, olyan nyílt futamidejűek, amik egy évnél rövidebb felmondási idővel rendelkeznek, vagy olyan rendelkezések, amelyek lehetővé teszik a Bank számára, hogy abban az összegben számoljon el bevételt, amit jogosult kiszámlázni.

A díjak összességében a (12) Egyéb működési bevételek és ráfordítások kiegészítő megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

(4.15) Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény

A „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” sor a kereskedési célú, valamint a fedezeti elszámolás nélküli kockázatkezelési céllal tartott eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó nyereséget és veszteséget tartalmazza és magában foglal minden realizált és nem realizált valósérték-változást, kamatot, osztalékot és árfolyamkülönbözetet.

(4.16) Egyéb működési bevételek és ráfordítások

Az egyéb működési bevétel és ráfordítás tartalmazza a készletek, az immateriális javak, az ingatlanok és berendezések elidegenítéséből, valamint minden máshová nem besorolható tételből származó nyereségeket és veszteségeket.

(4.17) Osztalékbevétel

Osztalékbevétel akkor kerül kimutatásra, amikor az osztalék felvételéhez való jog létrejön. A tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében ez rendszerint az osztalék jóváhagyásának a napja.

(4.18) Munkavállalói juttatások

A Bank alkalmazza az IAS 19 munkavállalói juttatások standard előírásait. Munkavállalói juttatásoknak minősülnek azok a kötelezettségek, amelyek a munkavállaló által nyújtott szolgáltatásért cserébe keletkeznek.

Rövid távú munkavállalói juttatások közé tartoznak a 12 hónapon belül kifizetendő bérek, fizetések és kapcsolódó társadalombiztosítási járulékok, a rövid távú fizetett távollétek, jutalmak, bónuszok, valamint a nem pénzben nyújtott juttatások.

Hosszú távú juttatások közé tartoznak a 12 hónapon túl kifizetésre kerülő egyéb jutalmak, juttatások.

A munkaviszony megszűnése utáni juttatások közé az öregségi nyugdíjak fedezetét meghatározó nyugdíjjárulékok tartoznak, melyek folyamatos befizetést előíró állami nyugdíjprogramon alapulnak.

Végkielégítés címén a Bank csak akkor mutat ki kötelezettségeket és követeléseket, ha bizonyíthatóan elkötelezte magát az adott munkaviszony megszüntetésére.

A munkavállalói juttatásokat a Bank a „Személyi jellegű ráfordítások” között számolja el, a standardhoz kapcsolódó lényeges tételeket a (15) Személyi jellegű ráfordítások megjegyzés tartalmazza.

(4.19) Nyereségadó

Az időszakra vonatkozó nyereségadó a tényleges és a halasztott adót foglalja magában. A nyereségadót az eredménykimutatásban jelenítik meg, az üzleti kombinációkra vagy a közvetlenül a saját tőkében vagy az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített tételekre vonatkozó rész kivételével.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után fizetendő adó a mérleg fordulónapján hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsokkal számítva, valamint a korábbi időszakokkal kapcsolatosan fizetendő adó bármely módosítása. A Bank a nyereségadók közé sorolja a magyar adótörvények által meghatározott társasági adót, helyi iparűzési adót, valamint az innovációs járulékot.

A halasztott adó meghatározása a mérlegmódszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek pénzügyi kimutatásokban szereplő könyv szerinti értéke és az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbségeket. A halasztott adó számítása azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek a mérlegfordulónapi hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbségekre azok visszafordulásakor.

A Bank alkalmazza a 2023 májusában az IASB által a nemzetközi adóreformmal kapcsolatban közzétett, ideiglenesen alkalmazható, kötelező mentességet. Ez a mentesség az IAS 12 szerinti halasztott adókra vonatkozó számviteli követelményekre vonatkozik. Ennek megfelelően a Bank nem veszi figyelembe a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) 2. pillérbe tartozó modellszabályokkal kapcsolatos adókat a halasztott adókövetelések és -kötelezettségek számításában és bemutatásában. Az OECD 2. pillér modellszabályai szerint a multinacionális vállalatok nyereségére vonatkozó globális minimális adókulcs 15 százalék. Ez a minimumadó EU irányelvként került elfogadásra 2022 decemberében, és 2023. december 31-ig magyar nemzeti jogba át lett ültetve.

Halasztott adókövetelés csak a jövőben várhatóan rendelkezésre álló adóköteles eredmény mértékéig számolható el, amellyel szemben a követelés felhasználható lesz. A halasztott adóköveteléseket minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk és csökkentjük azt, ha a kapcsolódó adóelőny realizálása már nem valószínű.

A halasztott adókövetelések és adókötelezettségek nettósítására akkor kerül sor, ha ugyanabban az adóbevallási csoportban merülnek fel és ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra vonatkoznak, valamint a nettósítás jogilag megengedett.

A közvetlenül az egyéb átfogó jövedelem terhére vagy javára elszámolt pénzügyi eszközök valós értéken történő újraértékeléséhez kapcsolódó halasztott adót szintén közvetlenül az egyéb átfogó jövedelem terhére vagy javára számolják el, és a későbbiekben az eredményben jelenítik meg, amikor a halmozott valósérték-nyereséget vagy – veszteséget megjelenítik az eredményben.

(4.20) Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a tulajdonosok által alapításkor, tőkeemeléskor megfizetett elsőbbségi és törzsrészesvények összessége. Jegyzett tőke állományba vétele a cégbírószági bejegyzéssel egyidejűleg történik az ott bejegyzett és a létesítő okiratban meghatározott összeggel. A jegyzett tőke értékelése historikus árfolyamon, könyv szerinti értéken történik.

(4.21) Kiegészítő alapvető tőke

A Bank az általa kibocsátott olyan kötvényeket (additional tier 1 capital, kiegészítő alapvető tőke), melyek az IAS 32.16. bekezdésben leírtaknak megfelelően nem eredményeznek jogot fix vagy meghatározható számú pénzegység átvételére, vagy kötelmet annak átadására, tőkeinstrumentumként jeleníti meg a pénzügyi kimutatásaiban.

Amennyiben ezek a kötvények külföldi pénznemben kerülnek kibocsátásra, nem monetáris tétel lévén az IAS 21.23 b) pontja alapján azon az átváltási árfolyamon kell átszámítani funkcionális pénznemre, amely a bekerülési ügylet időpontjában érvényben volt (historikus árfolyam).

(4.22) Állami támogatások

Az állami támogatások alatt az állam (kormányzat és annak szervei) által – különféle feltételek ellenében átadott/nyújtott olyan konkrét erőforrásokat értjük, amelyek a Bank működési tevékenységéhez kapcsolódnak. Ezeknek több típusa lehet, így: eszközökhöz kapcsolódó támogatások, jövedelemhez kapcsolódó támogatások, elengedhető kölcsönök és kedvező kamatozású hitelek.

Az állami támogatásokat a Bank csak akkor mutatja ki állami támogatásként, ha kellő bizonyosság van arra, hogy a Bank eleget tesz a támogatáshoz kapcsolódó feltételeknek és hogy a támogatást meg fogja kapni.

Az állami támogatások kezdeti megjelenítése az IAS 20 standard alapján valós értéken történik. A jövedelmi megközelítés értelmében a Bank ezeket az eredménnyel szemben számolja el azokban az időszakokban, amikor a kapcsolódó – kompenzálандó – költségeket/ráfordításokat elszámolja.

Az eszközökhöz kapcsolódó állami támogatást a Bank a bruttó elszámolás módszerével élve halasztott bevételeként mutatja ki, és az eszköz élettartama alatt arányosan oldja fel az eredménnyel szemben, mintegy csökkentve így az adott időszak értéksökkenési költségeit.

(5) A beszámolási időszakban bekövetkezett események

(5.1) Új standardok és értelmezések

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

Az alábbi az IASB által közzétett és az EU által elfogadott módosított standardok léptek hatályba a jelen beszámolási időszaktól:

- IAS 21 „Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai” standard módosításai: Átválthatóság hiánya (hatálybalépés: 2025. január 1.)

A fenti standard módosítása nem volt jelentős hatással a Bank pénzügyi kimutatásaira.

Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok

Jelen pénzügyi kimutatások elfogadásakor az alábbi IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardmódosítások még nem léptek hatályba:

- Az IFRS 9 és IFRS 7 módosításai – A pénzügyi instrumentumok besorolásának és értékelésének módosításai (IASB hatálybalépés dátuma: 2026. január 1.)
- Az IFRS 9 és IFRS 7 módosításai – Megújuló villamosenergiára vonatkozó szerződések (IASB hatálybalépés dátuma: 2026. január 1.)
- Az IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 és IAS 7 módosításai – Az IFRS számviteli standardok éves fejlesztései – 11. kötet (IASB hatálybalépés dátuma: 2026. január 1.)

Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott új és módosított standardok

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

- IFRS 14 „Szabályozói elhatárolások” standard módosításai (IASB hatálybalépés dátuma: 2026. január 1.)

- IFRS 10 „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetőségű vállalkozása között (A hatálybalépés időpontját az IASB bizonytalan időre elhalasztotta, de a korábbi alkalmazás megengedett.)
- IFRS 18 – Bemutatás és közzétételek a pénzügyi kimutatásokban (IASB hatálybalépés dátuma: 2027. január 1.) –Ezen standard alkalmazása változásokat eredményez az eredménykimutatás bemutatásában, és bővíti a pénzügyi kimutatásokhoz tartozó kiegészítő megjegyzéseket.
- IFRS 19 – Leányvállalatok nyilvános elszámoltathatóság nélkül: Közzétételek (IASB hatálybalépés dátuma: 2027. január 1.)
- Az IAS 21 módosítása – Átszámítás hiperinflációs prezentációs pénznemre (IASB hatálybalépés dátum: 2027. január 1.)
- Az IFRS 10 és az IAS 28 módosításai – Eszközök értékesítése vagy apportálása egy befektető és annak társult vállalkozása vagy közös vezetőségű vállalkozása között, illetve további módosítások (A hatálybalépés időpontját az IASB bizonytalan időre elhalasztotta, de a korábbi alkalmazás megengedett.)

A Bank az IFRS 18 bevezetésének hatásait több munkacsoport bevonásával, összehangolt módon vizsgálja, és nem számít arra, hogy az új standard jelentős hatással lenne a pénzügyi helyzetére vagy teljesítményére. A Bank úgy véli, hogy a többi új standard elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

(5.2) Jelentős események a beszámolási időszakban

MNB intézkedések

Alapkamat

2025-ben az MNB az alapkamatot változatlanul hagyta 6,5%-on.

Likviditást lekötő eszközök

Az MNB az 2022 őszén bevezetett, a bankközi likviditás tartós lekötését célzó eszközeit – az átalakított kötelező tartalérendszerrel, az egyhetes futamidejű diszkontkötvénnyel és a hosszú futamidejű betéti tenderrel – 2025-ben is rendszeresen alkalmazta, heti rendszerességgel tartott diszkontkötvény aukciókat és továbbra is alkalmazta az egynapos betéti gyorstendereket és devizacsere-ügyleteket.

Tartalérendszer

Az MNB 2025 augusztusától 10%-ról 8%-ra csökkentette a bankok kötelező tartalékrátáját.

Kormányzati intézkedések

Hitelintézeti extraprofitadó

A kormány a hitelintézeti extraprofitadó hatályát 2025-re is kiterjesztette. Az adó alapját a módosított 2023-as adózás előtti eredmény képezi és az adó mértéke 20 milliárd forintig 7%, felette 18%. Az extraprofitadó 2026-ban is érvényben marad magasabb kulcsokkal (8% és 20%).

Lakossági kamatstop (2022.01.01-től 2026.06.30-ig)

2021. december 24-én megjelent a 782/2021. (XII. 24.) Kormányrendelet, ami rögzíti a lakossági hitelek kamatát (kamatstop).

A rendelet azokra a változó kamatozású, lakossági jelzálog-fedezetű hitelszerződésekre vonatkozik, amelyek referencia-kamatlábhoz (BUBOR) árazottak, 3 évesnél rövidebb, jellemzően 3 vagy 6 hónapos kamatperiódussal. Ha egy ilyen típusú hitel moratóriumban van, akkor is vonatkozik rá a kamatmaximalizálás.

A kormányrendelet értelmében a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény 17/D. § (1) bekezdésétől eltérően a referencia-kamatlábhoz kötött jelzáloghitel-szerződések esetén 2022. január 1-jétől 2022. június 30-ig a rendelet hatálybalépését követő szerződés szerinti fordulónaptól érvényes referencia-kamatlábát úgy kell megállapítani, hogy a referencia-kamatláb mértéke, illetve a rendelet hatálybalépését megelőző szerződés szerinti fordulónaptól érvényes referencia-kamatláb mértéke a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábánál nem lehet magasabb.

A Bank az elengedett kamat összegével nem növelheti meg sem a tőketartozását, sem a kamattartozását az érintett adósoknak. A Bank 2022.01.01-én (vagy, amennyiben az adott kamatperiódusra vonatkozó referenciakamat kedvezőbb, mint a fenti referenciakamat maximum, akkor azon a napon, amikor az esedékes kamatforduló elérkezik) a rendeletben rögzített referenciakamat alapul vételével, változatlan szerződéses kamatfelár alkalmazása mellett beállítja a jogszabályban meghatározott maximális kamatot az érintett hitelszerződésen.

A Kormány a 215/2022. (VI. 17.) Kormányrendelettel 2022.12.31-ig, majd a 390/2022. (X.14.) Kormányrendelettel 2023.06.30-ig meghosszabbította a kamatstop hatályát, illetve 2022. november 1-től a legfeljebb 5 éves kamatperiódusokban rögzített hitelkamattal nyújtott, nem kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is kiterjesztette.

2023 májusában a kormány döntött a kamatstop meghosszabbításáról 2023.12.31-ig, majd 2023 novemberében a lakossági kamatstop határidejét 2024.07.01-ben határozta meg.

2024 júniusában a kormány 2024. év végéig, majd decemberben újabb fél évvel, 2025. június végéig hosszabbította meg az intézkedést.

2025-ben újabb hosszabbításra került sor, így a jelenlegi határidő 2026.06.30.

Hitelmoratórium

2025 végén kormányzati döntés értelmében bevezetett fagykár, aszálykár és sertéspiaci nehézségek által súlytott mezőgazdasági termelők által igénybe vehető hiteltörlesztési moratóriumot 2025. december 31-ig nem igényelte lakossági szegmensben lévő ügyfél. A vállalati szegmensben a részvétel szintén jelentéktelen, és nincs hatással a portfólió minőségére.

Hitelprogramok

A 2025-ben bevezetett hitelprogramokat a (6.2) Hitelkockázat fejezet Hitelportfólióra vonatkozó információk részében ismertetjük.

MNB körlevelek

Likviditási kockázattal kapcsolatos körlevél

2025 novemberében az MNB kiadott egy körlevelet a hitelintézetek likviditási pufferére vonatkozó elvárásairól. Az MNB a banki likviditásmenedzsment megerősítésének szükségességére hívja fel a bankok figyelmét különösen az alábbi szempontok mentén:

- Likviditási puffer mérete – Az általános bizonytalanság mellett a likviditási tartalék növelése egy olyan univerzális megoldás, amely a legtöbb kockázat materializálódása ellen védelmet nyújt. Az MNB szerint, ha az LCR (likviditásfedezeti mutató) 130% alá csökken, az intézményeknek fejlett kockázatkezelési és forrásbevonási eszközökkel kell rendelkezniük, hogy egy hirtelen likviditáscsökkenést hatékonyan tudjanak kezelni. Ilyen esetben az MNB elvárja, hogy az intézmények napi szinten pontosan számolják az LCR-t, és gyorsan tudjanak reagálni a felmerülő kockázatokra. Bár az MNB nem ír elő 130% feletti kötelező minimumot, 130% alatt szigorúbb felügyeletet és ellenőrzést alkalmaz.
- Helyreállítási szintek – A likviditási puffer stresszhelyzetben felhasználható, de nyugodt időszakban is teljesíteni kell a jogszabályi előírásokat. Az LCR mutató értéke akár 10 százalékponttal is változhat rövid idő alatt. A helyreállítási tervek végrehajtása időigényes lehet, ezért az MNB elvárja, hogy az intézmények felülvizsgálják a figyelmeztetési és beavatkozási szinteket. A MNB 120%-os minimum szintet javasol az LCR-re, bár ez nem kötelező, de a beavatkozási szintet mindenképp a jogszabályi 100% fölött kell meghatározni. Ha ez 120% alatt van, az MNB fokozottan ellenőrzi a helyreállítási terv megvalósíthatóságát.

Az MNB elvárja, hogy valamennyi intézmény a vezetői körlevélben meghatározott 130 százalékos szintet 2025. november 30. napjától alkalmazza.

A Bank likviditási kockázatra vonatkozó limitrendszere összhangban van a likviditási kockázattal kapcsolatos körlevél 2025 novemberében kiadott módosításával mind a likviditási puffer méretére vonatkozóan mind pedig a helyreállítási szintek tekintetében.

(6) Pénzügyi kockázatkezelés

(6.1) Bevezetés és áttekintés

A Bank kamat-, devizaárfolyam-, hitel- és likviditási kockázat kezelésére vonatkozó elveit a felsőbb vezetés és az Igazgatóság rendszeresen felülvizsgálja.

A kockázatkezelés az üzleti területektől teljesen függetlenül működik. A nem sztenderd termékeket és szolgáltatásokat igénybe vevő ügyfelek esetében a Hitelkockázati Főosztály (CRM – Credit Risk Management Department), a sztenderd termékeket igénybe vevő ügyfelek esetében a Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály (RRM – Retail Risk Management Department) látja el a hitelkockázat-kezelést. Az egyedi hitelkockázat-elemzés, -minősítés, -bírálat és -monitoring a Hitelkockázati Főosztály feladata, a portfóliószintű hitelkockázat-mérést, a piaci (kamat-, árfolyam-, likviditási-) és működési kockázatok elemzését az Integrált Kockázatelemzési Főosztály (IRD – Integrated Risk Department) végzi.

A Bank az alábbi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat,
- piaci kockázat,
- likviditási kockázat,
- működési kockázat,
- környezeti, irányítási és társadalmi kockázatok.

Ez a kiegészítő megjegyzés bemutatja a Bank fenti kockázatokkal szembeni kitettségét, a kockázatok mérésére és kezelésére vonatkozó céljait, politikáját és folyamatait, továbbá tőkeменedzsmentjét.

(6.2) Hitelkockázat

A hitelkockázat egy ügyfél vagy partner szerződéses kötelmének a nemteljesítéséből fakadó pénzügyi veszteség kockázatát jelenti. Elsősorban a Bank hitelezési, kereskedelem-financezírozási és lízings-tevékenységéből merül fel, de egyes mérlegen kívüli termékekből (például garancia) vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok formájában tartott eszközökből is eredhet.

A hitelkockázat kezelése

A hitelezés korlátait az üzleti és kockázati szempontoknak a Bank vezetése által meghatározott, kívánatosnak tartott egyensúlya jelenti, a hitelintézeti törvény és más jogszabályok, továbbá a Bank Hitelpolitikai Irányelvei (Credit Policy) keretein belül.

A Bank elsődlegesen cash-flow alapon hitelez, amikor az ügyfél alaptevékenységének előre látható cash-flow-i biztosítják a hitel visszafizetését. Esetenként nagyobb hangsúlyt kap a biztosíték értéke, vagy a finanszírozott projektek jövőbeli bevétele, egy portfólió megtérülési aránya, illetve ezek kombinációja. A hiteldöntések ennek megfelelően az igényelt összeg nagysága, futamideje, a termék típusa, az ügyfél pénzügyi helyzete, nem pénzügyi jellemzői és kilátásai, továbbá a biztosíték alapján születnek.

A hitelkockázat elsősorban a lakossági és vállalati ügyfelekkel, bankokkal és önkormányzati hitelfelvevőkkel folytatott banki tevékenységgel kapcsolatos nemteljesítési kockázatból ered. A nemteljesítési kockázat annak a kockázata, hogy az ügyfél nem lesz képes a szerződés szerinti pénzügyi köteleit teljesíteni. Hitelkockázat eredhet azonban migrációs kockázatból, a hitelezők koncentrációjából, hitelkockázat-mérés-technikákból és országkockázatból is.

A hitelkockázat a legfőbb kockázati tényező a Bankon belül, amit a belső és jogszabályi tőkekövetelmények is jeleznek. Így a Bank egyedi és portfólió alapon is elemzi és figyelemmel kíséri a hitelkockázatot. A hitelkockázat-kezelés és a hitelezési döntések a vonatkozó hitelkockázati politikán, hitelkockázati kézikönyveken, valamint az e célból kifejlesztett eszközökön és folyamatokon alapulnak.

A belső hitelkockázat-ellenőrző rendszer különféle típusú monitoring-intézkedéseket foglal magában, amelyek szorosan beépültek az ügyfél hitelkérelmével kezdődő, a Bank jóváhagyásán keresztül a hitel törlesztéséig vezető munkafolyamatba.

A hitelkockázatból eredő veszteségek elszámolása egyedi értékvesztés és csoportos értékvesztés képzésével történik. Az utóbbi esetben az értékvesztés azonos kockázati profillal rendelkező hitelek álló portfóliók esetében kerül elszámolásra. A lakossági üzletágban az értékvesztés képzése egyes termékportfóliók szerint történik.

Az ügyfelekkel és bankokkal szembeni követelésekkel kapcsolatos hitelkockázat kapcsán az értékvesztés elszámolása a várható veszteség összegében, a csoportszintű standardok alapján történik. Értékvesztés miatti veszteséget akkor kell elszámolni, ha a várhatóan visszafizetésre kerülő tőke- és kamatösszegek diszkontált értéke – a biztosítékok figyelembevételével – nem éri el a hitel könyv szerinti értékét. A portfólió alapú értékvesztés számítása olyan értékelési modell alapján történik, amely a múltbeli veszteségtapasztalat alapján és a gazdasági környezetet is figyelembe véve, jövőbeli gazdasági feltételekre vonatkozó előrejelzések figyelembevételével becslést ad az adott portfóliót alkotó hitelekkel kapcsolatos várható jövőbeni cash-flow-kra.

A Bank végez integrált céltartalék- és értékvesztés-, tőkekövetelmény, adózás utáni eredmény előrejelzéseket és stresszteszteket. A makrogazdasági környezetre vonatkozó várakozások alapján statisztikai modellek segítségével felmérjük a nemteljesítési arányokat és ezek fenti mennyiségekre gyakorolt hatását. Az előrejelzés és a stressz szcenáriók időtávja 3 év, valamint vizsgáljuk az első és második pilléres tőke megfelelést mind a várható, mind pesszimista forgatókönyvek esetén.

A Bank átstrukturálással, korai figyelmeztető folyamatok bevezetésével, valamint a behajtás és követeléskezelés megerősítésével reagált ügyfeleinek a pénzügyi és reálgazdasági válság okozta pénzügyi nehézségeire.

Amennyiben egy ügyfél törvényi fizetési moratóriumot vagy egyéb, rendkívüli piaci körülmények (pl. világvárvány, aszály stb.) okán elérhető támogatási kormányzati programot választ, nem kerül sor automatikus default és stage 3 besorolásra, és ennek következtében nemteljesítő státusz felismerésére. Az ilyen programokban részt vevő ügyfelek esetében

- A Bank egyedileg értékeli az esetlegesen megromlott likviditási és pénzügyi helyzetet, és amennyiben ez fennáll, a moratórium által érintett ügyfeleket átstrukturálnak kell tekinteni,
- Továbbá értékvesztési tesztet kell végezni a várható nemteljesítés beazonosítására.
- Az értékvesztési teszt során fennálló találat esetén az érintett ügyfelek vonatkozásában nettó jelenérték-számítást is kell végezni.
- Azon ügyfelek esetében, ahol a várható jövőbeni törlesztések nettó jelenértéke nem fedezi a ténylegesen fennálló kitettséget, meg kell állapítani a defaultot és az ügyfelet stage 3-ba kell átsorolni.

A fent leírt teszteket minden egyes moratóriumi program esetében külön-külön kell elvégezni. A fizetési moratóriumban való részvétel ideje alatt a DPD-számításokat fel kell függeszteni a moratóriumra jogosult kitettségek vonatkozásában.

Szankciós előírásoknak való megfelelés

A Bank olyan szabályozásokat és eljárásokat alkalmaz, melyek biztosítják a tevékenységére vonatkozó embargóknak és pénzügyi szankcióknak való megfelelést. Továbbá a Bank megfelelő monitoring és screening eszközöket vezetett be, hogy biztosítsa valamennyi szankció betartására vonatkozó szabályoknak való megfelelést, a teljesség igénye nélkül ideértve az UN, az EU és az USA által kivetett szankciókat is.

A hitelkockázat kezelése a lakossági szegmensben

Hitelezési keretrendszer és kockázati politika a lakossági szegmensben

A Bank továbbra is kiemelt figyelmet fordít az online hitelezési csatornák erősítésére, a hiteldöntési lépések és folyamatok automatizálására.

Az CSOK Plusz program indulásával, illetve az MNB rendelet változásával összhangban 2024-ben az első lakást vásárló ügyfelek részére elérhetővé vált a 90% hitelfedezeti arány szintjéig terjedő lakáshitelezés. 2025-ben a Bank lakossági termékportfóliója bővült a Munkáshittel a kapcsolódó kormányrendeletben meghatározott ügyfélkör részére. A kormány új, 2025 szeptemberében induló első lakásvásárlókat támogató Otthon Start programja jelentős arányt képviselt az új jelzáloghitel kihelyezésben. Az év során kiemelkedő volt a személyi kölcsön portfólió bővülése a gyors és egyszerű hitelfelvételt lehetővé tevő digitalizáltságnak köszönhetően.

Mindezeknek köszönhetően a lakossági termékportfólió dinamikusan növekedett 2025 során, mindazonáltal a portfólió kiváló állapotú és rendkívül stabil, a késedelmes és NPE ügyletek száma historikus mélypontra csökkent minden termékcsoportban.

Mikro- és kisvállalati szegmens

Az előző évekhez hasonlóan, 2025-ben is a mikro- és kisvállalati szegmensben az új hitelkihelyezést továbbra is a Széchenyi termékek dominálták.

A makrogazdasági folyamatok következményeinek figyelembevételével a Bank az év során folyamatosan felülvizsgálta az iparági specifikus kockázati étvágyát az új hitelkihelyezések esetében. Portfólióromlás nem következett be, késedelmes és NPE ügyletek száma rendkívül alacsony, de megfigyelhető iparági szinten különbségek. A makrogazdasági folyamatok hatására gyengébben teljesítő ügyfélkör esetében a fizetőképesség fenntartása érdekében a finanszírozás átstrukturálása megtörtént.

A Bank tovább erősítette az analitikus folyamatok kontrollját, jelentős automatizálási fejlesztéseket hajtott végre és fejlesztette kockázati keretrendszerét a mikro- és kisvállalti szegmensben. A Bank rendszeresen gyűjt információt ügyfeleitől, figyelemmel kíséri a makrogazdasági folyamatok hatását a portfólió minőségének megőrzésévégett.

Értékvesztés-képzés a lakossági szegmensben

A Bank az MNB által kiadott „Vezetői körlevél az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről” figyelembevételével 2020 novemberében a portfóliósintű management korrekciók, ún. post-model adjustment alkalmazása mellett döntött. Ennek háttérében a fizetési moratórium miatt befagyasztott késedelmes napszámok álltak, mert a napszámok nem tükrözték a valós várható veszteséget a moratóriumot követő időszakra vonatkozóan.

2023 június végén a moratóriumot érintő menedzsmentkorrekciók kivezetésre kerültek az általános fizetési moratórium megszűnését követő 6. hónapban, mivel az érintett ügyletek a továbbiakban normál monitoring folyamatokban kerülnek értékelésre, és ismételt késedelmes napszámítás alá esnek, így többletkockázatokat nem hordoznak.

Azonban az energiapiaci kockázatok hatása, a növekvő likviditási és profitabilitási nehézségek miatt a Bank ismételt portfóliósintű management korrekciókat vezetett be a mikro- és kisvállalati szegmensben 2022 folyamán. 2023 során a Bank szoros monitoring folyamatban tartotta az érintett ügyleteket, de a tartósan fennmaradt inflációs nyomás és a gazdasági visszaesés következményeként, a korrekciók kivezetését nem látta indokoltnak. A monitoring eredményeként az érintett ügyletkör újra definiálására és bővítésére került sor a lakossági szegmensben finanszírozott egyéni vállalkozó ügyfelekkel és a kockázatos iparágnak tekintett cégek munkavállalóival. 2025-ben a magyar gazdaságban meglévő permakrízis miatt a Bank a modell által nem fedezett kockázatok miatt továbbra is fenntartotta a hitelkockázati szempontból a leginkább veszélyeztetett ügyfélcsoportokra képzett management overlayeket, amiket a folyamatos ügyfélmonitoringok eredményeinek figyelembevételével finomhangolt.

Az egyre gyakrabban előforduló szélsőséges időjárási eseményekre való tekintettel az éghajlatváltozás kérdése a Bank figyelmének is a középpontjába került. A Bank kidolgozta és kockázati folyamataiba építette az ilyen típusú kockázatok azonosítására, számszerűsítésére és kezelésére vonatkozó gyakorlatot. Az ESG-hez kapcsolódó fizikai kockázat a szélsőséges éghajlati események bekövetkezéséhez és a Bank eszközeire gyakorolt hatásához kapcsolódik. A fizikai kockázatokat a jelenlegi IFRS 9 céltartalékolási keretrendszer közvetlenül nem rögzíti. Ha egy fizikai kockázati esemény történik egy régióban, az ottani ingatlanok károsodhatnak vagy a legrosszabb esetben teljesen megsemmisülhetnek. A Bank ingatlanfedezeti portfóliójának fizikai kockázatait évente kétszer egy külső adatszolgáltató értékeli. A Bank ingatlanfedezeti portfóliójában minden egyes ingatlan esetében a fizikai kockázat értékelésekor a bekövetkezés esélyét vizsgálja. Az értékelést az adatszolgáltató által kifejlesztett klímamodellek segítségével végzik. Az ESG fizikai kockázat módszertana a jelzáloghitelek esetében a potenciális fizikai kockázati események által okozott károkat és az ingatlan csökkentett piaci értékére összpontosít, ami korrigált piaci értéket eredményez. Az korrigált piaci érték három összetevőből áll:

- a fizikai kockázati esemény bekövetkezésének valószínűsége,
- a fizikai kockázati esemény bekövetkezése esetén kifejezett károsodási arány százaléka,
- az ingatlan piaci értéke.

A Bank az így kapott eredményeket a lakossági jelzáloghitelek értékvesztés kalkulációjába beépítette az LGD-paraméteren keresztül.

Hitelkockázat kezelése a vállalati szegmensben

Hitelezési keretrendszer és kockázati politika a vállalati szegmensben

A vállalati szegmensbe tartozó ügyfelek esetén a Bank rendszeresen áttekinti és felülvizsgálja ügyfélkörének a jelen makrogazdasági és geopolitikai kockázatok kapcsán fennálló érintettségét és igyekszik minél több és pontosabb információt gyűjteni. A portfólió-átvillágítások eredményeképpen a Bank folyamatosan beazonosít különösen érzékeny ágazatokat, illetve ügyfélcsoportokat (például ingatlanfinanszírozás, építőipari vállalatok, kiskereskedelmi tevékenység, járműgyártás, kamatérzékeny vállalatok, árfolyamváltozásra érzékeny vállalatok, refinanszírozási kockázatnak kitett vállalatok, exportpiaci kitettség érzékeny vállalatok), ahol részletesen és egyedileg is áttekintette a kitettségét és az iparági kilátásokat, lehetséges forgatókönyveket.

A geopolitikai kockázatok vonatkozásában a Bank megvizsgálta a vállalati és projektfinanszírozási portfóliója kitettségét orosz, ukrán, belorusz, közel-keleti és egyéb geopolitikai konfliktusokkal érintett régiók irányába. Közvetlen kockázattal, érdemi határon átvelő finanszírozással nem rendelkezik ezen régiókban. Egy ügyfélcsoportot azonosított a Bank, amely a magyarországi tevékenységén felül részben önálló oroszországi tevékenységet is folytat, mely utóbbi tevékenység nem finanszírozott a Bank részéről. Az így azonosított egyetlen ügyfélcsoport felé fennálló kitettség nem éri el a vállalati kitettség 1%-át. Indirekt kockázatok nem kerültek azonosításra 2023, 2024 és 2025 folyamán sem, azonban teljesen nem zárható ki esetleges továbbterjedési hatások megjelenése 2026-ban (pl. jövőbeni szankciók, ellátási láncok sérülése ld. gáz, kőolaj).

Emellett az RBI csoport 2025-re vonatkozóan felülvizsgálta az érvényes hitelezési politikáját és új limitációk kerültek bevezetésre a magas tőkeáttétellel rendelkező vállalatokkal szembeni kitettségre (EKB elvárásokkal összhangban) és az alacsony ESG pontszámmal rendelkező kitettségekre vonatkozóan, valamint lokális kiegészítésként a balloon-bullet ügyletekre vonatkozó korlátozás (MNB vezetői körlevél elvárásoknak megfelelően).

Az iparági kockázatok azonosítása és kezelése jól kidolgozott módszertan szerint, rövid- és hosszútávú kilátások figyelembevételével, egységes szempontrendszer részletes vizsgálata mellett történik. Ennek eredményeképpen az iparági kockázati mátrix alapján a szektorok magas/közepes/alacsony kockázati kategóriákba sorolhatók és ennek megfelelően a hitelezési politika a következő szigorításokkal él:

- Magas kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: meglévő ügyfelekkel az új ügyletkötés, illetve hosszabbítások különös óvatossággal kezelendők és kivételes esetben jóváhagyhatóak, új ügyfelek akvizíciója kerülendő.
- Közepes kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: hosszabbításokra sor kerülhet, azonban új ügyletek csak akkor köthetők, ha az érzékenységvizsgálat alapján az ügyfél árbevételének visszaesése esetén a Bank nem számít az ügyfélminősítés jelentős romlására. Az érzékenységvizsgálat megfelelő dokumentációja a döntéshozatal során kritikus fontosságú.
- Alacsony kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: normál üzletmenet folytatása az érvényben lévő hitelezési politikával összhangban.

A Raiffeisen Bank esetében érvényben lévő általános és finanszírozás típusa tekintetében specifikus vállalati hitelezési irányelvek felülvizsgálata és kiigazítása:

- az általános hitelezési szabályok kiegészítése:
 - az RBI által kezdeményezett és a fentiekben bemutatott változtatások alkalmazása,
 - az ügyfelek kockázati profilját vizsgálni kell a kereslet/kínálat volumenének, mind az ellátási lánc potenciális sérülése tekintetében,
 - vizsgálni kell a költségstruktúra flexibilitását,
 - az ügyfél pénzügyi helyzetének elemzése során mérlegelni kell a rövid távú likviditását (képes-e fedezni a 6-9 hónapon belül keletkező kiadásait),
 - vizsgálni kell a tulajdonosi helytállás meglétét, valószínűségét,
 - amennyiben szükséges, további finanszírozás csak akkor nyújtható, ha a megnövekedett adósságszolgálat még megfelel a Bank kockázatvállalási politikájában megtalálható eladósodottsági referenciaértékeknek és a megtérülés elsődleges forrásból biztosítható,
 - ha az eladósodottsági referenciaértékek jelentősen sérülnek, akkor az PWO ügyfélstátuszt von maga után,
 - vizsgálni kell az ügyfél esetlegesen megemelkedett refinanszírozási kockázatait és a szerződéses kötelezettségvállalások teljesítését, illetve esetleges megsértésüknek az okait
- a specifikus hitelezési szabályok kiegészítése:
 - tőkeáttételes tranzakciók: új MBO (management-buy-out) ill. felvásárlás/kivásárlás célú ügyletek különös körültekintéssel finanszírozhatóak,
 - árfolyam-, kamat- és hitelderivatívák limitjei: a margin-call folyamatokat be kell tartani, kieső vagy csökkenő árbevétellel rendelkező ügyfelek könnyen túlfedeztetté és ezáltal az alapinstrumentum változásának ismét kitetté válhatnak, ennek felmérése a limit előterjesztések szerves részét kell, hogy képezze, a visszafizetési moratórium által érintett ügyletek kapcsán kötött kamatswapok az ügyfél és a Bank közötti bilaterális megegyezés alapján módosítandók,
 - tőkepiaci ügyletekhez kapcsolódó áthidaló kölcsönök: a Bank nem fogad be új előterjesztést,
 - nem projekthez kapcsolódó, ingatlanfejlesztők számára nyújtott fedezetlen finanszírozás: a Bank csak különös körültekintéssel fogad be új előterjesztést,
 - ingatlanfinanszírozás: a Bank különös körültekintéssel fogad be új előterjesztést,
 - balloon-bullet ügyletek különös körültekintéssel finanszírozhatóak.

Értékvesztés-képzés a vállalati szegmensben

A Bank értékvesztés-képzését a piaci körülmények több módon is befolyásolták. A makrogazdasági kilátások alakulása az év folyamán többször is aktualizált RBI elemzési részlegének előrejelzésein keresztül (elsősorban GDP, munkanélküliségi ráta, államkötvény-hozamok, rövidtávú kamatok, kereskedelmi ingatlanok árváltozása) közvetlenül is érintette a stage 1 és stage 2 értékvesztést.

A Bank 2022-ben új alapokra helyezte, majd 2025-ben frissítette a jövőbetekintő információs modellt, amely a modellezett makrogazdasági adatok értékvesztésre gyakorolt hatását a jelenlegi gazdasági környezethez illeszkedve egy prudensebb tartalékolási szintet eredményezve határozza meg. Ezzel párhuzamosan a Bank az értékvesztés-képzésben 2020 óta alkalmazza az úgynevezett management overlay értékvesztés kiegészítés lehetőségét, kezdetben kizárólag a post-model adjustment azaz modellen felüli kiegészítés által, 2025-ben pedig bevezetésre került -a post-model adjustment részleges feloldásával párhuzamosan- az in-model adjustment (IMA), azaz a modellen belüli kiegészítés típusú overlay alkalmazása is.

Az in-model adjustment modell különböző kockázati tényezők mentén beazonosított iparágakhoz szakértői becslésen és az egyes iparágak múltban megfigyelt sokkviselő képességén alapuló multiplikátorokat társít, amelyek az értékvesztés kalkuláció során a jövőbe tekintő információk kiegészítéseként a várható bedőlési valószínűségek szintjét módosítják. Az in-model adjustment így nemcsak az értékvesztés volumenében, de a megemelkedett kockázati profil kvantitatív azonosításában is szerepet játszik az ügylet indulásához képest jelentősen megemelkedett aktuális bedőlési valószínűség által.

2025-ben a vállalati portfóliót érintő lehangsúlyosabb kockázati tényezők, melyek szerepet játszottak az IMA kalkuláció során: a geopolitikai helyzet, infláció, emelkedett kamatkörnyezet és az ingatlanpiaci értécsökkenés. A leginkább kockázatosként beazonosított iparágak az ingatlanpiaci- valamint naperőműpark-projektek és az autóipar voltak.

Az in-model adjustment mellett a Bank 2025-ben is alkalmazta a post-model adjustment lehetőségét, az ESG-típusú, modellek által - elegendő historikus adat hiányában - nem tükrözött kockázatok fedezésére. A modell feletti értékvesztés allokációjának alapja az iparágak átlagos ESG-pontszáma és ehhez kapcsolódóan szakértői becslésen alapuló várható ratingromlás valószínűség

Hitelminősítés folyamata

A vállalati ügyfelek, projektcégek, áru- és kereskedelemfinanszírozással foglalkozó cégek és önkormányzati ügyfelek kockázattertelése és ügyfélminősítése egyedi értékelésen és minősítésen alapul, rendszeres pénzügyi monitoringgal és éves limitmegújítás mellett. A finanszírozás hitellimiteken alapul, ügyletszinten csak egyszerű jóváhagyási módszerrel.

Magánszemélyek, privátbanki ügyfelek, valamint kis- és közép vállalkozások hiteltermékei esetében automatikus scorecard alapú értékelés van érvényben.

A belső ügyfélminősítési kategóriák a következők:

- Minimális kockázatú:
 - Nem lakossági portfólió: Ez a besorolás a külsőleg legjobb minősítésű (AAA) vállalatok számára van fenntartva, valamint egyéb speciális esetekre, amelyeket minimális kockázatúnak tekintenek (például a kormányhoz kapcsolódó társaságok, külső minősítő által AAA-nak minősített OECD országok).
 - Lakossági portfólió: Ez a besorolás a legjobb minősítésű ügyfelek számára van fenntartva.
- Kiváló minősítésű:
 - Nem lakossági portfólió: Minden egyéb ügyfél számára ez a legjobb elérhető minősítési kategória. A kiváló jövedelmezőségre alapozva a pénzügyi kötelek bármikor teljesíthetőek. Az ebben a kategóriában szereplő vállalatoknak erős a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük.
 - Lakossági portfólió: A kiváló jövedelemre alapozva a pénzügyi kötelek bármikor teljesíthetőek.
- Nagyon jó minősítésű:
 - Nem lakossági portfólió: Nagyon erős jövedelmezőségre alapozva nagyon nagy annak valószínűsége, hogy valamennyi fizetést – tőkét és kamatot egyaránt – hosszú távon is teljesíteni tud. Az ebbe a csoportba tartozó vállalatoknak szintén erős a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük és piaci helyzetük.
 - Lakossági portfólió: Magas jövedelmi helyzetre alapozva nagyon nagy annak valószínűsége, hogy valamennyi fizetést – tőkét és kamatot egyaránt – hosszú távon is teljesíteni tud. Az ebbe a csoportba tartozó ügyfeleknek megnyugtató a pénzügyi helyzetük.
- Jó minősítésű:

- Nem lakossági portfólió: Erős jövedelmezőség alapján várható, hogy középtávon valamennyi pénzügyi kötelmet teljesíteni tud. Jó a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük.
 - Lakossági portfólió: Magas jövedelme és szociodemográfiai helyzete alapján várható, hogy középtávon valamennyi pénzügyi kötelmet teljesíteni tud.
- Átlagos minősítésű:
 - Nem lakossági portfólió: Erős jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Ésszerű mérlegszerkezet kielégítő tőkebázissal.
 - Lakossági portfólió: Megfelelő hitelkapacitása és szociodemográfiai helyzete alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható.
- Elfogadható minősítésű:
 - Nem lakossági portfólió: Kielégítő jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Nagyobb érzékenység a gazdasági helyzet súlyos romlásával szemben. Korlátozott finanszírozási rugalmasság.
 - Lakossági portfólió: Kielégítő jövedelmi helyzet és megfelelő szociodemográfiai helyzete alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Nagyobb érzékenység a gazdasági helyzet súlyos romlásával szemben.
- Alacsony hitelképességű:
 - Nem lakossági portfólió: Ezen kategóriába tartozó ügyfelek alacsony jövedelmezőséggel rendelkeznek és korlátozott a pénzügyi rugalmasságuk. A gazdasági paraméterek jelentős romlása negatívan befolyásolhatja a tőke és kamatok időben való törlesztését. Üzleti fundamentumaik átlag alattiak és bizonyos helyeken gyengeségeket mutatnak.
 - Lakossági portfólió: Ezen kategóriába tartozó ügyfelek alacsonyabb jövedelemmel rendelkeznek és hitelkapacitásuk korlátozottabb. A gazdasági paraméterek jelentős romlása negatívan befolyásolhatja a tőke és kamatok időben való törlesztését.
- Gyenge hitelképességű/átlag alatti:
 - Nem lakossági portfólió: Gyenge jövedelmezőségű és gyenge finanszírozási szerkezetű társaságok. A gazdasági környezetnek már kisebb negatív irányú változása is meggátolhatja a pénzügyi kötelezettségek teljes és időben való teljesítését.
 - Lakossági portfólió: Alacsony a jövedelme és kedvezőtlen a szociodemográfiai helyzete. A gazdasági környezetnek már kisebb negatív irányú változása is meggátolhatja a pénzügyi kötelezettségek teljes és időben való teljesítését.
- Kétes / magas nemteljesítési kockázatú:
 - Nem lakossági portfólió: Nagyon gyenge jövedelmezőségű és problémás finanszírozási szerkezetű társaságok. Számolni kell a tőke vagy kamatok részleges veszteségével.
 - Lakossági portfólió: Nagyon alacsony jövedelmezőségű és kedvezőtlen a szociodemográfiai helyzete. Számolni kell a tőke vagy kamatok részleges veszteségével.
- Default:
 - Nemteljesítés. A pénzügyi kötelezettségeket nem tudták vagy várhatóan nem fogják tudni teljes egészében határidőre teljesíteni.
- Besorolatlan:
 - Nem lakossági portfólió: A besorolatlan kitettségek a vállalati szektorban többségükben a társasági portfólióknak a standard megközelítés alá eső alszegmense (575/2013/EU rendelet 150 cikkelye), így definíció szerint nincsen belső ügyfélminősítésük. (pl.: peresített kötelezettség).
 - Lakossági portfólió: A besorolatlan kitettségeket a lakossági szektorban többnyire a negatív számlaegyenlegek (külön szabály szerint 100%-os értékvesztést képez rájuk a Bank), kódolatlan ügyletek, elhanyagolható számosságban adathiba következményeképp nem minősített ügyletek és a standard megközelítés alá eső private és dolgozói, illetve a mikrovállalkozások bizonyos hitelei jelentik.

A következő táblázat tartalmazza a közzétételek céljaira meghatározott pénzügyieszköz-osztályokat, illetve a hitelkereteket és pénzügyi garanciák pénzügyi instrumentum osztályok egyeztetését a megfelelő mérlegssorokkal.

A „Céltartalékok” mérleg soron a hitelkeretekre képzett és a pénzügyi garanciákkal kapcsolatos várható hitelezési veszteségek jelennek meg.

2025.12.31.							
(millió Ft)	Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Céltartalékok	Összesen
Készpénz	52.790	0	0	0	0	0	52.790
Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések	342.141	0	0	0	284.926	0	627.067
Ügyfelekkel szembeni követelések	0	0	236.130	0	1.823.748	0	2.059.878
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	4.768	110	418.671	1.279.525	0	1.703.074
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	9.140	0	297	0	0	9.437
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	0	0	0	0	0	8.592	8.592
Származékos eszközök	0	70.690	0	0	0	0	70.690
Összesen	394.931	84.598	236.240	418.968	3.388.199	8.592	4.531.528

2024.12.31.							
(millió Ft)	Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Céltartalékok	Összesen
Készpénz	58.272	0	0	0	0	0	58.272
Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések	472.629	0	0	0	283.643	0	756.272
Ügyfelekkel szembeni követelések	0	0	185.043	0	1.667.929	0	1.852.972
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	1.646	293	550.235	1.137.317	0	1.689.491
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	6.841	0	104	0	0	6.945
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	0	0	0	0	0	10.148	10.148
Származékos eszközök	0	73.919	0	0	0	0	73.919
Összesen	530.901	82.406	185.336	550.339	3.088.889	10.148	4.448.019

A „Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek” mérleg sor tartalmaz MNB-vel szembeni követelést 318.360 millió Ft (2024: 445.269 millió Ft) értékben, amely a (21) Hitelintézetekkel szembeni követelések táblában nem szerepel.

A „Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok” sor szerepeltetése kizárólag a mérleghez való egyeztetést szolgálja, és nem kerül figyelembevételre a hitelkockázati kitettséget bemutató tábláknál.

A „Céltartalékok” oszlop adatai csak az IFRS 9 alapján képzett céltartalékokat tartalmazza, az IAS 37 szerint képzett értékeket a (33) Céltartalékok tábla részletezi.

A „Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések” és az „Ügyfelekkel szembeni követelések” a további táblákban összevonva „Hitelek és előlegek” soron szerepelnek.

A Bank kitettségeinek hitelminősége

Az alábbi táblázatok eszközosztályonként tartalmaznak információt a pénzügyi eszközök, valamint a kihasználatlan hitelkeretek és garanciák hitelminőségéről. Azoknál a pénzügyi eszközöknél, amelyek amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltek, az egyes hitelminősítési kategória sorokban a bruttó könyv szerinti értékek szerepelnek. Azoknál az instrumentumoknál, amelyek az eredménnyel szemben valós értéken értékeltek, a sorok a könyv szerinti értéket tartalmazzák. A garanciák és kihasználatlan hitelkeretek esetén az egyes hitelminősítési kategória sorokban a garantált összeg, illetve a hitelkeret összege szerepel.

2025.12.31.										Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Összesen
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök						
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI			
Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések											
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kiváló minősítésű	4.412	0	0	0	0	0	0	0	0	4.412	
Nagyon jó minősítésű	397.407	0	0	0	0	0	0	0	0	397.407	
Jó minősítésű	223.143	0	0	0	0	0	0	0	0	223.143	
Átlagos minősítésű	1.924	0	0	0	0	0	0	0	0	1.924	
Elfogadható minősítésű	111	0	0	0	0	0	0	0	0	111	
Alacsony hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	109	0	0	0	0	0	0	0	0	109	
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Besorolatlan	0	45	0	0	0	0	0	0	0	45	
Bruttó érték	627.106	45	0	0	0	0	0	0	0	627.151	
Értékvesztés állomány	-84	0	0	0	0	0	0	0	0	-84	
Könyv szerinti érték	627.022	45	0	0	0	0	0	0	0	627.067	
Ügyfelekkel szembeni követelések											
Minimális kockázatú	6.477	0	0	0	0	0	0	0	8.912	15.389	
Kiváló minősítésű	26.324	15.460	0	0	0	0	0	0	146.932	188.716	
Nagyon jó minősítésű	282.256	18.100	0	0	0	0	0	0	25.070	325.426	
Jó minősítésű	345.349	79.551	0	39	0	0	0	0	20.013	444.952	
Átlagos minősítésű	397.924	173.010	0	374	0	0	0	0	11.668	582.976	
Elfogadható minősítésű	152.749	87.616	0	895	0	0	0	0	4.175	245.435	
Alacsony hitelképességű	40.053	71.118	0	463	0	0	0	0	2.830	114.464	
Gyenge hitelképességű	13.113	22.209	0	277	0	0	0	0	568	36.167	
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	3.880	77.509	0	489	0	0	0	0	10.054	91.932	
Default	0	0	26.262	1.270	0	0	0	0	138	27.670	
Besorolatlan	25.158	3.133	0	35	0	0	0	0	5.770	34.096	
Bruttó érték	1.293.283	547.706	26.262	3.842	0	0	0	0	236.130	2.107.223	
Értékvesztés állomány	-7.852	-26.785	-11.183	-1.525	0	0	0	0	0	-47.345	
Könyv szerinti érték	1.285.431	520.921	15.079	2.317	0	0	0	0	236.130	2.059.878	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok											
Minimális kockázatú	122.817	0	0	0	9.760	0	0	0	0	132.577	
Kiváló minősítésű	85.641	0	0	0	19.882	0	0	0	249	105.772	
Nagyon jó minősítésű	185.190	0	0	0	38.024	0	0	0	2.161	225.375	

2025.12.31.									Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Összesen	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Jó minősítésű	871.172	0	0	0	342.528	0	0	0	2.054	1.215.754
Átlagos minősítésű	2.434	0	0	0	6.592	0	0	0	0	9.026
Elfogadható minősítésű	9.034	2.612	0	0	164	1.212	0	0	359	13.381
Alacsony hitelképességű	0	944	0	0	0	0	0	0	0	944
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Default	0	0	1.139	0	0	0	2.335	0	55	3.529
Besorolatlan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó érték	1.276.288	3.556	1.139	0	416.950	1.212	2.335	0	4.878	1.706.358
Értékvesztés állomány	-637	-304	-517	0	-209	-110	-1.507	0	0	-3.284
Könyv szerinti érték	1.275.651	3.252	622	0	416.741	1.102	828	0	4.878	1.703.074
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák										
Minimális kockázatú	0	0	0	0						0
Kiváló minősítésű	23.861	106	0	0						23.967
Nagyon jó minősítésű	145.016	74	0	0						145.090
Jó minősítésű	334.461	83.401	0	0						417.862
Átlagos minősítésű	270.677	77.917	0	0						348.594
Elfogadható minősítésű	125.860	71.384	0	0						197.244
Alacsony hitelképességű	17.214	21.187	0	0						38.401
Gyenge hitelképességű	1.714	5.973	0	0						7.687
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	311	6.124	0	0						6.435
Default	0	0	11.634	0						11.634
Besorolatlan	3.005	345	0	0						3.350
Bruttó érték	922.119	266.511	11.634	0						1.200.264
Könyv szerinti érték (cél tartalékok)	-1.738	-2.566	-4.288	0						-8.592
Származékos eszközök										
Minimális kockázatú									0	0
Kiváló minősítésű									3.827	3.827
Nagyon jó minősítésű									60.043	60.043
Jó minősítésű									2.518	2.518
Átlagos minősítésű									1.227	1.227
Elfogadható minősítésű									2.384	2.384
Alacsony hitelképességű									218	218
Gyenge hitelképességű									38	38

2025.12.31.										Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Összesen
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök						
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI			
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú										0	0
Default										301	301
Besorolatlan										134	134
Könyv szerinti érték										70.690	70.690

2024.12.31.										Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Összesen
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök						
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI			
Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések											
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	4.587	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.587
Nagyon jó minősítésű	536.278	0	0	0	0	0	0	0	0	0	536.278
Jó minősítésű	175.076	40.243	0	0	0	0	0	0	0	0	215.319
Átlagos minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	14	0	0	0	0	0	0	0	0	14
Alacsony hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	225	0	0	0	0	0	0	0	0	0	225
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Besorolatlan	63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	63
Bruttó érték	716.229	40.257	0	0	0	0	0	0	0	0	756.486
Értékvesztés állomány	-131	-83	0	0	0	0	0	0	0	0	-214
Könyv szerinti érték	716.098	40.174	0	0	0	0	0	0	0	0	756.272
Ügyfelekkel szembeni követelések											
Minimális kockázatú	4.894	0	0	0	0	0	0	0	0	1.822	6.716
Kiváló minősítésű	37.695	31	0	0	0	0	0	0	0	1.188	38.914
Nagyon jó minősítésű	305.209	1.231	0	0	0	0	0	0	0	17.367	323.807
Jó minősítésű	238.251	17.630	0	102	0	0	0	0	0	12.112	268.095
Átlagos minősítésű	292.892	240.847	0	424	0	0	0	0	0	5.893	540.056
Elfogadható minősítésű	149.265	112.367	0	655	0	0	0	0	0	3.182	265.469
Alacsony hitelképességű	84.560	37.128	0	508	0	0	0	0	0	1.297	123.493

2024.12.31.									Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Összesen	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Gyenge hitelképesséű	12.991	18.491	0	540	0	0	0	0	256	32.278
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	2.814	86.090	0	576	0	0	0	0	4.430	93.910
Default	0	0	49.882	1.422	0	0	0	0	109	51.413
Besorolatlan	24.145	3.126	0	0	0	0	0	0	137.387	164.658
Bruttó érték	1.152.716	516.941	49.882	4.227	0	0	0	0	185.043	1.908.809
Értékvesztés állomány	-9.342	-25.457	-19.412	-1.626	0	0	0	0	0	-55.837
Könyv szerinti érték	1.143.374	491.484	30.470	2.601	0	0	0	0	185.043	1.852.972
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok										
Minimális kockázatú	112.812	0	0	0	17.109	0	0	0	0	129.921
Kiváló minősítésű	71.264	0	0	0	6.489	0	0	0	132	77.885
Nagyon jó minősítésű	197.892	0	0	0	208.126	0	0	0	502	406.520
Jó minősítésű	735.556	5.922	0	0	276.005	34.164	0	0	824	1.052.471
Átlagos minősítésű	6.050	0	0	0	6.654	0	0	0	36	12.740
Elfogadható minősítésű	5.335	2.014	0	0	1.144	0	0	0	396	8.889
Alacsony hitelképesséű	758	136	0	0	0	0	0	0	0	894
Gyenge hitelképesséű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Default	0	0	1.068	0	0	0	2.309	0	49	3.426
Besorolatlan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó érték	1.129.667	8.072	1.068	0	515.527	34.164	2.309	0	1.939	1.692.746
Értékvesztés állomány	-753	-209	-528	0	-262	-198	-1.305	0	0	-3.255
Könyv szerinti érték	1.128.914	7.863	540	0	515.265	33.966	1.004	0	1.939	1.689.491
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák										
Minimális kockázatú	9.935	0	0	0						9.935
Kiváló minősítésű	11.359	0	0	0						11.359
Nagyon jó minősítésű	185.404	809	0	0						186.213
Jó minősítésű	288.431	8.350	0	0						296.781
Átlagos minősítésű	227.212	58.487	0	0						285.699
Elfogadható minősítésű	153.887	35.827	0	0						189.714
Alacsony hitelképesséű	21.724	7.990	0	0						29.714
Gyenge hitelképesséű	6.413	5.862	0	0						12.275
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	255	7.701	0	0						7.956
Default	0	0	18.472	0						18.472
Besorolatlan	2.202	537	0	0						2.739

2024.12.31.									Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Összesen
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Bruttó érték	906.822	125.563	18.472	0						1.050.857
Könyv szerinti érték (céltartalékok)	-2.026	-1.958	-6.164	0						-10.148
Származékos eszközök										
Minimális kockázatú									0	0
Kiváló minősítésű									336	336
Nagyon jó minősítésű									62.862	62.862
Jó minősítésű									2.563	2.563
Átlagos minősítésű									5.989	5.989
Elfogadható minősítésű									1.113	1.113
Alacsony hitelképességű									172	172
Gyenge hitelképességű									0	0
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú									0	0
Default									856	856
Besorolatlan									28	28
Könyv szerinti érték									73.919	73.919

A következő táblázat a Bank kitettségeinek hitelminőségét mutatja be szektoronkénti bontásban.

2025.12.31.	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök								Összesen
(millió Ft)	Bruttó érték				Értékvesztés állomány				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	
Hitelintézetekkel, központi bankokkal és ügyfelekkel szembeni követelések									
Nem lakossági									
Központi bank	320.103	0	0	0	0	0	0	0	320.103
Államháztartás	68.183	653	0	0	-30	-6	0	0	68.800
Hitelintézetek	303.954	45	0	0	-84	0	0	0	303.915
Pénzügyi vállalatok	48.617	47.864	0	0	-12	-99	0	0	96.370
Nagyvállalatok	775.902	335.824	14.843	0	-4.015	-10.335	-4.160	0	1.108.059
Kis- és középvállalatok	45.404	33.610	1.222	6	-113	-485	-735	-9	78.900
Lakossági									
Háztartások	341.326	116.363	8.394	3.771	-3.544	-15.075	-4.842	-1.516	444.877
ebből: jelzáloghitelek	243.126	96.463	4.014	3.649	-836	-10.068	-2.366	-1.440	332.542
Mikrovállalatok	16.900	13.392	1.803	65	-138	-785	-1.446	0	29.791
Összesen	1.920.389	547.751	26.262	3.842	-7.936	-26.785	-11.183	-1.525	2.450.815

2024.12.31.	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök								Összesen
(millió Ft)	Bruttó érték				Értékvesztés állomány				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	
Hitelintézetekkel, központi bankokkal és ügyfelekkel szembeni követelések									
Nem lakossági									
Központi bank	446.155	0	0	0	-27	0	0	0	446.128
Államháztartás	4.682	1.066	0	0	-6	-10	0	0	5.732
Hitelintézetek	265.521	40.258	0	0	-105	-82	0	0	305.592
Pénzügyi vállalatok	27.724	56.386	0	0	-8	-232	0	0	83.870
Nagyvállalatok	753.729	298.294	38.127	0	-6.825	-8.992	-12.167	0	1.062.166
Kis- és középvállalatok	46.565	30.284	1.358	8	-181	-596	-512	-5	76.921
Lakossági									
Háztartások	306.140	118.065	8.421	4.187	-2.201	-15.010	-5.183	-1.623	412.796
ebből: jelzáloghitelek	231.167	95.663	4.672	4.059	-745	-9.851	-2.978	-1.536	320.451
Mikrovállalatok	18.429	12.845	1.976	32	-120	-618	-1.550	2	30.996
Összesen	1.868.945	557.198	49.882	4.227	-9.473	-25.540	-19.412	-1.626	2.424.201

Hitelportfólióra vonatkozó információk

A hitelportfólióban szereplő MNB-programok

- Növekedési Hitelprogram első szakasz
- Növekedési Hitelprogram második szakasz
- Növekedési Hitelprogram harmadik szakasz
- Növekedési Hitelprogram Fix
- Növekedési Hitelprogram Hajrá

A Növekedési Hitelprogramok (NHP) keretében kapott források és folyósított hitelek nem piaci kondíciók mellett kötött ügyletnek minősülnek. Az IFRS 9.5.1.1A és a B5.1.2A-ban foglaltakkal összhangban, ebben az esetben a Bank meghatározza a valós érték különbözetet, ami a futamidő alatt amortizálásra kerül a kamateredménybe.

2025 év végén a fent bemutatott NHP programok nettó állománya 69.312 millió Ft volt (2024: 80.524 millió Ft).

A hitelportfólióban szereplő támogatott konstrukciók

- Garantiqa Krízis Garanciaprogram
- Garantiqa Krízis 2 Garanciaprogram
- Raiffeisen Bank Zrt. | 2025-ös pénzügyi év

- Széchenyi Kártya Plusz Program
 - Széchenyi Beruházási Hitel Plusz
- Széchenyi Kártya Újraindítási Program (GO)
 - Széchenyi Likviditási Hitel (GO)
 - Széchenyi Beruházási Hitel (GO)
 - Agrár Széchenyi Beruházási Hitel (GO)
- Széchenyi Kártya Újraindítási program (MAX)
 - Széchenyi Kártya Folyószámlahitel MAX
 - Széchenyi Likviditási Hitel MAX
 - Széchenyi Beruházási Hitel MAX
 - Agrár Széchenyi Beruházási Hitel MAX
- Széchenyi Kártya Újraindítási program (MAX+)
 - Széchenyi Kártya Folyószámlahitel MAX+
 - Széchenyi Likviditási Hitel MAX+
 - Széchenyi Beruházási Hitel MAX+ (ideértve az Energiahatékonyságot javító, ill. a Zöld alkonstrukciót és a GEKKO alkonstrukciót is)
 - Agrár Széchenyi Beruházási Hitel MAX+ (ideértve az Energiahatékonyságot javító alkonstrukciót is)
 - Agrár Széchenyi Kártya Folyószámlahitel
- Agrár- Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (AVHGA) Krízis Agrárgarancia Program
- Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (AVHGA) Krízis Agrárgarancia Program II.
- EXIM Kárenyhítő Program
 - EXIM Kárenyhítő Hitelprogram
 - EXIM Kárenyhítő Hitelfedezeti Program
 - EXIM Kárenyhítő Hitelbiztosítási Program
- EXIM Fordulat KKV beruházási hitelprogram
- EXIM Baross Gábor Hitelprogram
- EXIM Demján Sándor Hitelprogram
- MFB Agrár Forgóeszköz Hitelprogram 2020
- MFB Élelmiszeripari Forgóeszköz Hitelprogram 2020

Lakossági termékek

Munkáshitel néven új kamattámogatott és az ügyfelek számára kamatmentes finanszírozási termék bevezetésére is sor került 2025 elején. A konstrukciót felsőfokú végzettséggel nem rendelkező, illetve felsőoktatási intézményben érvényes hallgatói, tanulói jogviszonnyal nem rendelkező 17-25 éves fiatalok igényelhetik, állami garancia mellett, szabadon felhasználható célra. A versenytársakhoz hasonlóan a termék értékesítése 2025. január első felében megkezdődött.

2025. szeptemberében bevezetésre került egy új kamattámogatott lakáshitel konstrukció Otthon Start Program (OSP) néven. A program célja az első lakásvásárlók támogatása kedvező lakásfinanszírozási lehetőséggel, Az OSP 3%-os fix kamatozással vehető igénybe akár 20 éves futamidővel a jogszabályban meghatározott feltételek mellett (pl. maximálva van a megvásárolt lakóingatlan értéke, csak első lakásvásárlók vehetik igénybe))

Ezek mellett továbbra is elérhető a kamattámogatott lakáshitel (CSOK Plusz).

Értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok

A Bank POCI eszközállományának jelentős része a 2014. évi XXXVIII. Törvény („Kúria törvény”), a 2014. évi XL. Törvény („Elszámolási törvény”) valamint a 2014. évi LXXVII. Törvény („Forintosítási törvény”) hatálya alá tartozó hitelek a 2015. évi CXLV. Törvényben elrendelt egyes fogyasztóbarát kölcsönszerződések fixált árfolyamon történt forintosítása kapcsán történt devizaváltás okán került a könyvekbe.

A portfólióval kapcsolatos változások

2025-ben a hitelintézetekkel szembeni nettó kitettség némileg csökkent az elmúlt évhez képest (2025: 627 milliárd Ft, 2024: 756 milliárd Ft), melynek oka a Nemzeti Banknál vezetett folyószámlánk egyenlegének a csökkenése.

2025-ben a vállalati szegmensben a hitel-és kötvényállomány jelentős növekedése mellett (2025: 1.420 milliárd Ft, 2024: 1.360 milliárd Ft) a nemteljesítő hitelek állománya 23,3 milliárd Ft-tal csökkent (2025: 19,5 milliárd Ft, 2024: 42,8 milliárd Ft).

A 23,3 milliárd Ft csökkentést nemteljesítő portfólión a következő ellentétes hatások eredője okozta:

- körülbelül 22,9 milliárd Ft workout tevékenységből származó megtérülés csökkentő hatása mellett
- kb. 2,5 milliárd Ft új nemteljesítő állományt ismert fel a Bank, a standard azonosítási folyamatok következtében,
- a leírással érintett állomány 0,005 milliárd forint, az eladással érintett állomány 1,3 milliárd forint volt,
- a forint erősödése miatt a nemteljesítő portfólión elszámolt deviza ártértékelési különbözet kb. 1,5 milliárd Ft-tal csökkentette az állományt.

Az új nemteljesítő állomány nagyságrendjét három egyedi ügyfélcsoport határozta meg (a teljes új nemteljesítő állomány 80%-a, összesen 2 milliárd Ft), ahol a Bank a jövőbeni pénzáram bizonytalanságai miatt döntött a nemteljesítő státusz mellett. Az események egyedi, szisztematikus portfólióromlás vagy annak jelei nem láthatók a nemteljesítő portfólióban.

A nemteljesítő hitelek aránya a vállalati szegmensben 1%, jelentősen csökkent az előző év végéhez képest (2024: 2,6%).

A lakossági és kisvállalati portfólióban állománybővülés volt 2025-ben is (2025: 736 milliárd Ft, 2024: 651 milliárd Ft). A lakossági szektorban mind a jelzáloghitelek, mind a fedezetlen termékcsoportban nőtt az állomány. A nemteljesítő állományok nagysága csökkent (2025: 11,6 milliárd Ft, 2024: 11,9 milliárd Ft). A lakossági szegmensben a nem minősített (besorolatlan) állomány jelentősen csökkent (2025: 27,8 milliárd Ft, 2024: 155 milliárd Ft), mivel a babaváró hitelek és a munkáshitelek 2025-től már nem a besorolatlan kategóriába kerülnek, bár a bázeli első pillér alatt a sztenderd módszertan alá tartozó portfólióban lévő ügyleteknek nem szükséges minősítést adni, az állomány jelentős növekedése miatt a második pilléres számításokhoz megtörtént a minősítési kategóriákba sorolás.

Várható hitelezési veszteségek

Az amortizált bekerülési értéken, illetve egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök értékvesztésének megállapítása a számviteli politikában leírtak szerint történik, lásd a (4.9) Pénzügyi instrumentumok kiegészítő megjegyzést.

A kockázatkezeléshez szükséges hitelkockázati kitettség meghatározása összetett feladat és modellek alkalmazását igényli, mivel a kitettség változik a piaci feltételek, a várható cash-flow és az idő múlásának függvényében. A portfólió hitelkockázatának felmérése további becsléseket tartalmaz a defaultvalószínűség, a default esetén várható veszteség arányok és az ügyfelek közötti nemteljesítési korrelációk valószínűségének tekintetében. A Bank a hitelkockázatot a nemteljesítési valószínűség (PD), a kockázati kitettség (EAD) és a nemteljesítésből származó várható veszteség (LGD) felhasználásával méri. Ez az elsődlegesen használt megközelítés az IFRS 9 szerinti várható hitelezési veszteségek mérésére vonatkozóan.

A szuverén, a vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozási, a pénzintézeti, a helyi és regionális önkormányzati, a biztosítótársasági és a kollektív befektetési vállalkozási stage 3-as kitettségek esetében a tartalékokat a workout szakértők számítják ki a várható megtérülésekből származó pénzáramok ügyleti effektív kamatlábbal történő diszkontálásával. A várható megtérüléseket ügyfélszinten, több szcenárióban adja meg a szakértő és az egyes megtérülés szcenáriókhoz tartozó pénzáramok valószínűséggel súlyozott átlaga kerül figyelembevételre a jelenérték-számításban.

Az amortizált bekerülési értéken és az egyéb átfogó jövedelemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztések mérése olyan terület, amely komplex modelleket és jelentős előfeltételezéseket igényel a jövőbeni gazdasági feltételekre és a hitelek viselkedésére vonatkozóan. A várható hitelezési veszteségek számviteli követelményeinek alkalmazása során jelentős becslések az alábbiak:

- a jelentős hitelkockázat-növekedési kritériumainak meghatározása,

- megfelelő modellek és feltételezések kiválasztása a várható hitelezési veszteségek meghatározására vonatkozóan,
- megfelelő számú és súlyozású jövőbeni szcenárió meghatározása az egyes terméktípusokra, piacokra, valamint a hozzájuk kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre vonatkozóan,
- portfóliók képzése a hasonló pénzügyi eszközökből a várható hitelezési veszteségek mérése érdekében.

A lakossági portfóliókban (magánszemély és mikrovállalati) a PD-becslés alapvetően homogén szegmensek és termékportfóliók vonatkozásában történik, míg az LGD-becslés ennél jellemzően granulásabb (homogén fedezetű portfóliók).

A nem lakossági portfólió esetében a PD-becslés szegmens szinten történik, míg az LGD-becslés ennél több paraméterrel kalkulál (szegmens, biztosíték típusa, fedezettség ténye és mértéke).

A nemteljesítés (default) valószínűsége (PD)

A fizetéseképtelenség valószínűsége azt a valószínűséget jelenti, hogy a hitelfelvevő nem teljesíti pénzügyi kötelezettségeit az elkövetkező 12 hónap során vagy a kötelezettség fennmaradó élettartama alatt. Nem lakossági szegmensek esetében általánosságban elmondható, hogy a nemteljesítés élettartam-valószínűségének számítása a CRR 178. cikke szerinti nemteljesítés szabályozásának 12 hónapos időtartamú, konzervatív margintól megtisztított valószínűségéből indul ki. (A CRR 178.cikke szerinti nemteljesítés definíciója alapján nemteljesítő minden IFRS 9 szerint értékvesztett eszköz, valamint minden nemteljesítő eszköz értékvesztettnek minősül.)

Lakossági szegmensek esetében az ügyletek teljes élettartamára vonatkozó nemteljesítési valószínűség számítás történik, a havi marginális nemteljesítési és visszafizetési valószínűségek modellezésével. Negatív számlaegyenlegek esetében a Bank a teljes követelésre értékvesztést képez, így a PD és LGD értéke is 100%.

Ezt követően különféle statisztikai módszerek kerülnek alkalmazásra annak becsléséhez, hogy az alapértelmezett jellemzők (többek között rating, késedelem) hogyan alakulnak a kezdeti felismeréstől kezdve a kölcsön vagy hitelportfólió teljes élettartama alatt. A jellemző kockázati profil historikus adatokon és paramétereken alapul.

A Bank a következő szegmensekre használ statisztikai modelleket az előre tekintő információk beépítésére a PD-be:

- szuverén, a helyi és regionális kormányzatok, a biztosítótársaságok és a kollektív befektetési vállalkozások,
- vállalati ügyletek, projektfinanszírozás és pénzügyi intézmények,
- lakossági (magánszemély és mikrovállalat).

A korlátozott információk esetén, amikor egyes bemeneti értékek nem állnak rendelkezésre teljeskörűen, csoportosításra, átlagolásra és összehasonlító adatok alkalmazására kerül sor a számítások elvégzéséhez.

Az alábbi táblázat tartalmazza az átlagos PD-ket. Az átlagos PD-k meghatározása során a portfólió szintű management korrekció hatását nem vette figyelembe a Bank.

2025.12.31. Hitelminőség	Átlag PD	
	Nem lakossági	Lakossági
Minimális kockázatú	0,01 %	0,19 %
Kiváló minősítésű	0,05 %	0,21 %
Nagyon jó minősítésű	0,11 %	0,38 %
Jó minősítésű	0,17 %	0,86 %
Átlagos minősítésű	0,76 %	2,03 %
Elfogadható minősítésű	1,50 %	4,07 %
Alacsony hitelképességű	4,04 %	8,21 %
Gyenge hitelképességű	9,10 %	13,60 %
Kétes/magas nemteljesítési kockázatú	27,09 %	33,81 %
Besorolatlan	1,19 %	1,83 %

Nemteljesítéskor várható veszteségráta (LGD)

A nemteljesítéskor várható veszteségráta a Bank várakozása a veszteség mértékére vonatkozóan. A nemteljesítéskor várható veszteségráta partner- és terméktípustól függően eltérő.

Nem lakossági szegmensek esetében tekintettel az elérhető adatok mennyiségére és a nem lakossági szegmensek portfólión belüli súlyára a modellezési feladatokat az RBI látja el:

- vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozás, a pénzintézetek és biztosítótársaságok, ill. a helyi és regionális kormányzatok esetében a Bank saját LGD-becsléseket használ a tapasztalt megtérülési adatok figyelembevételével,
- szuverén adósságok nemteljesítéskor várható vesztesége piaci információk forrásainak felhasználásával kerül megállapításra,
- befektetési alapok esetében tapasztalati bedőlések hiányában szakértői alapon a tőkeszámításhoz figyelembe vett fedezetlen LGD használt.

Az LGD-paraméterek meghatározásához az anyavállalati modellezés adatot gyűjt a csoporttagoktól, melyet az egyes entitások küldenek ki külön-külön a központi adatbázisokba. Ezután a központi modellezés a kapott adatokat, valamint az ország specifikus információkat felhasználva számolja ki az LGD-paramétereket, úgy, hogy az illeszkedjen a különböző entitások hitelezési információihoz.

Az alkalmazott saját becsléseken alapuló LGD-értékekbe a makrogazdasági előrejelzések is beépítésre kerültek, és a Bank az LGD-értékek esetében három scenárió súlyozott átlagaként kalkulált értéket használ a várható veszteség számszerűsítése során.

Lakosság szegmens esetén az LGD-becslés a Bank által gyűjtött megtérülés adatokon alapul. A modellezést a Bank termékenként saját hatáskörben végzi az RBI által jóváhagyott módszertan alapján, a modellt az RBI validálja. Általánosságban elmondható, hogy a Bank a CRR szerinti nemteljesítéskori veszteségráta konzervatív elemektől megtisztított értékét használja értékvesztés-képzés során. Negatív számlaegyenlegek esetében az LGD 100%.

Kockázati kitettség nemteljesítéskor (EAD)

A kockázati kitettség meghatározása azon összegek figyelembevételével történik, amelyre a Bank követelésként tekint egy várható nemteljesítési időpontban, a következő 12 hónap vagy a teljes élettartam során. A 12 hónapos és élettartamra vonatkozó kitettség meghatározása a várható visszafizetési jellemzők alapján történik, amely terméktípusonként változik. Az amortizálódó termékek és a bullet típusú hitelek esetében a 12 hónapos vagy élethosszig tartó szerződéses visszafizetési kötelezettségeken alapul. Adott esetben a számítás során figyelembevételre kerülnek az előtörlesztésre/refinanszírozásra vonatkozó feltételezések is, ha ez releváns.

A Bank nem lakossági szegmensek tekintetében az ún. magas bedőlési valószínűségekkel rendelkező vállalati és SMB portfólió esetében végez saját becsléseket a mérlegen kívüli tételek nemteljesítéskori várható kitettségének számszerűsítése érdekében. Az alkalmazott hitelkonverziós faktorok hitelkeret-, illetve garanciajellegű kitettségek esetében különböző módszertannal vannak számszerűsítve, a kapcsolódó modellezési feladatokat az RBI végzi. Ennek folyamata megegyezik az LGD-paraméterek modellezésénél már vázolt folyamattal. Azaz az egyes entitások adatot küldenek a központi adatbázisokba, majd a központi modellezés ezt és az ország specifikus információkat felhasználva számolja ki az EAD paramétereket, úgy, hogy az illeszkedjen a különböző entitások hitelezési információihoz.

A lakossági portfóliók tekintetében a kockázati kitettség meghatározása havi szinten történik a jövőbeli várható törlesztések figyelembevételével. Revolving típusú ügyletek esetében a kitettség a hitelkonverziós faktor (CCF) figyelembevételével kerül meghatározásra a következőképpen: $EAD = \text{kihasznált keret} + \text{ki nem használt keret} \cdot CCF$. A revolving ügyletek várható élettartama statisztikai módszerekkel kerül megbecsülésre, aminek segítségével ezen terméktípusok esetén is tudunk lejáratig tartó várható veszteséget kalkulálni.

Jövőbe tekintő információk

A hitelkockázat jelentős növekedésének és a várható hitelezési veszteségek számításának becslése magába foglalja a jövőt érintő információkat is. A Bank kronologikus elemzést végzett, és meghatározta a hitelkockázatot befolyásoló legfontosabb gazdasági változókat és a várható hitelezési veszteségeket az egyes portfóliók tekintetében.

Ezek a gazdasági változók és a nemteljesítés valószínűségére, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várhatóan nemteljesítő kitettség mértékére gyakorolt hatásuk a kategóriatípusoktól függően változhatnak. Ezen elemzés során szakértői becslést is alkalmaztak. E gazdasági változók előrejelzését (az „alap közgazdasági forgatókönyv”) a Raiffeisen Research szolgáltatja negyedévente, a gazdasági mutatók lehető legjobb becslését nyújtva a következő három évre vonatkozóan. E gazdasági változók hatását a nemteljesítés valószínűségére, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várható nemteljesítő kitettségre vonatkozóan statisztikai regresszióval határozzák meg, hogy az ilyen változók historikus alakulásának a defaultrátákra és a nemteljesítő kitettségre, várható veszteségre gyakorolt hatása érthetővé váljék.

A várható veszteséget befolyásoló legfontosabb makrogazdasági feltételezések a következők:

- Vállalati portfóliók: bruttó hazai termék, munkanélküliségi ráta, hosszú lejáratú (10 éves) államkötvények hozama, kereskedelmi ingatlanok árváltozása, 3 havi referenciakamat.
- Lakossági portfóliók: bruttó hazai termék, munkanélküliségi ráta, lakásárindex, referenciakamat, inflációs ráta.

Az alapgazdasági forgatókönyv mellett a Raiffeisen Research az optimista és a pesszimista forgatókönyvet is előállítja azok súlyozásával együtt, (a három forgatókönyv súlyozása: 25% optimista, 50% alap, 25% pesszimista scenárió), a várható eltérések megragadása érdekében. A forgatókönyv súlyozásait statisztikai elemzés és szakértői hitelminősítés kombinációja határozza meg, figyelembe véve az egyes választott forgatókönyvek esetleges kimeneteleit. A valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek az egyes forgatókönyveknek a megfelelő várható hitelezési modellen történő futtatásával kerülnek kiszámításra úgy, hogy az eredményt a megfelelő scenárió valószínűséggel súlyozzuk. Az egyes scenáriók súlyozása (50% az alappálya, 25% a pesszimista és 25% az optimista forgatókönyv esélye) 2025-ben változatlan maradt.

Bruttó hazai termék	Szenárió	2026	2027	2028
	Optimista	2,5%	4,1%	3,4%
	Alap	1,5%	3,3%	2,6%
	Pesszimista	-0,1%	1,9%	1,2%
Munkanélküliségi ráta	Szenárió	2026	2027	2028
	Optimista	3,7%	3,6%	3,5%
	Alap	4,2%	4,0%	3,9%
	Pesszimista	5,3%	4,9%	4,8%
Hosszú lejáratú (10 éves) államkötvények hozama	Szenárió	2026	2027	2028
	Optimista	5,5%	5,5%	5,2%
	Alap	6,7%	6,5%	6,2%
	Pesszimista	7,8%	7,4%	7,1%
Referencia kamat	Szenárió	2026	2027	2028
	Optimista	5,1%	4,3%	3,8%
	Alap	6,0%	5,0%	4,5%
	Pesszimista	7,8%	6,5%	6,0%
Inflációs ráta	Szenárió	2026	2027	2028
	Optimista	4,4%	3,6%	2,4%
	Alap	5,6%	4,6%	3,4%
	Pesszimista	10,8%	8,8%	4,6%
Lakásárindex	Szenárió	2026	2027	2028
	Optimista	11,0%	8,8%	8,8%
	Alap	6,0%	4,5%	4,5%
	Pesszimista	3,7%	2,6%	2,6%
Kereskedelmi ingatlan árindex	Szenárió	2026	2027	2028
	Optimista	9,2%	8,6%	8,6%
	Alap	4,5%	4,5%	4,5%
	Pesszimista	3,2%	3,4%	3,4%

Mint minden gazdasági előrejelzés, a becslések és az előfordulásuk valószínűsége nagyfokú bizonytalanságnak van kitéve, ezért a tényleges kimentek jelentősen eltérhetnek a tervezettektől. A Bank úgy ítéli meg, hogy ezek az előrejelzések képviselik a lehetséges eredmények legjobb becslését, és lefedik az esetleges eltéréseket és aszimmetriákat a Bank különböző portfólióira vonatkozóan.

Management overlay

Azokban a helyzetekben, amikor a rendelkezésre álló paraméterek, feltételezések és modellek nem fedik le az összes, jövőre vonatkozó releváns kockázati tényezőt, az in-model adjustment (IMA) és a post-model adjustment (PMA) alkalmazása szükséges, ezek jelentik az overlayek legfontosabb típusait. Ezekre általában akkor van szükség, ha átmeneti körülmények állnak fenn vagy időbeli korlátja van a releváns új információk minősítésbe történő megfelelő beépítésének.

A magamenet overlayek átmeneti kiigazítások, amelyek módosított paraméterek, addicionális értévesztés-volumen vagy szigorúbb staging kritériumok által magasabb értékvesztés szintet eredményeznek az adott kockázattal érintett specifikus részportfólión.

Az in-model adjustment a modellen belüli paraméterek korrekcióját jelenti, vonatkozhat az IFRS9 PD-görbékre, LGD-re, várható kitettségi profilra, stb. A post-model adjustment az IFRS9 modell alkalmazása utáni kiigazítás addicionális értékvesztésallokálása által.

Az overlayek alkalmazásának feltételeit és felülvizsgálatuk gyakoriságát szabályzat rögzíti. Az alkalmazott feltételezéseket és kalkulációs módszertant részletesen dokumentálja a Bank és minden kiigazítást helyileg a Provisioning Committee, illetve központilag a Group Risk Committee (GRC) hagy jóvá.

Az overlayek az alábbi táblázatban láthatóak, és a vonatkozó kategóriák szerint vannak felosztva.

2025.12.31.		In-model adjustment	Post-model adjustment	Összesen
(millió Ft)	Modellezett várható hitelezési veszteség	Makroökonómiai kockázat	Makroökonómiai kockázat	
Nem lakossági				
Központi bank	0	0	0	0
Államháztartás	478	0	0	478
Bankok	193	0	0	193
Pénzügyi vállalatok	587	0	0	587
Nem pénzügyi vállalatok	3.834	11.971	3.337	19.142
Lakossági				
Mikrovállalatok	759	0	205	964
Háztartások	9.729	0	9.685	19.414
Összesen	15.580	11.971	13.227	40.778

2024.12.31.		Egyéb specifikus kockázati tényezők	Post-model adjustment	
(millió Ft)	Modellezett várható hitelezési veszteség	Makroökonómiai kockázat	Makroökonómiai kockázat	Összesen
Nem lakossági				
Központi bank	27	0	0	27
Államháztartás	527	0	0	527
Bankok	597	0	0	597
Pénzügyi vállalatok	820	2	0	822
Nem pénzügyi vállalatok	6.461	13.445	0	19.906
Lakossági				
Mikrovállalatok	590	0	283	873
Háztartások	8.017	0	10.184	18.201
Összesen	17.039	13.447	10.467	40.953

Management overlayek a vállalati szegmensben

A vállalati szegmens esetében az IFRS 9 modell által nem számszerűsíthető makrogazdasági hatások miatti többletkockázatot a Bank in-model adjustment formájában vette figyelembe, a környezeti kockázatokra pedig post-model adjustment típusú addicionális értékvesztést képzett.

Az in-model adjustment módszertan 2025-ben került bevezetésre, a korábbi special risk factor (SRF) modell kiváltásával. Míg az SRF-modell a vállalati ügyfelek várható leminősítésén alapulva, a modell szerinti kalkuláció utáni lépésként a célzott részportfóliókra addicionális értékvesztés-volument allokált, az in-model adjustment a kiemelt kockázati tényezők hatását közvetlenül a PD-görbékben érvényesíti, így a modell szerinti kalkuláció részévé teszi azok hatását.

2025 végén az IMA-ban figyelembe vett makrogazdasági hatások a geopolitikai helyzet, infláció, emelkedett kamatkörnyezet és az ingatlanpiaci értékcsökkenés hatásai voltak, a PD-görbékre gyakorolt hatásukat pedig iparáganként és szegmensenként az adott kockázatokra való érzékenység alapján kalibrálja a Bank szakértői becslés és historikus adatelemzés kombinációjával.

A 2024-es SRF-modell a makrogazdasági kockázatok mellett ESG típusú kockázatokot is tartalmazott, ezen környezeti hatásokból fakadó várható veszteségek fedezésére a Bank továbbra is a post-model adjustment eszközével képez addicionális értékvesztést, és 2025-ben ennek az alkalmazását kiterjesztette az ingatlanprojekt-finanszírozási szegmensre is.

A 2024-ben alkalmazott értékvesztés-korrekción, mely a rülirozó és meghosszabbított ügyletek várható élettartam becsléséhez kapcsolódott, felszabadításra került 2025-ben, azt követően, hogy az említett ügylettípusok esetében megtörtént a várható élettartam modellezése és annak az értékvesztés-kalkuláció során történő használata bevezetésre került.

A vállalati ügyfelek esetében 2025-ben a makrogazdasági kockázatokra elszámolt értékvesztés-többlet stage 1-ben és stage 2-ben összesen 15.308 millió Ft, (szemben a 2024-es 13.477 millió Ft-tal), ebből 11.971 millió Ft köthető a geopolitikai kockázatok, infláció, emelkedett kamatkörnyezet és az ingatlanpiaci értékcsökkenés kockázataival jellemzett gazdasági környezethez, (2024: a makrogazdasági kockázatok miatti SRF 10.054 millió Ft volt), 3.337 millió Ft pedig az ESG-kockázatokhoz (2024: 1.635 millió Ft).

Az in-model adjustment bevezetésének köszönhetően jelentősen csökkent a PMA modellezett értékvesztéshez viszonyított aránya: a modell által kalkulált értékvesztés összege a vállalati szegmensben összesen 17.062 millió Ft, míg a post-model adjustment 3.337 millió Ft.

Ugyanakkor az in-model adjustment bevezetése azt eredményezte, hogy a kvantitatív staging triggerben (amely az induláskori bedőlési valószínűséghez képest mért aktuális bedőlési valószínűség emelkedésén alapul) a módosított, magasabb PD-k kerülnek figyelembevételre, és a küszöbérték meghaladása esetén ez automatikus stage 2 átsorolást okoz, szemben a PMA módszertannal, ahol a stage-romlás egy addicionális választható opció volt. Ennek következtében jelentősen emelkedett a vállalati portfólión belül a stage 2 arány, de fontos kiemelni, hogy ez nem valós kockázati profil romlást tükröz, csupán az in-model adjustment alkalmazásából fakadó módszertani változás. Az IMA-val érintett portfóliók esetében ez a hatás 19 százalékponttal emelte meg a stage2-be sorolt kitettségek arányát.

Post-model adjustment a lakossági szegmensben

A Bank a lakossági és kisvállalati portfólióba tartozó modellei által nem kellően lefedett hitelezési kockázatokat az értékvesztés-képzési folyamatban post-model adjustment (PMA) keretrendszerben, szakértői és statisztikai alapú finomhangolással kezeli. Amennyiben egy szegmensre vagy ügyfélkörre jellemző kockázatot a kvantitatív és kvalitatív stage-kritériumok, valamint az értékvesztés kalkulációhoz használt modellek nem fednek le maradéktalanul, a post-modell adjusment biztosítja, hogy az ügyletekhez, ügyfelekhez kapcsolódó szükséges értékvesztés megképzésre kerüljön. A PMA módszertan olyan ellenőrzött keretrendszert takar, ahol a folyamat során a hitelkockázati rating modell lefutását követően a rendszer által generált kvantitatív alapbesorolást strukturált szakértői felülvizsgálat után, az egyedi vagy rendszerszintű kockázati tényezők alapján módosításra kerül. A modell utáni kiigazítások esetén az érintett ügyletek élethosszig tartó értékvesztés-számítás alá, stage 2-be kerülnek és a további kalkulációk során egy magasabb nem teljesítési valószínűségi paramétert (PD) rendel hozzájuk a Bank. A magyar gazdaság jelentős kihívásokkal nézett szembe az elmúlt években, ami a fogyasztói kiadások, az áruk és szolgáltatások iránti kereslet csökkenéséhez, valamint általános gazdasági visszaeséshez vezetett. A Bank az elmúlt évben is azonosította a legkockázatosabb iparágakat, és szigorúbb hitelezési szabályokat rendelt ezen iparágakban működő vállalkozásokhoz. Továbbá a lakossági hitelezési politika is követte a kisvállalati szegmensben végrehajtott hitelezési szabályok szigorításait. A Bank az ezen portfóliókon bevezetett post-model adjustmentet a monitoring folyamatai során rendszeresen felülvizsgálta, de a teljes kivezetését 2025-ben a lassú gazdasági fellendülés miatt még nem látta kellően megalapozottnak.

Érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat a stage 1-es és stage 2-es értékvesztés és céltartalék összegeket mutatja az egyes scenáriók szerint súlyozva (25/50/25%) és az egyes forgatókönyvek szerinti teljes összeget:

2025.12.31.	Súlyozva	100 %	100 %	100 %
(millió Ft)	25/50/25%	Optimista	Alap	Pesszimista
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és az adott hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	40.778	34.949	39.261	48.366

2024.12.31.	Súlyozva	100 %	100 %	100 %
(millió Ft)	25/50/25%	Optimista	Alap	Pesszimista
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és az adott hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	40.953	34.730	40.481	48.122

Az alábbi táblázat a teljesítő kitettségek vizsgálatát mutatja, ha teljes kitettség stage 1-ben szerepelne (12 havi nemteljesítési rátával számolva), akkor mennyivel módosulna a teljesítő kitettségekre számolt értékvesztés és céltartalék összege:

2025.12.31.	Súlyozva	A teljesítő ügyletek	
(millió Ft)	25/50/25%	100%-a stage1-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és az adott hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	40.778	28.546	-12.232

2024.12.31.	Súlyozva	A teljesítő ügyletek	
(millió Ft)	25/50/25%	100%-a stage1-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és az adott hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	40.953	32.115	-8.838

Az alábbi táblázat a teljesítő kitettségek vizsgálatát mutatja, ha teljes kitettség stage 2-ben szerepelne (élettartam alatti nemteljesítési rátával számolva), akkor mennyivel módosulna a teljesítő kitettségekre számolt értékvesztés és céltartalék összege:

2025.12.31.	Súlyozva	A teljesítő ügyletek	
(millió Ft)	25/50/25%	100%-a stage2-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és az adott hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	40.778	63.794	23.017

2024.12.31.	Súlyozva	A teljesítő ügyletek	
(millió Ft)	25/50/25%	100%-a stage2-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és az adott hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	40.953	57.414	16.460

Értékvesztések és céltartalékok alakulása

A következő táblázat a várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztések és céltartalékok alakulását (a céltartalék és értékvesztés állomány nyitó és záró értékének pénzügyi instrumentum osztályonként való egyeztetését) mutatja:

2025		Keletkeztetésből és vásárlásból származó	Kivezetésből származó	Hitelkockázat- változásból származó	Kivezetéshez nem vezető módosításból származó	Becslési módszerrel aktualizálásából származó	Leírásokból származó	Egyéb változások hatása	Záró egyenleg	Korábban leírt összegek eredményben elszámolt megtérülései*
(millió Ft)	Nyitó egyenleg	növekedés	csökkenés	változás, nettó	változás, nettó	változás, nettó	csökkenés			
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok										
Hitelintézetekkel szembeni követelések	131	24	-17	-53	0	0	0	-1	84	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	9.342	4.108	-1.692	-3.664	0	0	-19	-223	7.852	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.015	199	-94	-266	0	0	0	-8	846	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	10.488	4.331	-1.803	-3.983	0	0	-19	-232	8.782	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stage 1 összesen	10.488	4.331	-1.803	-3.983	0	0	-19	-232	8.782	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	83	0	0	-83	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	25.457	7.497	-4.725	-690	0	0	-9	-745	26.785	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	407	0	0	7	0	0	0	0	414	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	25.947	7.497	-4.725	-766	0	0	-9	-745	27.199	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: nemteljesítőkre képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stage 2 összesen	25.947	7.497	-4.725	-766	0	0	-9	-745	27.199	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	19.412	1.497	-9.457	106	0	0	-153	-222	11.183	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.833	0	0	191	0	0	0	0	2.024	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	6.784	272	-2.516	1.565	0	0	-148	330	6.287	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	14.461	1.225	-6.941	-1.268	0	0	-5	-552	6.920	0
Stage 3 összesen	21.245	1.497	-9.457	297	0	0	-153	-222	13.207	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	1.626	0	-523	421	0	0	-6	7	1.525	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	1.621	0	-523	417	0	0	-6	7	1.516	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	5	0	0	4	0	0	0	0	9	0
POCI összesen	1.626	0	-523	421	0	0	-6	7	1.525	0
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése összesen										
	59.306	13.325	-16.508	-4.031	0	0	-187	-1.192	50.713	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák										
Stage 1	2.026	1.294	-3.548	2.006	0	0	0	-40	1.738	0
Stage 2	1.958	171	-1.454	1.949	0	0	0	-58	2.566	0
Stage 3	6.164	3.308	-3.335	-1.638	0	0	0	-211	4.288	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen										
	10.148	4.773	-8.337	2.317	0	0	0	-309	8.592	0

*

2024		Keletkeztetésből és vásárlásból származó	Kivezetésből származó	Hitelkockázat- változásból származó	Kivezetéshez nem vezető módosításból származó	Becslési módszerrel aktualizálásból származó	Leírásokból származó	Egyéb változások hatása	Záró egyenleg	Korábban leírt összegek eredményben elszámolt megtérülései*
(millió Ft)	Nyitó egyenleg	növekedés	csökkenés	változás, nettó	változás, nettó	változás, nettó	csökkenés			
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok										
Hitelintézetekkel szembeni követelések	55	11	-4	68	0	0	0	1	131	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	10.447	4.565	-1.531	-4.510	0	0	-11	382	9.342	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	701	343	-241	204	0	0	0	8	1.015	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	11.203	4.919	-1.775	-4.240	0	0	-11	392	10.488	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stage 1 összesen	11.203	4.919	-1.776	-4.238	0	0	-11	391	10.488	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	196	5	-21	-99	0	0	0	2	83	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	30.327	4.538	-3.137	-6.470	0	0	-7	206	25.457	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.124	0	0	-718	0	0	0	1	407	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	31.647	4.543	-3.158	-7.287	0	0	-7	209	25.947	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: nemteljesítőkre képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stage 2 összesen	31.647	4.543	-3.158	-7.287	0	0	-7	209	25.947	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	23.366	2.671	-7.254	-184	0	0	-229	1.042	19.412	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	650	0	0	1.183	0	0	0	0	1.833	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	9.605	330	-3.551	400	0	0	-170	170	6.784	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	14.411	2.341	-3.702	599	0	0	-59	871	14.461	0
Stage 3 összesen	24.016	2.671	-7.254	999	0	0	-229	1.042	21.245	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	2.045	0	-1.489	1.060	0	0	-2	12	1.626	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	1.937	0	-1.284	959	0	0	-2	11	1.621	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	108	0	-205	101	0	0	0	1	5	0
POCI összesen	2.045	0	-1.489	1.060	0	0	-2	12	1.626	0
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése összesen										
	68.911	12.133	-13.677	-9.466	0	0	-249	1.654	59.306	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák										
Stage 1	1.870	1.796	-2.249	527	0	0	0	82	2.026	0
Stage 2	4.578	131	-1.827	-1.023	0	0	0	99	1.958	0
Stage 3	3.916	858	-1.068	2.428	0	0	0	30	6.164	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen										
	10.364	2.785	-5.144	1.932	0	0	0	211	10.148	0

A hitelezési veszteségek éves változását bemutató összes mozgás tartalmazza - „Értékvesztés” között elszámolt értékvesztése mellett - az értékvesztett (stage 3-as) ügyletekhez kapcsolódó nettó kamatszámítás miatt megjelenő korrekciót, amely az eredményben az „Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel” soron csapódik le (2025: 2.906 millió Ft, 2024: 4.242 millió Ft), valamint az ügyletek eladása miatt a „Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/vesztés” soron bemutatott értékvesztés felhasználásokat (2025: 2.776 millió Ft, 2024: 2.604 millió Ft). A „Pénzügyi eszközök értékvesztése” eredmény sor a fentiekén kívül még tartalmazza az ügyletek leírásából származó kivezetés összegét (2025: 520 millió Ft, 2024: 892 millió Ft, illetve az értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok megtérüléséből származó eredménynövekedést (2025: 381 millió Ft, 2024: 1.088 millió Ft). A Bank bizonyos leírt pénzügyi eszközeivel kapcsolatosan továbbra is végez behajtási tevékenységet. Az ilyen pénzügyi eszközökkel kapcsolatos szerződéses követelés összege 2.741 millió Ft (2024: 2.891 millió Ft).

Szerződésmódosítások és várható hitelezési veszteségek

2025-ben is sor került olyan szerződésmódosításra, amely nem vezetett a pénzügyi eszközök kivezetéséhez. Az ilyen módon módosított és élettartami várható hitelezési veszteséggel érintett pénzügyi eszközök módosítás előtti amortizált bekerülési értéke 193.552 millió Ft (2024: 140.569 millió Ft) volt, nettó módosítási vesztesége 1.930 millió Ft (2024: 2.019 millió Ft) volt, ennek legnagyobb része a kamatstopban érintett ügyletek cash-flow-jának jelentéérték változásából eredő veszteség (2025: 1.745 millió Ft, 2024: 2.052 millió Ft).

Hitelek újratárgyalt feltételekkel

Az újratárgyalt feltételek melletti hitelek olyan hitelek, amelyeket átstrukturáltak a hitelfelvevő pénzügyi helyzetének romlása miatt. Ilyen esetekben a szerződés eredeti feltételeit azért változtatják meg, hogy segítsék az ügyfelet a pénzügyi nehézségből való kilábalásban.

A Bank által használt újratárgyalási (forborne) definíció az EBA (EU) 2015/227 szabályozáson alapul.

Nem lakossági: A vállalati, önkormányzati ügyfelekkel és költségvetési szervekkel szembeni követelések minden típusú kitettsége lehet az újratárgyalás alapja (hitelek, folyószámlakeretek, kötvények, garanciák, faktorkeretek és egyéb pénzügyi eszközök).

A Bank a nem lakossági hitelek esetén azon ügyleteket tekinti átstrukturáltnak, amelyek esetében nehéz pénzügyi helyzet miatt az ügyletek kényszerű újratárgyalására kerül sor, melynek során az ügyfél olyan könnyítésekben (engedményben) részesül az új szerződés keretében, amit a Bank számára a nehéz pénzügyi helyzetére tekintettel a teljes megtérülést célozva nyújt, és amely intézkedést normál üzleti helyzetben más adós számára nem nyújtana.

Az engedmények (concessions) jellemző esetei: a futamidő meghosszabbítása, revolving/rulírozó hitel átalakítása amortizálódó hitellé, türelmi idő biztosítása, standstill megállapodás, kamattókécsítés, kedvező árazás, pénzügyi kötelezettségvállalástól való eltekintés, tőke- vagy kamatelengedés, régi ügylet kiváltása. A gyakorlatban a korábbi évekhez hasonlóan legtöbbször futamidő és törlesztő részlet átütemezés és amortizálódóvá alakítás fordul elő.

A Bank a 2021-ben indult moratórium 2-be, valamint a 2022-ben indult agrármoratóriumba belépett ügyfeleket az MNB vezetői körlevélben foglaltaknak megfelelően vállalati oldalon egyedi kockázati monitoring – az esetlegesen megromlott pénzügyi helyzet egyedi vizsgálata – alapján sorolja átstrukturált kategóriába. Kivételt képeznek ez alól azon ügyletek, amik kevesebb mint 9 hónapot töltek – az EBA moratóriumról szóló, decemberben frissített jelentésének megfelelően – az első és a második moratóriumban összesen. Ha egy ügyfélnek akár csak egyetlen ügylete is 9 hónapnál többet töltött az első és a második moratóriumban összesen, akkor a Bank elvégezte rá a kockázati monitoring vizsgálatot a 2021-ben indult moratórium 2-be történő belépés esetén.

Amennyiben egy ügyfél törvényi fizetési moratóriumot vagy egyéb, rendkívüli piaci körülmények (pl. világvármány, aszály stb.) okán elérhető támogató kormányzati programot választ, nem kerül sor automatikus default és stage 3 besorolásra, és ennek következtében nemteljesítő státusz felismerésére. Az ilyen programokban részt vevő ügyfelek esetében a Bank egyedileg értékeli az esetlegesen megromlott likviditási és pénzügyi helyzetet, és amennyiben ez fennáll, a moratórium által érintett ügyleteket átstrukturáltnak kell tekinteni.

Ezen esetekben értékvesztési tesztet is kell végezni a várható nemteljesítés beazonosítására. Az értékvesztési teszt során fennálló találat esetén az érintett ügyletek vonatkozásában nettó jelenérték-számítást is kell végezni. Azon ügyletek esetében, ahol a várható jövőbeni törlesztések nettó jelenértéke nem fedezi a ténylegesen fennálló kitettséget, meg kell állapítani a defaultot és az ügyletet stage 3-ba kell átsorolni.

A fent leírt tesztek minden egyes moratóriumi program esetében külön-külön kell elvégezni.

A lakossági hitelek minden típusa (személyi hitelek, hitelkártyák, folyószámlakeretek, jelzáloghitelek) képezheti az újratárgyalás alapját. Az újratárgyalás két fő típusa:

- a Bank által kínált újratárgyalási módok, azaz

- kormányzati programok.

Az ügylet akkor tekintendő türelmi intézkedéssel érintettnek, azaz forborne-nak a fentiek alapján, ha

- az ügyfél nehéz pénzügyi helyzetben van és
- az adott ügylet kondícióiban, feltételeiben olyan, az ügyfél részére a lent nevesített engedmény (concessions) nyújtására vonatkozó módosítás(ok) történt(ek) (kiváltás vagy módosítás formájában), amelyeket normál pénzügyi helyzetben lévő ügyfélnek nem biztosítana a Bank.

Forborne ügyletnek tekinthető az adott ügylet – a módosított kondícióktól, aktuális késedelmes státuszról függetlenül –, amennyiben a szerződésmódosításban engedményt nyújt a Bank (concessions), és a szerződésmódosítást megelőző 3 hónapban az ügyfél legalább egyszer 30 napot meghaladó késedelembe esett vagy a szerződésmódosításkor 30 napot meghaladó késedelembe volt vagy egyéb, az ügyfél pénzügyi nehézséget bizonyító tényező áll fenn.

A türelmi intézkedéssel érintett (forborne) kitettségeket tekinti a Bank az MNB 39/2016 rendelete szerinti átstrukturált követelésnek.

A Bank átstrukturált hitelkitettségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

2025.12.31.	Átstrukturált kitettségek bruttó könyv szerinti értéke/névértéke			Halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege és céltartalékok			Kapott biztosítékok és kapott pénzügyi garanciák
	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	
(millió Ft)							
Ügyfelekkel szembeni követelések	11.779	17.626	29.405	-1.274	-6.645	-7.919	14.677
Amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	11.779	17.626	29.405	-1.274	-6.645	-7.919	14.677
Ügyfelekkel szembeni követelések	240	15	255	0	0	0	227
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	240	15	255	0	0	0	227
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák (Stage 3)	2.329	9.556	11.885	-75	-3.367	-3.442	2.174
Összesen	14.348	27.197	41.545	-1.349	-10.012	-11.361	17.078

2024.12.31.	Átstrukturált kitettségek bruttó könyv szerinti értéke/névértéke			Halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege és céltartalékok			Kapott biztosítékok és kapott pénzügyi garanciák
	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	
(millió Ft)							
Ügyfelekkel szembeni követelések	43.209	39.047	82.256	-2.249	-13.742	-15.991	37.977
Amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	43.209	39.047	82.256	-2.249	-13.742	-15.991	37.977
Ügyfelekkel szembeni követelések	290	11	301	0	0	0	270
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	290	11	301	0	0	0	270
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák (Stage 3)	3.808	9.950	13.758	-8	-2.631	-2.639	2.408
Összesen	47.307	49.008	96.315	-2.257	-16.373	-18.630	40.655

Hitelek leírása

Hitel (és a kapcsolódó értékvesztési számla) leírására rendszerint akkor kerül sor, részben vagy teljesen, ha a tőkeösszeg megtérülésére nincs reális kilátás, a biztosítékkal fedezett hitelek esetében pedig akkor, ha a biztosíték realizálásából származó bevételek már befolytak és további megtérülés a hitellel kapcsolatban reálisan már nem várható.

Biztosítékok

A Bank hitelezési politikája szerint a hitelezés során az ügyfél visszafizetési képességét veszik figyelembe, ahelyett, hogy túlzott mértékben biztosítékokra támaszkodnának. Az ügyfél hitelképességi besorolásától és a terméktípustól függően egyes hitelek biztosíték nélküliek is lehetnek. Mindazonáltal a biztosíték fontos hitelkockázatot mérséklő tényező lehet.

A biztosítéki fedezettség számításakor általános elv, hogy a Bank csak olyan biztosítékot vesz figyelembe értékkel, amely szerepel a Raiffeisen Bank Nemzetközi Csoport „Biztosítékértékelés és -kezelés” című funkcionális szabályokban [Raiffeisen

Bank International Group Collateral Evaluation and Management (Functional regulations)] és az összes alábbi feltételnek megfelel:

- jogi érvényesíthetőség,
- fenntartható belső érték,
- érvényesíthetőség és érvényesítési hajlandóság,
- a hitelfelvevő hitelképességi besorolása és a biztosíték értéke csak kevéssé vagy egyáltalán nem függ össze.

Az allokált súlyozott biztosítéki érték (WCV, Weighted Collateral Value) a fedezetek diszkontált valós értéke, csökkentve a megelőző terheléssel, maximalizálva a jelzálog jog összegében, korrigálva a devizapufferrel (Hfx) és lecsökkentve a fedezett szerződés szerinti kitettség összegére.

A főbb elfogadott biztosítéktípusok az alábbiak: ingatlan jelzálog, pénzügyi eszközök, értékpapírok, gépeken lévő zálogjog, készleteken lévő zálogjog, áruk, kezességek és garanciák, valamint egyéb komfortfaktorok.

A biztosítékokkal kapcsolatos folyamatok (értékelés és rendszeres újraértékelés, ingatlan helyszíni szemle, fizikai meglét ellenőrzése, fedezettségi követelmények vizsgálata stb.) felelőse a Hitelkockázati Főosztály Biztosítékmenedzsment területe.

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok értékét – a követelések erejéig számított allokált súlyozott biztosítéki értéket – biztosíték típusok szerint az alábbi táblázatok mutatják:

2025.12.31.						
(millió Ft)	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	Származékos eszközök	Összesen
Pénzügyi eszközök	0	18.996	0	25.863	6.257	51.116
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2.063	10.306	0	1.024	566	13.959
Államkötvények	2.063	7.154	0	376	566	10.159
Vállalati kötvények	0	148	0	115	0	263
Egyéb kötvények	0	3.004	0	533	0	3.537
Részcégek	0	16.402	0	507	2.302	19.211
Jelzálog	0	654.153	0	44.871	0	699.024
Lakóingatlanon	0	353.898	0	3.245	0	357.143
Kereskedelmi ingatlanon	0	283.143	0	37.961	0	321.104
Egyéb jelzálog	0	17.112	0	3.665	0	20.777
Garancia	217.723	356.390	215.367	130.565	0	920.045
Állami garancia	217.723	195.183	187.645	32.126	0	632.677
Bankgarancia	0	161.207	27.722	98.439	0	287.368
Egyéb biztosíték	0	130.216	0	54.764	0	184.980
Összesen	219.786	1.186.463	215.367	257.594	9.125	1.888.335

2024.12.31.					
	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	Származékos eszközök	Összesen
(millió Ft)					
Pénzóvadék	19.184	0	27.475	8.573	55.232
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3.269	0	2.956	98	6.323
Államkötvények	326	0	1.919	98	2.343
Vállalati kötvények	219	0	91	0	310
Egyéb kötvények	2.724	0	946	0	3.670
Részcégek	22.399	0	838	204	23.441
Jelzálog	627.071	0	50.518	0	677.589
Lakóingatlanon	344.154	0	3.602	0	347.756
Kereskedelmi ingatlanon	234.570	0	33.027	0	267.597
Egyéb jelzálog	48.347	0	13.889	0	62.236
Garancia	302.695	261.277	128.256	0	900.984
Állami garancia	185.465	172.851	32.260	0	599.332
Bankgarancia	117.230	88.426	95.996	0	301.652
Egyéb biztosíték	105.358	0	56.476	0	161.834
Összesen	1.079.976	261.277	266.519	8.875	1.825.403

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok értékét a kitettségek besorolása szerint az alábbi táblázatok mutatják:

2025.12.31. (millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				FVTPL* megjelölt pénzügyi eszközök	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Hitelintézetekkel szembeni követelések	219.786	0	0	0	0	0	0	0	0	219.786
Ügyfelekkel szembeni követelések	692.250	296.768	8.332	1.994	0	0	0	0	187.119	1.186.463
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	209.062	627	0	0	5.491	0	187	0	0	215.367
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	202.445	53.477	1.672	0	0	0	0	0	0	257.594
Származékos eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0	9.125	9.125
Összesen	1.323.543	350.872	10.004	1.994	5.491	0	187	0	196.244	1.888.335

*FVTPL: eredménnyel szemben valós értéken értékelt

2024.12.31. (millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				FVTPL* megjelölt pénzügyi eszközök	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Hitelintézetekkel szembeni követelések	168.756	40.000	0	0	0	0	0	0	0	208.756
Ügyfelekkel szembeni követelések	568.312	321.935	22.087	2.282	0	0	0	0	165.360	1.079.976
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	223.111	5.857	0	0	32.092	0	217	0	0	261.277
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	238.015	25.610	2.894	0	0	0	0	0	0	266.519
Származékos eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0	8.875	8.875
Összesen	1.198.194	393.402	24.981	2.282	32.092	0	217	0	174.235	1.825.403

*FVTPL: eredménnyel szemben valós értéken értékelt

Az időszak alatt birtokbavétellel megszerzett biztosítékok

A fedezetértvényesítés vagy egyéb biztosíték érvényesítése során a Bank által átvett eszközök nettó könyv szerinti értékét az alábbi táblázat mutatja:

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Tárgyi eszközök	383	786
Egyéb	1	4
Összesen	384	790

Koncentrációk

A Bank szektoronként vizsgálja a hitelkockázat koncentrációját. A hitelkockázat koncentrációjának szektoronkénti bontását a mérlegfordulónapokra vonatkozóan bruttó módon az alábbi táblázatok mutatják:

2025.12.31.	Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos eszközök	Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák
(millió Ft)					
Ingatlan	0	196.607	3.369	811	52.062
Belföldi kereskedelem	0	165.917	5.530	67	201.296
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	288.374	13.407	164	151.778
Pénzügyi tevékenység	307.048	222.827	624.440	52.446	270.465
Nemzeti Bank	320.103	0	11.931	6.642	0
Közigazgatás	0	4.058	932.858	0	19.797
Bányászat	0	5.662	0	0	1.198
Feldolgozóipar	0	356.841	78.932	9.585	220.470
Mezőgazdaság	0	25.828	33.624	4	8.895
Közlekedés, hírközlés	0	43.906	0	190	54.699
Építőipar	0	16.959	697	10	175.455
Energiaipar	0	71.602	1.570	758	7.429
Infrastruktúra	0	2.834	0	0	2.808
Háztartások	0	705.808	0	13	33.912
Összesen	627.151	2.107.223	1.706.358	70.690	1.200.264

2024.12.31.	Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos eszközök	Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák
(millió Ft)					
Ingatlan	0	216.911	4.004	1.140	12.416
Belföldi kereskedelem	0	167.207	4.286	140	182.090
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	210.322	12.821	323	106.944
Pénzügyi tevékenység	310.101	190.162	604.299	48.446	249.286
Nemzeti Bank	446.160	0	159.927	9.759	0
Közigazgatás	0	4.365	822.116	0	226
Bányászat	0	5.742	0	0	1.321
Feldolgozóipar	0	323.984	69.342	13.427	221.416
Mezőgazdaság	225	31.282	13.661	10	8.567
Közlekedés, hírközlés	0	57.434	0	156	28.398
Építőipar	0	21.142	696	143	194.618
Energiaipar	0	59.053	1.594	366	19.022
Infrastruktúra	0	3.211	0	0	3.555
Háztartások	0	617.994	0	9	22.998
Összesen	756.486	1.908.809	1.692.746	73.919	1.050.857

Értékpapírosítás

Az értékpapírosítás a refinanszírozás és a hitelkockázat-kezelésnek egy sajátos formája, mely tranzakció során a hiteket portfóliókba csomagolják és azok tőkepiaci befektetőkhez kerülnek. Az értékpapírosítás célja szabályozói tőkekövetelmény felszabadítása és addicionális refinanszírozási források bevonása.

A szintetikus értékpapírosítás során nem történik követelésátruházás, az eszköz nem, de a kockázat kikerül az értékpapírosítást kezdeményező mérlegéből. A kockázati transzfer hitelderivatívákkal vagy garanciákkal valósul meg.

2022. december 23-án a Bank egy portfóliógarancia-szerződést kötött. A szintetikus tranzakció szenior, mezzanine és junior ügyletrész-sorozatára (tranche) van felosztva. A mezzanine rész hitelkockázatát intézményi befektetők garantálják, míg a junior és a szenior rész hitelkockázatát a Bank megtartotta. 2024-ben nem történt új tranzakció. 2025. december 30-án a Bank kibővítette a meglévő értékpapírosított portfóliót ("upsize"), valamint bevezetésre került egy új tranche, excess spread, amely az értékpapírosított portfólió várható veszteségének mértékét számszerűsíti.

2025.12.31.		Az						Kihelyezett tranche összege
(millió Ft)	Szerződés ötés dátuma	Lejárat dátum	értékpapíro sított portfólió maximuma	Értékpapíro sított portfólió	Portfólió kítetttsége*	Portfólió	Kihelyezett ügyletrész- sorozat	
Szintetikus tranzakció	2022.12.23	2039.03.31	320.737	320.340	337.200	Jelzáloghitelek	Mezzanine	40.734
Összesen			320.737	320.340	337.200			40.734

*Értékpapírosított és nem értékpapírosított rész

2024.12.31.		Az						Kihelyezett tranche összege
(millió Ft)	Szerződés ötés dátuma	Lejárat dátum	értékpapíro sított portfólió maximuma	Értékpapíro sított portfólió	Portfólió kítetttsége*	Portfólió	Kihelyezett ügyletrész- sorozat	
Szintetikus tranzakció	2022.12.23	2035.03.31	228.014	227.978	239.977	Jelzáloghitelek	Mezzanine	28.869
Összesen			228.014	227.978	239.977			28.869

*Értékpapírosított és nem értékpapírosított rész

(6.3) Piaci kockázat

A piaci kockázat annak a kockázatát jelenti, hogy egy pénzügyi instrumentum jövőbeli cash-flow-inak valós értéke a piaci árakban bekövetkező változások hatására ingadozni fog. A piaci kockázat három típusú kockázatból áll: devizakockázat, kamatkockázat és egyéb árfolyamkockázat.

A piaci kockázat kezelése

A piaci kockázatkezelés célja a piaci kockázati kítetttségek elfogadható paramétereken belüli ellenőrzése, a hozam optimalizálása mellett.

Az RBI VaR (Value at Risk) limitrendszer működött, amelynek keretében külön VaR limiteket határoztak meg az alábbi kockázattípusokra: kereskedési könyvi kamatláb kockázat, banki könyvi kamatláb kockázat, kereskedési könyvi részvényárfolyam-kockázat, volatilitási kockázat továbbá a teljes banki nyitott devizapozícióra vonatkozó kockázat. Ezen kívül a kötvények és a pénzpiaci termékek közötti spreadkockázatot is külön komponensként jelenítik meg a riportok.

Az elmúlt évek során a Bankon belüli audit és kontroll funkciók sokkal szigorúbbá váltak. A piaci kockázatok területéhez kapcsolódóan további jelentések lettek kialakítva. A Bank a piackonformitással kapcsolatban rendszeres napi monitoring-tevékenységet végez, melynek eredményéről a Vezetőség rendszeres beszámolót kap.

A Bank különböző stresszteszteket dolgozott ki, amiknek eredményei a Vezetőség számára szintén rendszeresen bemutatásra kerülnek.

A Bank elkülönítetten kezeli a kereskedési és a nem kereskedési portfólióján belüli piaci kockázattal kapcsolatos kítetttségeit.

A kereskedési portfólió az árjegyzésből vagy a saját számlás pozíciókból fakadó és egyéb, a Bank által ilyen típusként megjelölt, piaci árazás módszerével értékelt pozíciókat tartalmazza. A kereskedési tevékenység a hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokkal, devizával és származékos pénzügyi instrumentumokkal végzett tranzakciókat foglalja magában.

A nem kereskedési (banki könyvi) portfóliók a Bank lakossági és kereskedelmi banki eszközeinek és kötelezettségeinek kamatkockázat kezeléséből eredő pozícióit tartalmazza. A Bank nem kereskedési tevékenysége felölel minden tevékenységet, amely nem a kereskedési tevékenységhez tartozik, beleértve a hitelnyújtást, betétgyűjtést és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátását. A banki könyvbe sorolt lejáratú nem rendelkező termékcsoportokra vonatkozóan speciális kamatláb-modell került bevezetésre, mely beépült a kockázati riportokba is.

Kamatkockázattal szembeni kítetttség – kereskedési és banki könyv

A kamatkockázat annak kockázata, hogy a piaci kamatlábak változásai miatt a pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flow-i ingadozni fognak. A kamatláb kockázat mérése a banki könyvi nettó kamatbevétel, valamint a kereskedési könyv piaci árazási értékének a kamatlábak volatilitásával szembeni érzékenységvizsgálatával történik.

A banki és kereskedési könyvi portfóliók legjelentősebb kockázati tényezője a kamatkítetttség. A Bank szigorú bázispontérték- és VaR limiteket határoz meg, amelyeket naponta ellenőriz.

A Bank kamatozó pénzügyi instrumentumai a mérlegfordulónapon kamattípus szerinti bontásban a következők:

Kamatozó pénzügyi instrumentumok

Az alábbi táblázatok az amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt kamatozó nem származékos pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket tartalmazzák. Az összegek nettó könyv szerinti értékek.

Fix kamatozású instrumentumok

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Pénzügyi eszközök	2.030.192	1.936.041
Pénzügyi kötelezettségek	1.268.792	970.787
Összesen	761.400	965.254

Változó kamatozású instrumentumok

(millió Ft)	2025.12.31.		2024.12.31.	
	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi kötelezettségek	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi kötelezettségek
HUF	1.666.897	1.636.672	1.683.995	1.784.277
CHF	511	18.322	522	18.047
EUR	663.054	859.599	648.984	903.241
USD	6.083	110.191	3.592	117.895
Egyéb deviza	7.020	22.575	5.780	24.377
Összesen	2.343.565	2.647.359	2.342.873	2.847.837

A változásokat az alábbi tételek magyarázzák:

- A fix kamatozású eszközök állománya 94 milliárd Ft-tal nőtt, elsősorban a fix kamatozású értékpapírok 36 milliárd forintos, valamint az ügyfélhitelek 55 milliárd forintos növekedésének köszönhetően.
- A fix kamatozású források 298 milliárd Ft-tal emelkedtek. Ezt főként az ügyfélbetétek 296 milliárd forintos és az MREL-kötvények 76 milliárd forintos növekedése okozta, amit részben ellensúlyozott a Magyar Nemzeti Banktól (MNB) felvett hitelek 44 milliárd forintos és a bankközi felvételek 34 milliárd forintos csökkenése.
- A változó kamatozású eszközök összességében 1 milliárd Ft-tal nőttek. A legjelentősebb mozgások közé tartozik az MNB-nél vezetett nostro számlaegyenleg 127 milliárd forintos és az értékpapírok 24 milliárd forintos csökkenése, amit ellensúlyozott a forintban denominált hitelek 119 milliárd forintos, illetve az euróban denominált hitelek 33 milliárd forintos növekedése.
- A változó kamatozású kötelezettségek 200 milliárd Ft-tal csökkentek. A csökkenés fő oka a betétek visszaesése volt: a forintbetétek 170 milliárd Ft-tal, az euróbetétek 42 milliárd Ft-tal, az amerikai dollár betétek pedig 8 milliárd Ft-tal csökkentek. Ezt részben ellensúlyozta a hitelintézeteknél vezetett forint loro számlák 22 milliárd forintos növekedése.

A Bank elsődleges kockázatkezelési módszerként kamatláb-swapokat és egyéb derivatív kamatláb megállapodásokat köt annak érdekében, hogy a kamatkockázati kitettség elfogadható határokon belül maradjon.

A Bank fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban megjelölt származékos termékeket használ egyes fix kamatozású hitelek, fix kamatozású betétek, kibocsátott és vásárolt fix kamatozású kötvények valós értékének fedezésére. A Bank rendelkezik fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt szerződésekkel is kamatkockázati kitettségének kezelése céljából. A Bank a származékos ügyletek kamatait - függetlenül attól, hogy azok kereskedési vagy kockázatkezelési célúak-e - a „Nettó kamateredmény” soron számolja el, az elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési eredményt pedig a fedezeti elszámolásba be nem vont ügyletek esetén a „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” soron, a fedezeti elszámolásba bevont ügyletek esetén pedig a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” eredménykimutatás-soron mutatja ki.

A Bank kockázatfedezési céllal alkalmaz cash-flow fedezeti kamatswap ügyleteket is, ahol a fedezett portfólió a devizás és forint eszközök és források egy csoportja, a fedezés célja pedig a kamatbevétel és kamatráfordítás ingadozásának megszüntetése, ami a referenciakamatok változásából, illetve a forint árfolyamának ingadozásából fakad.

A cash-flow fedezeti ügyletekkel kapcsolatos információkat a (10) Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség megjegyzés tartalmazza.

Devizaárfolyam-kockázattal szembeni kitettség

A devizaárfolyam-kockázat annak a kockázata, hogy a devizaárfolyamok változásai miatt a pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flow-i ingadozni fognak. A devizaárfolyam-kockázatnak való kitettség meghatározásakor a Bank a teljes nyitott pozíciót figyelembe veszi.

A Bank mérlegfordulónapon érvényes devizapozícióját mutatják be az alábbi táblázatok:

2025.12.31.						
(millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	361.512	1.403	16.441	6.142	9.433	394.931
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök a származékos ügyletek kivételével	13.764	0	76	68	0	13.908
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékel, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	236.130	0	0	110	0	236.240
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök	367.855	0	50.929	184	0	418.968
Amortizált bekerülési értéken értékel pénzügyi eszközök	1.958.243	360	1.407.629	21.643	324	3.388.199
Pénzügyi eszközök a származékos ügyletek kivételével	2.937.504	1.763	1.475.075	28.147	9.757	4.452.246
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek a származékos ügyletek kivételével	2.143	0	0	0	0	2.143
Amortizált bekerülési értéken értékel pénzügyi kötelezettségek	2.289.719	18.929	1.545.928	199.515	29.175	4.083.266
Pénzügyi kötelezettségek a származékos ügyletek kivételével	2.291.862	18.929	1.545.928	199.515	29.175	4.085.409
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	645.642	-17.166	-70.853	-171.368	-19.418	366.837
Nettó származékos és spot pozíció	-277.514	17.614	66.651	173.650	19.672	73
Nettó nyitott pozíció összesen	368.128	448	-4.202	2.282	254	366.910

2024.12.31.						
(millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	490.700	1.620	23.414	6.701	8.466	530.901
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök a származékos ügyletek kivételével	8.332	0	155	0	0	8.487
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékel, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	185.043	0	0	293	0	185.336
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök	495.683	0	52.683	1.973	0	550.339
Amortizált bekerülési értéken értékel pénzügyi eszközök	1.751.464	352	1.309.412	27.369	292	3.088.889
Pénzügyi eszközök a származékos ügyletek kivételével	2.931.222	1.972	1.385.664	36.336	8.758	4.363.952
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek a származékos ügyletek kivételével	1.507	0	0	0	0	1.507
Amortizált bekerülési értéken értékel pénzügyi kötelezettségek	2.334.940	18.932	1.386.506	195.619	27.535	3.963.532
Pénzügyi kötelezettségek a származékos ügyletek kivételével	2.336.447	18.932	1.386.506	195.619	27.535	3.965.039
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	594.775	-16.960	-842	-159.283	-18.777	398.913
Nettó származékos és spot pozíció	-196.344	17.774	2.879	161.050	19.266	4.625
Nettó nyitott pozíció összesen	398.431	814	2.037	1.767	489	403.538

A nettó mérleg szerinti nyitott pozíció részét képezik a fedezeti kapcsolatban megjelölt fedezett tételeken elszámolt kamatkockázati valós értékelési különbözetek, míg a „Nettó származékos és spot pozíció” soron csak a derivatívák névértéke kerül bemutatásra. 2025. évben a fedezett kötvények mérlegértékében EUR-ban elszámolva összesen nettó 10 milliárd Ft valós értékelési különbözet került elszámolásra.

A Bank szigorú korlátokat határoz meg a nyitott pozíciókra és VaR mutatókat is használ. Ezeket a limiteket naponta figyelemmel követik.

A devizaopciókhoz kapcsolódó kockázatok tükrözve vannak az FX VaR-számokban, valamint az opciókra vonatkozó származékos ügyletekre (gamma és vega) limiteket határoz meg a Bank, melyeket naponta figyelemmel követ.

Egyéb árfolyamkockázati kitettség – kereskedési könyv

Az egyéb árfolyamkockázat annak a kockázata, hogy a piaci árak (nem a kamatláb- vagy devizakockázatból eredő) változásai miatt a pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flow-i ingadozni fognak, függetlenül attól, hogy ezeket a változásokat az adott pénzügyi instrumentumra vagy annak kibocsátójára jellemző tényezők okozzák, vagy olyan tényezők, amelyek a piaci kereskedés tárgyát képező valamennyi hasonló pénzügyi instrumentumot érintenek.

A Bank árfolyamkockázata csak a tőzsdén forgalmazott részvényekkel szembeni kitettségekből adódik. A Bank szigorú limiteket határoz meg a nyitott részvénykitettségekre és árfolyamkockázati VaR-t is használ. Ezeket a limiteket naponta nyomon követik.

A piaci kockázat kezelésének eszközei – kereskedési és banki könyv

Kockáztatott érték

A Bank kereskedési és banki könyvi portfólióján belüli piaci kockázati kitettség mérésének és ellenőrzésének legfőbb eszköze a kockáztatott érték (VaR = Value at Risk) mutató. A VaR mutató azt jelzi, hogy adott időszak alatt, adott megbízhatósági szint mellett mekkora egy pénzügyi instrumentum maximális vesztesége, normál üzletmenetet feltételezve. A Bank által használt VaR modell 99%-os megbízhatósági szintet és kereskedési könyv esetében 10 napos, banki könyv esetében 250 napos birtokban tartási időszakot feltételez. A VaR egy kockázati mutató, amelyet a pénzügyi instrumentum lehetséges veszteség-eloszlásához kell rendelni. A Bank a Monte-Carlo VaR számítást alkalmazza. A kereskedési könyvi termékeket tekintve azok három kockázati tényezőre oszthatók - deviza, kamat és részvényárfolyam - és a kockázatok is ennek alapján vannak csoportosítva.

A VaR nem az egyes komponensek (devizakockázat, kamatláb-kockázat és részvényárfolyamkockázat) összege, mivel a komponensek között együttthatás áll fenn (diverzifikációs hatás).

A diverzifikációs hatás csökkenti a portfólió teljes kockázatát, amennyiben az egyedi kockázati komponensek nem mozognak együtt. A devizakockázat, az egyéb árfolyamkockázat és a kamatkockázat nem korrelál egymással tökéletesen, ezért létezik diverzifikációs hatás. A VaR érték az alaptényezőkre külön-külön és azok teljes csoportjára is naponta kiszámításra kerül. A tőkeigény számszerűsítése esetében a diverzifikációs hatással nem számol a Bank.

A Bank kereskedési és banki könyvének piaci kockázatát bemutató VaR számítást az alábbi táblázatok tartalmazzák:

	2025.12.31.				2024.12.31.			
	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
(millió Ft)								
Kereskedési könyv								
Árfolyamkockázat	3	22	1	49	5	6	0	38
Kamatkockázat	10	22	5	39	7	34	7	175
Teljes kockázat	23	67	19	131	10	57	10	272
Banki könyv								
Kamatkockázat	20.991	18.928	11.488	28.211	18.829	14.467	8.429	22.345
Teljes kockázat	20.991	18.928	11.488	28.211	18.829	14.467	8.429	22.345

Gap és BPV jelentés

A VaR érték mérése mellett a kamatláb-kockázatot a klasszikus tőke- és kamatlejárat elemzés módszerével is megbecsüli a Bank. A gap jelentés az eszközöket és kötelezettségeket különböző átárazódási kategóriákba sorolja aszerint, hogy egy adott eszköz, illetve kötelezettség várhatóan mikor árazódik át.

Az eszközök, illetve kötelezettségek átárazódása akkor történik meg, amikor:

- esedékessé válnak,
- szerződés szerint sor kerül egy tőkerész visszafizetésére,
- a kamat a szerződés szerint egy referenciakamat alapján átárazásra kerül,
- az eszközök vagy kötelezettségek lejárat előtt visszafizetésre kerülnek.

A kamatkockázatot hordozó mérlegen kívüli tételeket névleges betétként és hitelként kezeli a Bank. Ugyanabba az átárazódási kategóriába sorolt eszközök és kötelezettségek különbözete a „gap” („átárazódási rés”). A gap pozitív, amennyiben az eszközök kamatkockázata magasabb, mint a kötelezettségeké, és negatív a fordított esetben. Az egyes átárazódási kategóriákhoz

kamatérzékenységi mérőszámot, ún. BPV-t (Basis Point Value) rendel a Bank. Adott kategória BPV-je azt jelöli, hogy az oda eső pozíció jelenértéke mennyivel változik a hozamgörbe 1 bázispontos párhuzamos elmozdulásának hatására. Az egyes átárazódási kategóriákhoz devizánként az Anyabank által jóváhagyott BPV limitek tartoznak.

Az alábbi táblában látható a BPV jelentés:

(millió Ft)	2025.12.31.					2024.12.31.				
	HUF*	HUF	EUR	CHF	USD	HUF*	HUF	EUR	CHF	USD
Kereskedési könyv										
0 - 3 hó		361	-422	-41	26		-233	135	3	14
3 - 6 hó		305	-535	-2	147		-147	-192	0	491
6 hó - 1 év		354	-252	-1	-114		157	-145	0	-58
1 - 2 év		-152	154	0	-11		35	-43	0	-110
2 - 3 év		368	0	0	-6		-8	-4	0	0
3 - 5 év		-218	-6	0	0		440	0	0	0
5 - 7 év		-183	-7	0	0		-363	-12	0	0
7 - 10 év		20	0	0	0		-12	-6	0	0
10 - 15 év		-25	0	0	0		-53	0	0	0
15 - 20 év		0	0	0	0		0	0	0	0
20 éven túli		0	0	0	0		0	0	0	0
Banki könyv										
0 - 3 hó	-3.930	-7.482	-1.227	0	878	-2.787	-4.625	-816	-29	422
3 - 6 hó	-2.878	743	-2.809	0	19	-4.818	-2.688	-3.236	9	166
6 hó - 1 év	-17.681	-3.936	4.539	1	118	-8.606	-1.364	88	56	35
1 - 2 év	-39.393	507	109	0	-11	-25.703	2.869	-1.575	0	10
2 - 3 év	-13.789	3.325	206	0	36	-22.579	513	-407	0	50
3 - 5 év	-13.753	4.690	1.684	0	232	-23.097	-736	1.402	0	-34
5 - 7 év	-20.165	358	-197	0	0	-13.592	2.994	23	0	4
7 - 10 év	-23.011	2.244	869	0	0	-23.909	-3.139	-4.411	0	0
10 - 15 év	521	521	20	0	0	-108	-108	31	0	0
15 - 20 év	133	133	0	0	0	372	372	0	0	0
20 éven túli	2	2	0	0	0	4	4	0	0	0

*Beleértve a stratégiai kamatkockázati pozíciót és a saját tőke fedezeti pozíciót

Származékos termékekhez kapcsolódó nettósítási megállapodások

A származékos termékek eszközként kerülnek besorolásra, ha valós értékük pozitív, és kötelezettségként, ha valós értékük negatív. Az IAS 32.42 szerint a különböző ügyletekből eredő származékos eszközök és kötelezettségek csak abban az esetben kerülnek a pénzügyi helyzet-kimutatásban nettósításra, ha az ügyleteket ugyanazon féllel bonyolítják, jogi úton érvényesíthető jog áll fenn a megjelenített összegek nettósítására és a felek nettó módon kívánják rendezni a cash-flow-kat. A Bank nettósítási keretmegállapodásai csak bizonyos feltételek esetén érvényesíthetőek, ezért a pénzügyi eszközök és kötelezettségek bruttó módon szerepelnek a pénzügyi helyzet-kimutatásban.

2025.12.31.						
(millió Ft)	Bruttó érték		Pénzügyi eszközök nettó értéke	Nettósítási keretmegállapodás szerinti érték		Nettó összeg
	Pénzügyi eszközök	Nettósítható pénzügyi kötelezettségek		Származékos ügyletek	Kapott készpénzbiztosíték	
Származékos eszközök	148.117	0	148.117	121.728	0	26.389
2025.12.31.						
(millió Ft)	Bruttó érték		Pénzügyi kötelezettségek nettó értéke	Nettósítási keretmegállapodás szerinti érték		Nettó összeg
	Pénzügyi kötelezettségek	Nettósítható pénzügyi eszközök		Származékos ügyletek	Adott készpénzbiztosíték	
Származékos kötelezettségek	162.151	0	162.151	121.728	23.188	17.235
2024.12.31.						
(millió Ft)	Bruttó érték		Pénzügyi eszközök nettó értéke	Nettósítási keretmegállapodás szerinti érték		Nettó összeg
	Pénzügyi eszközök	Nettósítható pénzügyi kötelezettségek		Származékos ügyletek	Kapott készpénzbiztosíték	
Származékos eszközök	166.068	0	166.068	130.922	0	35.146

2024.12.31.		Nettósítási keretmegállapodás szerinti érték				
(millió Ft)	Bruttó érték		Pénzügyi kötelezettségek nettó értéke	Adott		Nettó összeg
	Pénzügyi kötelezettségek	Nettósítható pénzügyi eszközök		Származékos ügyletek	készpénzbiztosíték	
Származékos kötelezettségek	180.130	0	180.130	130.922	34.407	14.801

(6.4) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Bank nehézségbe ütközik pénzügyi kötelezettségeinek teljesítése során.

A likviditási kockázat kezelése

A likviditáskezelés célja, hogy a Bank számára megfelelő likviditást biztosítson, ezáltal valamennyi kötelezettségét esedékességgel teljesíteni tudja, mind normál, mind feszített körülmények között.

A likviditási kockázat kezelése az RBI Csoport és a Raiffeisen Bank Zrt. számára is kiemelt fontosságú, ezért a Bank a Csoportra vonatkozó standardok átfogó együttesével és helyi belső szabályokkal, szabályozásokkal és gyakorlatokkal rendelkezik a likviditáskezelésre vonatkozó jogi szabályozások mellett. A likviditáskezeléssel összefüggő eljárásokat, feladatokat, felelősségi köröket, jelentéseket és a limitrendszerre vonatkozó utasításokat a Bank vezérigazgatói utasításban szabályozza.

A likviditáskezelés az Eszköz-Forrás Bizottság (Asset and Liability Committee, ALCO) egyik fő feladata. Az ALCO felel az eszköz- és forrágsgazdálkodásért, a likviditási kockázat kezeléséért és a helyi limitrendszer kialakításáért az RBI Likviditási Kockázatkezelése által meghatározott limitek szerint (vagy néha annál szigorúbb mértékben). Az ALCO havonta ülésezik, illetve szükség szerint rendkívüli üléseket is tart.

A belső likviditási jelentéseken túl az RBI naponta likviditási jelentéseket készít a Bank által szolgáltatott adatok segítségével a csoportszintű likviditási kockázat nyomon követése érdekében.

A Bank likviditási politikája, melynek szerves része a likviditási krízisterv, évente felülvizsgálatra kerül. A Bank likviditási helyzete erős, likviditási kockázati kitettsége alacsony. A Bank nem rendelkezik likviditási céllal fenntartott stand-by hitelkeretekkel, ezek nélkül is biztosított a likviditási tartalékok megfelelő szintje.

A következő két táblázat a valós, szerződéses lejáratokat mutatja számviteli szempontból.

Az alábbi táblázat a Bank nem származékos pénzügyi kötelezettségei, hitelnyújtási elkötelezettségei és a kibocsátott pénzügyi garancia- szerződések utáni, diszkontálás nélküli cash-flow-kat mutatja be azok legkorábbi lehetséges lejáratát alapján. A táblázatban emellett szerepel a származékos pénzügyi kötelezettségek lejárat elemzése, beleértve a hátralévő szerződéses lejáratot azokra a származékos termékekre vonatkozóan, amelyek esetében a szerződéses lejáratok alapvetők a cash-flow-k ütemezése szempontjából. A táblázatban bemutatott bruttó nominális pénzárak a nem származékos pénzügyi kötelezettség és a kibocsátott pénzügyi garanciák után fizetendő hátralévő szerződéses, diszkontálás nélküli cash-flow. A származékos termékekre vonatkozó közzététel a pénzárak bruttó összegét mutatja.

2025.12.31.		Szerződéses pénzárak időzítése				
(millió Ft)	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Nem származékos pénzügyi eszközök	4.442.809	4.896.635	981.643	393.939	2.256.130	1.264.923
Készpénz	52.790	52.790	52.790	0	0	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	342.141	342.142	342.142	0	0	0
Hitelek és előlegek	2.344.804	2.795.343	487.286	359.629	1.241.273	707.155
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.703.074	1.706.360	99.425	34.310	1.014.857	557.768
Származékos eszközök		149.407	49.876	10.724	54.617	34.190
Származékos ügyletek - kereskedési célú		71.947	30.467	6.087	23.945	11.448
Kimenő pénzárak		-663.821	-525.835	-91.535	2.950	-49.401
Bejövő pénzárak		735.768	556.302	97.622	20.995	60.849
Származékos ügyletek - fedezeti célú		77.460	19.409	4.637	30.672	22.742
Kimenő pénzárak		-58.866	-58.866	0	0	0
Bejövő pénzárak		136.326	78.275	4.637	30.672	22.742

2025.12.31.		Szerződéses pénzárak időzítése				
(millió Ft)	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Nem származékos pénzügyi kötelezettségek	5.024.097	5.163.168	4.318.058	101.737	510.240	233.133
Betétek	3.754.664	3.837.864	3.361.877	72.444	179.170	224.373
Rövid pozíciók	2.143	2.143	2.143	0	0	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	288.104	342.570	-4	26.180	317.728	-1.334

2025.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése			
			0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	40.498	41.903	15.354	3.113	13.342	10.094
Adott pénzügyi garanciák	222.638	222.638	222.638	0	0	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	716.050	716.050	716.050	0	0	0
Származékos kötelezettségek		-166.136	-54.772	-10.209	-63.850	-37.305
Származékos ügyletek - kereskedési célú		-77.108	-33.018	-7.895	-17.603	-18.592
Kimenő pénzáramok		-399.955	-184.577	-149.548	-40.206	-25.624
Bejövő pénzáramok		322.847	151.559	141.653	22.603	7.032
Származékos ügyletek - fedezeti célú		-89.028	-21.754	-2.314	-46.247	-18.713
Kimenő pénzáramok		-152.444	-50.121	-17.459	-63.312	-21.552
Bejövő pénzáramok		63.416	28.367	15.145	17.065	2.839

2025.12.31. (millió Ft)	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése			
		0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Nettó likvid pozíció összesen (jövőbeli bejövő mínusz kimenő pénzáramok)	-283.262	-3.341.311	292.717	1.736.657	1.028.675

2024.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése			
			0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Nem származékos pénzügyi eszközök	4.357.006	4.779.809	1.118.005	402.709	2.168.495	1.090.600
Készpénz	58.272	58.272	58.272	0	0	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	472.629	472.656	472.656	0	0	0
Hitelek és előlegek	2.136.615	2.556.136	401.999	338.530	1.135.760	679.847
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.689.490	1.692.745	185.078	64.179	1.032.735	410.753
Származékos eszközök		166.428	33.597	14.631	70.208	47.992
Származékos ügyletek - kereskedési célú		73.538	17.575	7.361	31.782	16.820
Kimenő pénzáramok		-135.601	-6.790	-65.331	-12.568	-50.912
Bejövő pénzáramok		209.139	24.365	72.692	44.350	67.732
Származékos ügyletek - fedezeti célú		92.890	16.022	7.270	38.426	31.172
Kimenő pénzáramok		-13.729	-13.729	0	0	0
Bejövő pénzáramok		106.619	29.751	7.270	38.426	31.172

2024.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése			
			0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Nem származékos pénzügyi kötelezettségek	4.782.855	4.901.875	4.055.860	160.369	343.095	342.551
Betétek	3.707.680	3.778.468	3.218.680	116.515	245.029	198.244
Rövid pozíciók	1.507	1.507	1.507	0	0	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	211.806	257.195	27	40.608	84.039	132.521
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	44.047	46.890	17.831	3.246	14.027	11.786
Adott pénzügyi garanciák	242.907	242.907	242.907	0	0	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	574.908	574.908	574.908	0	0	0
Származékos kötelezettségek		-180.894	-37.632	-11.898	-71.784	-59.580
Származékos ügyletek - kereskedési célú		-74.650	-21.655	-6.827	-21.701	-24.467
Kimenő pénzáramok		-178.842	-27.012	-48.952	-72.180	-30.698
Bejövő pénzáramok		104.192	5.357	42.125	50.479	6.231
Származékos ügyletek - fedezeti célú		-106.244	-15.977	-5.071	-50.083	-35.113
Kimenő pénzáramok		-208.084	-36.370	-14.246	-101.753	-55.715
Bejövő pénzáramok		101.840	20.393	9.175	51.670	20.602

2024.12.31. (millió Ft)	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése			
		0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Nettó likvid pozíció összesen (jövőbeli bejövő mínusz kimenő pénzáramok)	-136.532	-2.941.890	245.073	1.823.824	736.461

A következő tábla a követelések és kötelezettségek könyv szerinti értékének éven belül és éven túl lejáró részét mutatja be:

2025.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Éven belül	Éven túl
Eszközök			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	84.598	35.732	48.866
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	236.240	911	235.329
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	418.968	12.347	406.621
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	3.388.199	657.482	2.730.717
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	77.427	11.609	65.818
Halasztott adókövetelések	1.846	0	1.846
Egyéb eszközök	6.590	6.590	0
Eszközök összesen	4.213.868	724.671	3.489.197
Kötelezettségek			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	75.519	27.265	48.254
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	4.083.266	3.403.936	679.330
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	88.775	4.947	83.828
Céltartalékok	16.667	16.667	0
Egyéb kötelezettségek	14.468	14.468	0
Kötelezettségek összesen	4.278.695	3.467.283	811.412

2024.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Éven belül	Éven túl
Eszközök			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	82.406	24.132	58.274
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	185.336	1.479	183.857
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	550.339	212.128	338.211
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	3.088.889	501.080	2.587.809
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	92.149	12.250	79.899
Halasztott adókövetelések	1.341	0	1.341
Egyéb eszközök	9.308	9.308	0
Eszközök összesen	4.009.768	760.377	3.249.391
Kötelezettségek			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	76.471	19.343	57.128
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	3.963.532	3.290.280	673.252
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	105.166	8.779	96.387
Céltartalékok	17.401	17.401	0
Egyéb kötelezettségek	14.522	14.522	0
Kötelezettségek összesen	4.177.092	3.350.325	826.767

(6.5) Működési kockázat

A működési kockázat a közvetlen vagy közvetett veszteség kockázatát jelenti, amely a Bank folyamataival, személyi állományával, technológiájával és infrastruktúrájával kapcsolatos különböző okokból, valamint a tisztán hitel-, piaci és likviditási kockázatoktól eltérő külső tényezőkből fakad. A jogi és a szabályozási előírásoknak, valamint a vállalati kultúra általánosan elfogadott normáinak történő megfeleléssel kapcsolatos kockázat is része a működési kockázatnak. Működési kockázat megvalósítható a Bank valamennyi üzleti és támogató területén.

A Bank célja, hogy a működési kockázatokat költséghatékony módon kezelje, elkerülve a pénzügyi veszteségeket és a reputációs kockázatokat, továbbá a kezdeményezőkézséget és kreativitást korlátozó kontrollfolyamatokat.

A Bankban működési kockázat-kezeléssel foglalkozó hálózat működik, amelynek része a Működési és csalás kockázat kontrolling osztály és az üzleti egységekben, támogató részlegeken, régiókban és leányvállalatokban dolgozó kb. 100 működési kockázat-kezelő kolléga.

A működési kockázat kontrolling számos eszközt használ a különböző területek működési kockázatainak azonosítására: kulcskockázati indikátorokat, forgatókönyveket, kontroll és kockázati önértékelést, veszteségadat- gyűjtést és külső adatbázisokat.

A fenti folyamatok segítik a kockázatok korai azonosítását és szükségesek a jövőbeli veszteséget okozó események előfordulásának csökkentéséhez. A veszteséget okozó eseményeket a működési kockázat-kezelő kollégák feltöltik a veszteség-adatbázisba, és ezen adatok, illetve más kiegészítő információk alapján (pl. kulcskockázati indikátorok, intézkedési tervek státusza) a működési és csalás kockázat kontrolling negyedéves jelentéseket készít.

A Működési és csálás kockázat kontrolling erős vezetőségi támogatást kap. A működési kockázatok és a lehetséges kockázatcsökkentő intézkedések megvitatására negyedévente sor kerül az Operational Risk and Fraud Committee ülése során, ahol a vezérigazgató, a pénzügyi vezérigazgató-helyettes, a kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes, a bankműveletekért felelős vezérigazgató-helyettes, vállalati vezérigazgató-helyettes, lakossági vezérigazgató-helyettes és a Bizottság további tagjai (általában főosztályvezetők) vesznek részt és döntenek a kockázatcsökkentő intézkedési tervek prioritásáról, az RBI CRO-ja pedig a CRO-meeting keretében kerül tájékoztatásra a legfontosabb működési kockázatot érintő kérdésekről.

(6.6) Környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok

Bolygónkat, a biodiverzitást, valamint életünk minőségét nagymértékben meghatározzák a biológiai rendszert alkotó természeti tényezők. A pénzügyi szektor üzleti tevékenysége nagy hatást gyakorol a környezetre, illetve a társadalomra, azonban ez egy két irányú kapcsolat, a környezeti és társadalmi tényezők is erősen befolyásolják a pénzügyi szektor működését. Napjaink két legjelentősebb ilyen környezeti hatása a klímaváltozás és a biológiai sokféleség elvesztése.

A környezeti, társadalmi és irányítás (ESG-kockázatok) meghatározása tekintetében a Bank követi az EBA álláspontját és prudenciális nézőpontot alkalmaz az ESG kapcsán, részletezve az ezzel kapcsolatos kockázatokat, azaz „az ESG-kockázatok akkor materializálódnak, amikor az intézmények partnereit érintő ESG-tényezők negatív hatást gyakorolnak ezen piaci szereplők pénzügyi teljesítményére vagy fizetőképességére”. Mivel az ESG a környezeti, társadalmi és irányítási szempontokra utal, a Bank az alábbi kockázatokat azonosítja ezekből a szempontokból. Az ESG-vel kapcsolatos részletes közzététel a konszolidált nem pénzügyi jelentésben található.

Az ESG-kockázat kulcsfontosságú szempontjai

Környezeti kockázatok

A környezeti kockázatokat a környezeti tényezők vezérlik. Ezeket úgy kell érteni, mint az intézmények partnereinek kitétsége által okozott pénzügyi kockázatokat, amelyek hozzájárulhatnak vagy érintettek lehetnek az éghajlatváltozás és más környezeti degradáció formái által (például légszennyezés, vízszennyezés, édesvízhiány, talajszennyezés, biodiverzitás csökkenése és erdőirtás).

A keretrendszer által meghatározottaknak megfelelően a Bank a környezeti kockázatokat a következő tényezőkből eredeztetve azonosítja:

- Átmenethez kapcsolódó (tranzíciós) kockázatok: olyan szabályozói, technológiai, piaci változások, amelyek a klímaváltozáshoz, a környezetszennyezéshez, víz-ökológiai folyamatokhoz kapcsolódóan változásokat generálnak a banki tevékenység során felmerülő hitelezési és egyéb kockázatokban.
- Fizikai kockázatok: olyan akut vagy krónikus, a klímaváltozáshoz, a környezetszennyezéshez, víz-ökológiai folyamatokhoz kapcsolódóan felmerülő környezeti események, melyek közvetlenül veszélyeztetik a banki tevékenység során finanszírozott eszközök és/vagy ügyfelek fizikai épségét, biztonságát, ezen keresztül hatva ezek üzemeltethetőségére, jövedelemtermelő képességére és értékére, valamint az ellátási láncok biztonságára. Akut fizikai kockázatok például: árvíz, viharok, aszály, erdőtüz. Krónikus fizikai kockázatok például: elszívtagosodás, tengersizint-emelkedés, levegő- és vízminőség, vízmennyiség tartós romlása, hőmérséklet tartós emelkedése.

Társadalmi kockázatok

A társadalmi kockázatok az emberi tőke helytelen felhasználásából eredő pénzügyi hatásokból erednek, mint például akkor, ha sérülnek az emberek és közösségek jogai, jóléte és érdekei.

Irányítási kockázatok

Az irányítási kockázatok az Bank partnereinek irányítási gyakorlatára utalnak, beleértve azt ahogyan az ESG-tényezőket a partnereink integrálják az általuk felügyelt szervezetekben.

Az említett kockázatok befolyásolják:

- a vállalkozások vagyonának értékét, üzleti modelljét, jövedelemtermelő képességét, szállítási láncait, befektethető forrásait, szabályozói környezetét,
- a háztartások jövedelmét, kiadásait, vagyonának értékét,
- makrogazdasági szinten pedig a tőkevagyonok értékét, a beruházási igényeket, termelékenységét és versenyképességi szinteket, fogyasztói preferenciákat, és kapcsolódóan az államháztartás működését, kamatszinteket, árfolyamokat.

Ezen változások a következőképpen jelenhetnek meg a Bank működésében:

- hitelezési kockázat: megnövekedett bedőlések, fedezetek leértékelődése,
- piaci kockázat: eszközök ármozgásainak váratlan, nehezen előre jelezhető változásai,
- operációs kockázat: ellátási láncok sérülékenysége, fizikai üzemeltetési kockázatok,
- likviditási kockázat: megemelkedett likviditási igények, refinanszírozhatósági kockázat,
- reputációs kockázatok: a fentiek nem megfelelő kezeléséből adódó hírnévromlás, „zöldre” festési kockázatok.

Kockázati keretrendszer

A Bank az említett kockázatokat a különböző időtávokon a következőképpen veszi figyelembe a kockázati keretrendszereiben:

Rövid táv

Egyedi kockázatok

A Bank implicit figyelembe veszi az éves felülvizsgálat és a hiteljóváhagyási folyamat során az említett kockázatokat a vállalati ügyfélkörben. 2023-ban került bevezetésre a hitelezési folyamat módosítása, amelynek során a Bank üzleti oldalon explicit módon elemzi az ügyfél és a hitelcél környezeti szempontú értékelését („ESG expert opinion”), illetve a kockázati oldalon a kockázatkezelői állásfoglalás elkülönült részeként bemutatja az azonosítható környezeti kockázati profilt („ESG risk assessment”).

A Bank egyre bővülő körben felmérést végez az ügyfelei fenntarthatósági adataik megismerése céljából (elektronikus kérdőív formájában). A felmérésben a Bank az üvegházhatású gáz kibocsátással kapcsolatos terv- és tényadatok mellett adatokat gyűjt a víz-, földhasználat, hulladéktermelés, környezetszennyezési jellemzőkről is. A rövid távú figyelembevétel mellett ezen adatok inputként szolgálnak a közép- (ESG-score) és hosszú távú (klímaszcenáriók) értékelése során is. A Bank tudomásul vette a Magyar Nemzeti Bank ez irányú ügyfél kérdőív ajánlását, és a megadott határidőket szem előtt tartva saját kérdéseit ki fogja egészíteni a minimum kérdéssorral a jövőben.

A Bank erőfeszítéseket tesz a fedezetek energiahatékonysági adatainak beszerzése céljából. Ahol a jogi környezet lehetővé teszi, ott új finanszírozás esetén kötelező feltétel a kapcsolódó tanúsítványok rendelkezésre bocsátása, meglévő finanszírozásoknál és/vagy jogi kötelezőség hiányában „best effort” alapon kampány feladatok keretében végezzük az adatgyűjtést.

A Bank szektorszintű hitelezési politikákat vezetett be a fenntarthatósági finanszírozási feltételek meghatározása céljából. 2025 végéig a következő ágazatokban fektetett le egyértelmű hitelezési politikát: dohány, szén, megújuló energia, olaj és gáz, acél, nukleáris energia, ingatlan és építőipar, illetve kapcsolódó alapterületek.

Portfóliókockázatok

Tudományos módszertanok (PCAF) és becslések segítségével a Bankcsoport szintjén készültek mérések a finanszírozott üvegházhatású gáz kibocsátás intenzitására vonatkozóan a vállalati ügyfélkörben, melyeket az 2025-re vonatkozóan a Bank a konszolidált nem pénzügyi jelentésében tesz közzé, az E1-6 fejezetben belül.

A vállalati portfólió esetében az ESG-tényezőkből eredő többletkockázatot a speciális kockázati tényezők (SRF) keretrendszerével kezeli a Bank, elsősorban a nem modellezett makrogazdasági hatások figyelembevételére, de a környezeti kockázatok fedezésére is, a modell gyengeségeinek átmeneti kompenzálása érdekében. További részletek a (6.2) Hitelkockázat kiegészítő megjegyzésben találhatók.

Középtáv

Egyedi kockázatok

A Bank 2022-ben bevezette a ESG-scoring rendszert az ügyfelek környezeti szempontú egységes értékelésére. A modellt az anyavállalat dolgozta ki, használata egységes a nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport közép- és nagyvállalati ügyfelei tekintetében. Az ESG-score nincs direkt hatással az ügyfélratingre. Az ESG-modell alapja egy iparági alapscore, kiegészítve egy addicionális széndioxid-kibocsátási faktorról. Az így meghatározott iparági átlagscore-tól való pozitív vagy negatív irányú eltérése lehetséges egyedi ügyfél specifikumok mentén. A scoring során a kockázati elemző az ügyfél beszámolója, adatszolgáltatásai és közzétételei alapján számos szempontot értékel, ami kiegészítve a fent említett elektronikus kérdőív (ahol elérhető) adataival meghatároz egy végleges ügyfélscore-t az iparági score-határok között. Az ESG-score középtávon iránymutatást adhat az ügyfelek várható környezeti kockázatainak kalibrációját illetően, és ilyen minőségében bemenő információként szolgál a hitelezési folyamathoz kapcsolódó fent említett fenntarthatósági értékelésekben.

Portfóliókockázatok

A Bank az előző pontban említett ESG-score alapján portfólióirányítási eszközöket tervez bevezetni a jövőben (alportfólió szintű mérések, célok és limitek), amelyeket az anyavállalat csoportszintű limitkezelése alapján fog helyi szintre lebontani. 2025-ben a portfólió átlagos ESG-score 10%-ot meghaladó változását illetően, valamint a legrosszabb ESG-score-ral rendelkező portfóliórész maximális mértékére vonatkozóan monitoring folyamat is bevezetésre került.

A Bank a 2015-ös Párizsi klímacélok megvalósításához kapcsolódóan elkötelezte magát, hogy a finanszírozott üvegházhatású gáz kibocsátását 2030 végéig 17%-kal mérsékelje, a 2023. év végén mért szintet véve alapul. A célkitűzés a vállalati ügyfélportfólióra vonatkozóan általános jelleggel lett megfogalmazva és az Igazgatóság által elfogadva. A következő években várhatóan ezen törekvés tovább lesz fejlesztve és ágazatspecifikusan is konkrét célok kerülhetnek kidolgozásra.

Hosszú táv

Portfóliókockázatok

Az RBI-csoport és az egyedi bankok szintjén 2024-ben hosszú távú klímastresszteszt készült a fentiekben említett ügyfél- és fedezeti fenntarthatósági adatok figyelembevételével, az EBA által meghatározott scenáriók mentén, amely elemzés évente felülvizsgálatra kerül. Az eredmények azt mutatják, hogy a Bank összességében a 2030-40-50-es időhorizonton nincs jelentős kockázatnak kitéve, de vannak olyan portfóliók, amelyek bizonyos scenáriók mentén sérülékenyebbek.

Hivatkozás a nem pénzügyi közzétételre

A jelentési időszak során megállapítást nyert, hogy az éghajlatváltozásból eredő pénzügyileg jelentős kockázatok nem állnak fenn a szokásos kockázati paraméterek (piaci kockázat, hitelkockázat, működési kockázat és likviditási kockázat) tekintetében. Az éghajlatváltozás hatásai csak hosszabb időszakokra vonatkozó forgatókönyv-elemzések révén figyelhetők meg. Az éghajlati kockázatok hatásai beépülnek a kockázat mérésébe és korlátozásába. További információk az éghajlatváltozás kockázatának természetéről, mértékéről és enyhítéséről a konszolidált nem pénzügyi jelentés IRO-1 "Az anyagi hatások, kockázatok és lehetőségek azonosításának és értékelésének folyamata" fejezetben található.

A becslési bizonytalanság és a kritikus számviteli megítélések fő forrásai

A Bank a 2025. évi konszolidált nem pénzügyi jelentés kettős lényegességi elemzése során a fenntarthatósági kérdések pénzügyi lényegességét rövid, közép- és hosszú távon vette figyelembe. A Bank rövid távon, amelyet a konszolidált pénzügyi kimutatások beszámolási időszakaként határozott meg, úgy ítélte meg, hogy a fenntarthatósági kérdések nem jelentenek pénzügyileg lényeges kockázatokat. Ennek eredményeként a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak külön közzétételt a fenntarthatósággal kapcsolatos bizonytalanságokról, amelyek lényegesen befolyásolják a becslési feltételezéseket. Hosszú távon, azaz tíz évnél hosszabb időszakokra vetítve, az éghajlatváltozásból származó kockázatok jelenleg mért hatása összességében alacsony, ezért az ügyfélportfólió hitelkockázatában nem várható jelentős elmozdulás. További részletek megtalálhatóak az egyedi és konszolidált nem pénzügyi jelentés IRO-1 fejezetben: „A lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosításának és értékelésének folyamata”.

(6.7) Tőkegazdálkodás

A Bank tőkekövetelményét a Bank helyi szabályozó hatósága (MNB) állapítja meg és követi nyomon.

2008. január 1-jétől a Bank köteles megfelelni a Bázeli II szavatoló tőkével kapcsolatos előírásainak, 2014. június 30-ától a Bázeli III, 2025. január 1-től pedig a Bázeli IV előírásainak.

2008 decemberében az osztrák pénzügyi felügyelő hatóság és a nyolc érintett tagállam hatóságai a Banknak, mint az RBI csoport tagjának közös engedélyt adtak a belső minősítésen alapuló módszer alkalmazására a hitelkockázat-kezelés terén, egyes hitelportfóliók kivételével, amelyek kezelése az elfogadott bevezetési terv szerint a standard módszer szerint folytatódik továbbra is.

A Bázeli III szabályozás fejlett módszere bevezetéséből adódó fő jellemzők az alábbiak:

- a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék, valamint a várható veszteség negatív különbözetének levonása az alapvető tőkéből,
- a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék, valamint a várható veszteség pozitív különbözetének hozzáadása a járulékos tőkéhez a kockázattal súlyozott (belső minősítéssel kezelt) kitettség 0,6%-áig,
- a szavatoló tőkének fedezetet kell biztosítania a hitel- és piaci kockázat és működési kockázatokból adódó tőkekövetelményre is.

A Bázis IV szabályozás bevezetésével a bank standard módszertan szerint is köteles kiszámolni a tőkekövetelményét minden szegmens esetén az output floor meghatározásához. A foundation módszertan esetén a kockázati paraméterek terén történt lényegesebb változtatás, a jogszabály által előre definiált paramétereket szükséges alkalmazni.

A Bank szavatoló tőkéje két szintre bontható:

- Alapvető tőke (T1 – Tier 1 Capital):
 - Elsődleges alapvető tőke (CET1 – Common Tier 1 Capital), amely magában foglalja az elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokat (jegyzett tőke, ázsio, felhalmozott eredmény, halmozott egyéb átfogó eredmény, egyéb tartalékok), illetve a hozzájuk kapcsolódó levonásokat, úgymint az immateriális javak, goodwill, halasztott adókövetelések utáni levonások, a hitelkockázati kiigazítások hiánya várható veszteséghez viszonyítva, az értékpapírosítási pozíciók miatt levonások, valamint a limittúllépések miatti levonások.
 - Kiegészítő alapvető tőke (AT1 – Additional Tier 1 Capital): amely magába foglalja a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat.
- Járadékos tőke (T-2 – Tier 2 Capital), amely magában foglalja az alárendelt kölcsönök állományát, valamint a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék összegének a várható veszteség feletti többletét azokra a hitelportfóliókra vonatkozóan, amelyek esetében a Bázis III szerinti belső minősítésen alapuló módszert alkalmazzák.

A hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék, valamint a várható veszteség pozitív különbözetének járadékos tőkében való beszámíthatósága is korlátokhoz kötött. További levonásokat kell érvényesíteni a szavatoló tőke elemeiből a más pénzügyi intézményekben szerzett minősített részesedések esetében.

A banki műveletek két csoportját alkotják a kereskedési könyvi és a banki könyvi ügyletek. A kockázattal súlyozott eszközök számítása meghatározott előírások szerint történik, amelyek célja az eszközökhöz és a mérlegen kívüli kitettségekhez kapcsolódó különböző szintű kockázatok tükrözése. A Bázis II/III szabályozás kiterjesztette a tőkekövetelmény számítását működési kockázat tőkekövetelmény számítására is.

A Bank a megfelelő tőkeellátottság fenntartására törekszik a befektetők, hitelezők és a piac bizalmának a megőrzése, valamint az üzleti tevékenység jövőbeni fejlődése érdekében. A tőkeszint hatása a részvényesek hozamára szintén fontos szempont. A Bank fontosnak tartja egy nagyobb tőkeáttétellel, esetleg potenciálisan elérhető magasabb hozam és a szilárd tőkehelyzet által nyújtott előnyök és biztonság közötti egyensúly fenntartását.

A Bank az összes szabályozói tőkekövetelménynek megfelelt 2025-ben. A Bank tőkehelyzete egészséges szinten maradt az év során összhangban a kockázati étvágával.

Szabályozói tőkekövetelmény

A Bank folyamatosan szem előtt tartja, hogy a tőkemegfelelés meghaladja az előírt szintet és ennek biztosítása érdekében időben megteszi a megfelelő lépéseket. A Bank a Bázis IV előírásainak megfelelően kiszámítja a szavatoló (Bázis IV, 1. pillér) és a gazdasági tőkét (Bázis IV, 2. pillér, ICAAP) is a tőkemegfelelés meghatározásához. A Bank 2008. december 1-jén kezdte meg a belső módszer szerinti hitelkockázati tőkekövetelményre való fokozatos áttérést, elsőként a nem lakossági szegmensre bevezetve az F-IRB módszert. 2010 júliusa, illetve 2012 áprilisa óta a Bank magánszemély, illetve mikrovállalati ügyfeleivel szemben fennálló kitettségére belső módszerrel (A-IRB) számít tőkekövetelményt. A szabályozói tőkekövetelmény felett a tőkepuffereket is tartania kell a Banknak (anticiklus, rendszerkockázati, tőkefenntartási, rendszerszinten jelentős intézményi tőkepuffer).

Rendszerszinten jelentős intézményi tőkepuffer

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) évente újraértékeli a hazai hitelintézetek jelentőségét. Ennek eredményeképp az MNB hét bankcsoportot azonosít rendszerszinten jelentősként (other systemically important institutions – O-SII), köztük a Raiffeisen csoportot is.

Az MNB a koronavírus-járvány következtében kibontakozó rendkívüli gazdasági körülmények miatt feloldott, a hazai rendszerszinten jelentős intézmények vonatkozásában előírt tőkepuffer fokozatos, 2024-ig tartó visszaépítésének megkezdését már 2022-től elvárta. A rendszerszinten jelentős bankok tőkehelyzete továbbra is megfelelő ahhoz, hogy az MNB a korábban előirányzott mértékben állapítsa meg a 2024-től előírt tőkepuffereket. Ennek megfelelően 2025-ben a tervezett végleges mérték marad érvényben.

O-SII tőkepufferráták					
	Tény				Előírt
	2022	2023	2024	2025	2026
Raiffeisen Bank Zrt.	0,125 %	0,250 %	0,500 %	0,500 %	0,500 %

Anticiklikus tőkepuffer

Az MNB 2022. június 30-án aktiválta az anticiklikus tőkepuffert annak érdekében, hogy mérsékelje a hitel- és lakáspiaci rendszer kockázatokat. Az MNB 2022 júniusát megelőző negyedévekben érdemi és növekvő túlértékeltséget mért a lakáspiacon, amely a hitelezéssel összefüggő bankszektori kockázatok növekedésével párosult. Ezek a kockázatok akkor a korábbi hónapok orosz-ukrán háborús helyzettel összefüggő bizonytalanságával együtt sem mérséklődtek, így a bankok ellenállóképességének szabályozói eszközökkel való támogatása indokolttá vált. Az MNB Pénzügyi Stabilitási Tanácsa ezért a banki tőkekövetelmények emelése mellett döntött, és az anticiklikus tőkepufferráta mértékét annak 6 éve történt bevezetése óta először, 2024. július 1-jétől 0,5 százalékra emelte. A továbbra is magas geopolitikai és makrogazdasági bizonytalanság okán a Pénzügyi Stabilitási Tanács az anticiklikus tőkepufferráta mértékét 2025. július 1-jétől 1 százalékra emelte.

Tőkefenntartási puffer

A tőkefenntartási puffer célja, hogy fokozza a bankok veszteségviselő képességét stresszhelyzetekben. A puffer a bank teljes kockázattal súlyozott eszközértékének 2,5%-ában (2024: 2,5%) van meghatározva, és elsődleges alapvető tőkével (CET1) kell teljesíteni.

Tőkemegfelelés

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Jegyzett tőke	50.000	50.000
Tőketartalék	113.445	113.445
Eredménytartalék	103.839	92.980
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	8.245	13.101
Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok	52.246	43.594
Elsődleges alapvető tőke módosításai prudenciális szűrők miatt	-9.332	-11.723
(-) Immateriális javak	-18.624	-17.942
(-) Halasztott adó miatti levonások	-1.845	-1.341
(-) Nemteljesítő kitettségek addicionális tőkeigénye	-1.013	-14.391
Elsődleges alapvető tőke	296.961	267.723
Kiegészítő alapvető tőkeként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	46.979	46.979
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	46.979	46.979
IRB szerinti értékvesztés és céltartalék többlet	7.031	7.227
Alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	59.737	63.564
Járulékos tőke	66.768	70.791
Szavatoló tőke összesen	410.708	385.493
Tőkekövetelmény	136.408	132.355
Tőkemegfelelési mutató (%)	24,09%	23,30%

A 2024.12.31-re vonatkozó szavatoló tőke tartalmazza az évre vonatkozó kifizetett osztalék levonását; a 2025.12.31-re vonatkozó szavatoló tőke már tartalmazza a javasolt fizetendő osztalék levonását, amelyről a tulajdonos fog dönteni a beszámoló elfogadásakor lásd (48) Mérlegfordulónap utáni események

Tőkeallokáció

Az egyes üzletágak és tevékenységek közötti tőkefelosztás során elsődleges szempont, hogy egyfelől a lehetséges kockázatok fedezésére, a biztonságos banküzemhez elegendő tőke legyen biztosítva (a vállalkozás folytatásának elve), másrészt az is szükséges, hogy szélsőséges piaci körülmények során esetlegesen elszenvedett magas veszteségekre is fedezetet biztosítson. Az allokáció során szintén kiemelt szempont a Bank tőkearányos nyereségének optimalizálása.

A kockázatok számszerűsítéséhez a Bank meghatározza a jogszabály által előírt és a közgazdaságilag indokolt tőkeszükségletet, az optimalizáció pedig a közgazdaságilag indokolt tőkeszükséglet alapján történik.

Az egyes egységek és tevékenységek közötti tőkeallokációt az IRD Hitelkockázat riporting és ICAAP csoportja végzi, és azt a Bank vezetősége ellenőrzi. Az optimális tőkeallokáció további eszköze a kockázat és tőke költség alapú árazás.

A Bank tőkemenedzsmenttel és tőkeallokációval kapcsolatos elveit az igazgatóság rendszeresen felülvizsgálja.

(7) Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel, egyéb kamatbevételek és kamatráfordítások

(millió Ft)	2025	2024
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	208.321	215.086
Egyéb kamatbevétel	200.037	170.925
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	122.452	49.268
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	704	34
Származékos ügyletek - kereskedési célú	99.102	12.338
Származékos ügyletek - gazdasági fedezeti célú (de fedezeti elszámolásba nem vont)	22.646	36.896
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	15.257	12.010
Hitelek és előlegek	15.257	12.010
Származékos ügyletek - fedezeti elszámolások, kamatlábckockázat	23.410	42.909
Egyéb	38.918	66.738
Kamatbevétel összesen	408.358	386.011
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatráfordítás	-81.252	-101.851
Egyéb kamatráfordítás	-162.064	-98.966
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	-133.782	-49.541
Származékos ügyletek - kereskedési célú	-116.581	-12.022
Származékos ügyletek - gazdasági fedezeti célú (de fedezeti elszámolásba nem vont)	-17.201	-37.519
Származékos ügyletek - fedezeti elszámolások, kamatlábckockázat	-28.274	-49.418
Egyéb	-8	-7
Kamatráfordítás összesen	-243.316	-200.817
Nettó kamateredmény	165.042	185.194

A Bank nettó kamateredménye 20.152 millió Ft-tal csökkent az előző évhez képest. A kamatbevételek és a kamatráfordítások is növekedtek, de az utóbbiak növekedése nagyobb mértékű volt.

Az effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel kis mértékben csökkent 2025-ben (6.765 millió Ft csökkenés), amely elsősorban annak tudható be, hogy a tárgyévben a jegybank által kibocsátott kincstárjegyek állománya jelentősen visszaesett, amit csak részben ellensúlyozott a HTM papírok állományának növekedéséből származó kamatbevétel-többlet. Emellett a bankközi kihelyezéseken is kevesebb kamatbevételt realizált a Bank.

Az effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatráfordítás 20.599 millió forintos csökkenésének fő oka az ügyfélbetétek után fizetett alacsonyabb kamat.

A nettó kamateredményt a származékos ügyleteken elszámolt kamateredmény is rontotta (11.727 millió Ft kereskedési célú kamateredmény-romlás), míg a kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamateredménye kicsit javította azt (670 millió Ft kamatnövekedés).

Ugyanakkor 3.247 millió forintos kamatnövekedés következett be a kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek esetén, amely a babaváró hiteleknek köszönhető.

A cash-flow és valós érték fedezetbe bevont származékos ügyletek nettó kamateredménye szintén a kamatbevétel emelkedéséhez járult hozzá (1.645 millió Ft kamatnövekedés).

(millió Ft)	2025	2024
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	208.321	215.086
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	22.695	35.538
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	22.695	35.538
ebből: értékesített pénzügyi eszközök kamatbevétele	37	20
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	185.626	179.548
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	64.668	55.426
Hitelek és előlegek	120.587	124.022
Egyéb eszközök	371	100
ebből: értékesített pénzügyi eszközök kamatbevétele	1.406	1.746
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatráfordítás	-81.252	-101.851
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-81.252	-101.851
Betétek	-63.577	-81.008
Hátrasorolt kötelezettségek	-3.347	-4.174
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-13.589	-16.006
Lizingkötelezettségek	-739	-663
Effektív kamat módszerrel elszámolt nettó kamateredmény	127.069	113.235

(8) Nettó díj- és jutalékbevétel

Az alábbi táblázat a Bank nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyleteihez kapcsolódó díj- és jutalékeredményeket tartalmazza:

(millió Ft)	2025	2024
Díj- és jutalékbevételek		
IFRS 15 szerinti bevételek		
Fizetési szolgáltatások és bankkártyák	74.453	61.663
Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak	25.059	24.042
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	16.023	16.213
Értékpapír-kibocsátási és transzfermegbízási díjak	10.866	8.869
Ügynöki szolgáltatás	2.369	2.228
Letétkezelés	1.718	1.474
Vállalati pénzügyek	257	85
Vagyonkezelés	17	5
Elszámolás és teljesítés	3	9
Egyéb	3.284	2.595
IFRS 15 szerinti bevételek összesen	134.049	117.183
IFRS 9 szerinti bevételek		
Hitelszolgálati tevékenység	474	209
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	0	4
Adott pénzügyi garanciák	4.440	4.672
Hitelnyújtás	448	338
IFRS 9 szerinti bevételek összesen	5.362	5.223
Díj- és jutalékbevételek összesen	139.411	122.406
Díj- és jutalékráfordítások		
Fizetési szolgáltatások és bankkártyák	-10.041	-8.017
Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak	-250	-268
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	-15.684	-15.828
Értékpapír-kibocsátási és transzfermegbízási díjak	-549	-435
Ügynöki szolgáltatás	-1.011	-254
Letétkezelés	-1.432	-1.272
Elszámolás és teljesítés	-77	-59
Hitelszolgálati tevékenység	-242	-204
Kapott pénzügyi garanciák	-4.231	-3.998
Egyéb	-3.991	-3.285
Díj- és jutalékráfordítások összesen	-37.508	-33.620
Nettó jutalék- és díjbevétel	101.903	88.786

(millió Ft)	2025	2024
Időszak alatt befolyó díjak- és jutalékbevételek		
Fizetési szolgáltatások és bankkártyák	40.449	37.332
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	15.684	15.828
Értékpapír-kibocsátási és transzfermegbízási díjak	4.653	3.406
Ügynöki szolgáltatás	2.369	2.223
Letétkezelés	1.718	1.474
Egyéb	3.430	2.685
Időszak alatt befolyó díjak- és jutalékbevételek összesen	68.303	62.948
Adott időpontban befolyó díjak- és jutalékbevételek		
Fizetési szolgáltatások és bankkártyák	34.004	24.331
Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak	25.155	24.170
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	243	256
Értékpapír-kibocsátási és transzfermegbízási díjak	5.518	4.699
Ügynöki szolgáltatás	0	5
Vállalati pénzügyek	257	85
Vagyonkezelés	17	5
Elszámolás és teljesítés	3	9
Egyéb	549	675
Adott időpontban befolyó díjak- és jutalékbevételek összesen	65.746	54.235
IFRS 15 szerinti bevételek	134.049	117.183

A Bank nettó jutalékeredménye 13.117 millió Ft-tal nőtt az előző évhez képest, amely elsősorban a fizetésforgalmi díjak növekedésének (10.766 millió Ft) köszönhető.

A fizetésforgalmi díjakon belül az átutalásokhoz és egyéb fizetési forgalmakhoz kapcsolódó jutalékok emelkedtek kimagaslóan, de a bankkártyadíjak és a számlavezetéshez kapcsolódó díjak növekedése is jelentős.

Kisebb mértékben, de szintén pozitívan hatottak a nettó jutalékeredményre az értékpapírok forgalmazása, illetve a tőzsdei megbízások kapcsán kapott díjak, az ügyfelek devizakonverzióval járó tranzakcióiba és egyéb értékpapír ügyleteibe épített tranzakciós díjai és a hitelezési tevékenység során kapott díjak.

A nettó jutalékeredményt rontotta, hogy 2025 során nőtt a kapott garanciák után fizetendő díjak és az ügynököknek fizetett díjak összege is.

(9) Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény

Kereskedési célú pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség vagy veszteség

(millió Ft)	2025	2024
Származékos ügyletek	-50.105	38.317
Származékos ügyletek - kereskedési célú	-32.636	12.264
Származékos ügyletek - gazdasági fedezeti célú (de fedezeti elszámolásba nem vont)	-17.469	26.053
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	323	83
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	287	88
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	380	-1.245
Összesen	-49.115	37.243

A kereskedési céllal tartott származékos ügyleteken elszámolt eredmény 44.900 millió Ft-tal csökkent. Ennek fő oka az FX swap, forward és futures ügyleteken elszámolt realizált és nem realizált eredmény csökkenése volt.

A gazdasági fedezési céllal kötött származékos ügyletek eredménye 43.522 millió Ft-tal csökkent, amit egy részről az FX swap, forward és futures ügyletek eredményének 42.292 millió Ft csökkenése, valamint a kamatderivatíva ügyleteken elszámolt eredmény 1.230 millió Ft csökkenése okozott.

A „Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok” sor eredménye 198 millió Ft-tal növekedett a tavalyi évhez képest. Az államkötvények 377 millió Ft-tal, az egyéb kötvények 34 millió Ft-tal, míg a kincstárjegyek 11 millió Ft-tal javították az eredményt.

Az „Egyéb pénzügyi kötelezettségek” változását a spot konverzióhoz kapcsolódó realizált árfolyam eredmény okozta (+1.625 millió Ft).

Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök nyeresége vagy vesztesége

(millió Ft)	2025	2024
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	50	113
Hitelek és előlegek	-8.142	3.697
Összesen	-8.092	3.810

A „Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok” soron jelenik meg a Visa C részvény ártértékelési eredménye.

2025-ben a kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök eredménye csökkent 11.902 millió Ft-tal, mely a Babaváró, CSOK Plusz, Otthon Start program Otthonteremtési, Otthonfelújítási hitelek ártértékelési eredmény csökkenésével magyarázható.

(10) Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség

A következő tábla a fedezeti elszámolás alá vont derivatívák, illetve fedezett tételek valós értékelésből származó nettó eredményét mutatja be:

(millió Ft)	2025	2024
A fedezeti instrumentum valós értékének változásai (megszűnéssel együtt) valósérték-fedezeti ügyletekben	6.098	14.590
A fedezett tétel fedezett kockázatnak tulajdonítható valósérték-változásai valósérték-fedezeti ügyletekben	-5.631	-11.348
A cash-flow fedezeti ügyletekből származó eredményben megjelenített hatékonyság	80	236
ebből: élő kapcsolatok	-923	-2.368
ebből: bontott kapcsolatok	1.003	2.604
Összesen	547	3.478

A vásárolt kötvényeket fedező egydevizás és kétdevizás kamatswapok valós értékeléséből származó veszteség 2025-ben 11.224 millió forint volt (2024-ben 6.519 millió forint nyereség). A betéteket fedező kamatswapok valós értékelési nyeresége 2025-ben 2.068 millió forint volt (2024-ben 1.951 millió forint nyereség). A betétportfóliót fedező kamatswapokon 22.269 millió forintos valós értékelési nyereség lett elszámolva 2025-ben (2024-ben 8.510 millió forint nyereség). A nyújtott hitelek fedező kamatswapok 2025. évi nettó valós értékelési vesztesége 1.468 millió forint volt (2024-ben 3.033 millió forint veszteség). A fedezeti elszámolásba bevont kibocsátott kötvényállományt fedező kamatswapok kapcsán elszámolt valós értékelési veszteség 2025-ben 2.641 millió forint volt (2024-ben 2.116 millió forint nyereség), amelyből 2025. évben 2.641 millió forint veszteség (2024-ben 2.111 millió forint nyereség) MREL kötvénykibocsátáshoz kapcsolódik. A hitelportfóliót fedező kamatswapokkal kapcsolatban 2025-ben 2.906 millió forint veszteség (2024-ben 1.473 millió forint veszteség) került elszámolásra a fedezeti elszámolásból eredő eredményben.

2025-ben a fedezett vásárolt kötvényeken 11.143 millió forint (2024-ben -6.560 millió forint), a fedezett betéteken -2.041 millió forint (2024-ben -1.946 millió forint), a fedezett hiteleken 1.498 millió forint (2024-ben 3.059 millió forint), a fedezett kibocsátott kötvényállományon 2.608 millió forint (2024-ben -2.008 millió forint), amelyből MREL kötvényekhez kapcsolódóan 2.608 millió forint (2024-ben -2.004 millió forint) valós értékelési eredmény került elszámolásra. A fedezett betétportfólión 2025-ben -22.318 millió forint (2024-ben -5.430 millió forint), a fedezett hitelportfólió kapcsán pedig 3.479 millió Ft (2024-ben 1.537 millió Ft) valós értékelésből származó eredmény került elszámolásra.

2025 folyamán a forint kamatláb meredekebbé vált, miközben 30-60 bázisponttal csökkent. Az MNB az év során változatlanul hagyta az alapkamatot. A hosszú távú kamatvárakozás csökkent, a 10 éves swaprát 6,84%-ról 6,51%-ra csökkent. A fedezeti elszámolásból eredő 547 millió forintos nettó nyereség 2025-ben elsősorban a portfólió valósérték-fedezeti ügyletek hatékonysága miatt keletkezett.

Cash-flow fedezeti ügyletek

A Bank 2012 decemberétől alkalmazza a cash-flow fedezeti elszámolást. A Bank a deviza- és kamatláb kockázatok fedezésére egydevizás és kétdevizás kamatswap ügyleteket alkalmaz a forintos és devizában denominált hitel-, illetve betétállományok esetében.

A következő táblázat azon derivatív ügyletek fő jellemzőit tartalmazza, amelyekre a Bank cash-flow fedezeti elszámolást alkalmazza:

2025.12.31. (millió Ft)	Lejárat			
	0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Kamatkockázat				
Kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	68.041	201.879	449.877	160.338
Átlagos fix kamatláb	5,27%	6,80%	5,90%	6,44%
Kamatkockázat/devizakockázat				
HUF/EUR kétdevizás kamatswap ügyletek (CCIRS)				
Névérték	0	17.476	20.082	13.848
Átlagos HUF/EUR árfolyam	0,00	386,94	392,09	389,62

2024.12.31. (millió Ft)	Lejárat			
	0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Kamatkockázat				
Kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	66.277	174.439	489.693	169.009
Átlagos fix kamatláb	4,61%	8,17%	5,99%	6,24%
Kamatkockázat/devizakockázat				
HUF/EUR kétdevizás kamatswap ügyletek (CCIRS)				
Névérték	0	19.349	38.409	14.322
Átlagos HUF/EUR árfolyam	0,00	400,59	406,68	400,87

CCIRS-ügyletek keretében a Bank éven belüli frekvenciával változó mértékű, BUBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramot cserél el éven belüli frekvenciával változó mértékű, EURIBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramra.

A cash-flow fedezésbe bevont fedezeti ügyletekkel és fedezeti hatékonysággal kapcsolatos összegeket a következő tábla szemlélteti:

2025.12.31.	Könyv szerinti érték			A fedezet hatékonytalan ságának számításához alkalmazott valós érték változás az év során	A fedezeti ügylet egyéb átfogó jövedelemben megjelenített értékváltozása	Az eredményben megjelenített hatékonytalan ság	A cash-flow fedezeti ügyletek tartalékából az eredménybe átsorolt összeg
(millió Ft)	Névérték	Eszközök	Kötelezettségek				
Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek							
Kamatkockázat							
Kamatswap (IRS) ügyletek	880.135	25.151	14.034	-2.555	-1.724	-891	-953
Kamatkockázat fedezése összesen	880.135	25.151	14.034	-2.555	-1.724	-891	-953
Kamatkockázat/devizakockázat							
HUF/EUR kétdevizás kamatswap ügyletek (CCIRS)	51.406	812	112	-111	-80	-31	-38
Kamatkockázat/devizakockázat fedezése összesen	51.406	812	112	-111	-80	-31	-38
Összesen	931.541	25.963	14.146	-2.666	-1.804	-922	-991

2024.12.31.		A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás az év során			A fedezeti ügylet egyéb átfogó jövedelemben megjelenített értékváltozása	Az eredményben megjelenített hatékonytalanság	A cash-flow fedezeti ügyletek tartalmából az eredménybe átsorolt összeg
(millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték					
		Eszközök	Kötelezettségek				
Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek							
Kamatkockázat							
Kamatswap (IRS) ügyletek	899.418	30.856	17.552	-10.847	-8.293	-2.414	-2.690
Kamatkockázat fedezése összesen	899.418	30.856	17.552	-10.847	-8.293	-2.414	-2.690
Kamatkockázat/devizakockázat							
HUF/EUR kétdevizás kamatswap ügyletek (CCIRS)	72.080	384	581	-78	-117	40	95
Kamatkockázat/devizakockázat fedezése összesen	72.080	384	581	-78	-117	40	95
Összesen	971.498	31.240	18.133	-10.925	-8.410	-2.374	-2.595

A cash-flow fedezeti kapcsolatba bevont derivatívák a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, ha pozitív a valós értékük, akkor az eszközoldalon a „Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek” soron, ha pedig negatív a valós értékük, akkor a forrásoldalon a „Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek” soron kerülnek kimutatásra.

A fedezeti kapcsolat fennállása alatt az eredményben megjelenített hatékonytalanság, illetve a fedezeti kapcsolat bontásakor az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe átsorolt összegek is a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/vesztesség” eredménykimutatás-soron szerepelnek.

A cash-flow fedezeti kapcsolatban fedezett tételekre vonatkozó összegek az alábbiak voltak az időszak során:

2025		A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás az év során	Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka az év végén	Bontott kapcsolatok
(millió Ft)			Élő kapcsolatok	
Kamatkockázat				
Hitelek		694	7.319	0
Betétek		-3.362	490	-2
Kamatkockázat fedezése összesen		-2.668	7.809	-2
Kamatkockázat/devizakockázat				
Hitelek		-68	0	0
Betétek		-50	-12	0
Kamatkockázat/devizakockázat fedezése összesen		-118	-12	0
Összesen		-2.786	7.797	-2

2024		A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás az év során	Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka az év végén	Bontott kapcsolatok
(millió Ft)			Élő kapcsolatok	
Kamatkockázat				
Hitelek		-16.350	6.688	0
Betétek		5.191	3.559	-3
Kamatkockázat fedezése összesen		-11.159	10.247	-3
Kamatkockázat/devizakockázat				
Hitelek		269	62	0
Betétek		-291	34	0
Kamatkockázat/devizakockázat fedezése összesen		-22	96	0
Összesen		-11.181	10.343	-3

A „Bontott kapcsolatok” oszlopban megjelenített összegek olyan, már megszűnt fedezeti kapcsolatokról erednek, ahol a fedezett tétel bekövetkezése várható, ezért a Bank ezeket az összegeket akkor számolja el az eredményben, amikor a fedezett tétel bekövetkezik, vagy ismertté válik, hogy a fedezett tétel bekövetkezése már nem várható (ekkor a teljes kapcsolódó összeget átsorolja a Bank a tőkéből az eredménybe).

A Bank változó kamatozású éves, illetve éven belüli fizetési frekvenciával rendelkező, forintban, valamint euróban denominált hiteleket és betéteket sorol a fedezeti elszámolásban érintett ügyletek közé. A cash-flow fedezeti kapcsolatba bevont fedezett hitelek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron, a fedezett betétek pedig az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron szerepelnek.

2025-ben a 2025.12.31-én élő és a bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokban megjelölt fedezeti ügyletek valós érték változásai hatékony részéhez kapcsolódóan 2.795 millió Ft veszteség (2024-ben 11.005 millió Ft veszteség) került elszámolásra az egyéb átfogó jövedelemben. Ezek az összegek tartalmazzák azokat az egyéb átfogó jövedelem és eredmény közötti átsorolásokat is, amelyek a 2025, illetve 2024 előtt bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokhoz tartozó fedezeti tartalék eredménybe történő szisztematikus amortizációjából származnak. 2025-ben 1.003 millió Ft nyereség (2024-ben 2.604 millió Ft nyereség) került átvezetésre az eredménybe a bontott, illetve lejárt cash-flow fedezeti kapcsolatokkal kapcsolatban, és ezeket az összegeket a Bank a „Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek” között mutatta ki. 2025 folyamán a 2025.12.31-én élő cash-flow fedezeti kapcsolatokban megjelölt fedezeti ügyletek hatékonytalansága kapcsán ugyanezen a soron 923 millió Ft veszteség (2024-ben 2.368 millió Ft veszteség) került elszámolásra.

Valós érték fedezeti ügyletek

A következő táblázat azon derivatív ügyletek fő jellemzőit tartalmazza, amelyekre a Bank valós érték fedezeti elszámolást alkalmazza:

2025.12.31. (millió Ft)	Lejárat			
	0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Kamatkockázat				
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	5.931	183.550	103.517
Átlagos fix kamatláb	0,00%	0,64%	5,08%	5,13%
Vásárolt HTC kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	7.708	21.330	566.122	360.797
Átlagos fix kamatláb	1,67%	2,03%	5,44%	3,86%
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	66	74.616	107.370	13.273
Átlagos fix kamatláb	0,76%	1,71%	3,20%	4,41%
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	13.952	4.277	0	0
Átlagos fix kamatláb	1,49%	2,04%	0,00%	0,00%
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	11.562	266.853	0
Átlagos fix kamatláb	0,00%	1,87%	4,36%	0,00%
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	115.375	206.999	628.642	345.057
Átlagos fix kamatláb	3,00%	4,13%	3,19%	4,16%
Hitelportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	278	5.232	49.865	0
Átlagos fix kamatláb	0,74%	1,38%	1,49%	0,00%

2024.12.31. (millió Ft)	Lejárat			
	0 - 3 hó	3-12 hó	1 - 5 év	5 éven túl
Kamatkockázat				
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	1.968	46.783	176.292	37.987
Átlagos fix kamatláb	1,47%	0,46%	4,79%	2,14%
Vásárolt HTC kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	14.353	471.514	289.712
Átlagos fix kamatláb	0,00%	0,06%	5,43%	3,70%
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	463	6.982	113.586	32.319
Átlagos fix kamatláb	0,64%	1,97%	2,64%	3,44%
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	27.859	18.229	0
Átlagos fix kamatláb	0,00%	1,15%	1,69%	0,00%
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	27.968	171.947	0
Átlagos fix kamatláb	0,00%	2,76%	4,33%	0,00%
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	55.825	276.295	598.995	395.744
Átlagos fix kamatláb	1,80%	2,51%	3,10%	3,75%
Hítelporfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	685	10.974	34.287	21.088
Átlagos fix kamatláb	0,62%	1,23%	1,46%	1,46%
Kamatkockázat/devizakockázat				
Kibocsátott kötvényeket fedező USD/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek				
Névérték	0	19.584	0	0
Átlagos USD/EUR árfolyam	0,00	0,96	0,00	0,00

USD/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügylet esetén a Bank naponta változó mértékű, €STR overnight kamathoz tartozó pénzáramot cserél el naponta változó mértékű, SOFR overnight kamathoz tartozó pénzáramra.

A valós érték fedezeti ügyletekkel és fedezeti hatékonysággal kapcsolatos összegeket mutatja be az alábbi táblázat:

2025.12.31.				A fedezet hatékonyságá nak számításához alkalmazott valós érték változás az év során	Az eredményben megjelenített hatékonyság
(millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték			
		Eszközök	Kötelezettségek		
Valós érték mikrofedezeti ügyletek					
Kamatkockázat					
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	292.998	6.134	6.666	-5.621	-386
Vásárolt HTC kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	955.957	14.645	22.098	-5.655	253
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	195.325	3.214	472	-1.470	28
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	18.229	6	98	2.068	27
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	278.415	5.327	82	-2.601	6
Kamatkockázat fedezése összesen	1.740.924	29.326	29.416	-13.279	-72
Kamatkockázat/devizakockázat					
Kibocsátott kötvényeket fedező USD/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	0	0	0	-36	-36
Kamatkockázat/devizakockázat fedezése összesen	0	0	0	-36	-36
Valós érték mikrofedezeti ügyletek összesen	1.740.924	29.326	29.416	-13.315	-108
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek					
Kamatkockázat					
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	1.296.073	15.727	44.525	22.297	-20
Hítelporfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	55.375	6.411	688	-2.908	571
Kamatkockázat fedezése összesen	1.351.448	22.138	45.213	19.389	551
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek összesen	1.351.448	22.138	45.213	19.389	551
Valós érték fedezeti ügyletek összesen	3.092.372	51.464	74.629	6.074	443

2024.12.31.		Könyv szerinti érték		A fedezet hatékonytalanságá nak számításához alkalmazott valós érték változás az év során	Az eredményben megjelenített hatékonytalanság
(millió Ft)	Névérték	Eszközök	Kötelezettségek		
Valós érték mikrofedezeti ügyletek					
Kamatkockázat					
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	263.030	11.023	2.951	-181	91
Vásárolt HTC kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	775.579	18.481	11.516	6.804	-56
Hitelek fedező kamatswap (IRS) ügyletek	153.350	5.116	562	-3.033	26
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	46.088	0	2.315	1.951	5
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	199.915	7.068	415	2.139	103
Kamatkockázat fedezése összesen	1.437.962	41.688	17.759	7.680	169
Kamatkockázat/devizakockázat					
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	0	0	0	-66	-38
Kibocsátott kötvényeket fedező USD/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	19.584	216	0	-26	1
Kamatkockázat/devizakockázat fedezése összesen	19.584	216	0	-92	-37
Valós érték mikrofedezeti ügyletek összesen	1.457.546	41.904	17.759	7.588	132
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek					
Kamatkockázat					
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	1.326.859	9.603	68.363	8.491	3.061
Hitelportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	67.034	9.402	911	-1.471	67
Kamatkockázat fedezése összesen	1.393.893	19.005	69.274	7.020	3.128
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek összesen	1.393.893	19.005	69.274	7.020	3.128
Valós érték fedezeti ügyletek összesen	2.851.439	60.909	87.033	14.608	3.260

A valós érték fedezeti kapcsolatba bevont derivatívák a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, ha pozitív a valós értékük, akkor az eszközoldalon a „Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek” soron, ha pedig negatív a valós értékük, akkor a forrásoldalon a „Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek” soron kerülnek kimutatásra.

A fedezeti kapcsolat fennállása alatt az eredményben megjelenített hatékonytalanság a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” eredménykimutatás-soron szerepel.

A valósérték-fedezeti kapcsolatban fedezett tételekre vonatkozó összegek az alábbiak voltak az időszak során:

2025.12.31.		A fedezett ügylet könyv szerinti értékében figyelembe vett				A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás az év során
(millió Ft)	Könyv szerinti érték		valós érték fedezet miatti módosítás			
	Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök		Kötelezettségek	
			Élő kapcsolatok	Bontott kapcsolatok	Élő kapcsolatok	Bontott kapcsolatok
Vásárolt HTCS kötvények	269.970	0	-1.756	-129	0	0
Vásárolt HTC kötvények	961.776	0	-6.220	0	0	0
Hitelek	190.607	0	-2.678	-2	0	0
Betétek	0	18.104	0	0	-115	0
Kibocsátott kötvények	0	285.593	0	0	1.193	0
Betétportfólió	0	992.867	0	0	-37.744	0
Hitelportfólió	36.759	0	-6.273	0	0	0
Összesen	1.459.112	1.296.564	-16.927	-131	-36.666	0

2024.12.31.	A fedezett ügylet könyv szerinti értékében figyelembe vett						A fedezet hatékonytalan ságának számításához alkalmazott valós érték változás az év során
	Könyv szerinti érték		valós érték fedezet miatti módosítás				
			Eszközök		Kötelezettségek		
(millió Ft)	Eszközök	Kötelezettségek	Élő kapcsolatok	Bontott kapcsolatok	Élő kapcsolatok	Bontott kapcsolatok	
Vásárolt HTCS kötvények	247.742	0	-6.907	-157	0	0	300
Vásárolt HTC kötvények	770.526	0	-12.320	0	0	0	-6.860
Hitelek	145.313	0	-4.351	15	0	0	3.059
Betétek	0	43.950	0	0	-2.156	0	-1.946
Kibocsátott kötvények	0	208.363	0	0	3.963	0	-2.008
Betétportfólió	0	912.454	0	0	-60.617	0	-5.430
Hitelportfólió	45.130	0	-9.752	0	0	0	1.537
Összesen	1.208.711	1.164.767	-33.330	-142	-58.810	0	-11.348

"Bontott kapcsolatok"oszlop: A Bank a fedezett tételeknek a fedezeti elszámolás miatti valós érték módosításait attól az időponttól kezdve amortizálja az eredménybe, amikor a fedezett tételek könyv szerinti értékét már nem módosítja a fedezeti elszámolások miatt, azaz a fedezeti kapcsolat megszűnik.

A valósérték fedezeti kapcsolatban fedezett vásárolt kötvények könyv szerinti értéke a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban „Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” és az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök”, a nyújtott hitelek az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök”, a betétek és kibocsátott kötvények az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron szerepel. A fedezett hitel- és betétportfólió elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelésből származó értékelési különbözetei a pénzügyi-helyzet kimutatásban elkülönítetten, a „Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása” soron jelennek meg, előjelüktől függetlenül a hitelportfólióhoz kapcsolódó tételek eszközoldalon, míg a betétportfólió valós értéke a forrásoldalon.

2025-ben a valósérték-fedezeti kapcsolatba bevont fedezett tételek fedezett kockázat miatti valós érték változása 5.631 millió Ft veszteség (2024-ben 11.348 millió Ft veszteség), amelyet a Bank a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” soron mutat ki.

A valósérték-mikrofedezeti kapcsolatba bevont származékos ügyletekkel kapcsolatban a Bank 2025-ben 6.098 millió Ft nyereséget (2024-ben 14.590 millió Ft nyereséget) számolt el a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség” soron.

(11) Pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége

Az alábbi táblázat az előző megjegyzésekben bemutatott pénzügyi instrumentumokból származó eredményeket összegzi.

(millió Ft)	2025	2024
Kereskedési céllal tartott pénzügyi instrumentumok	-60.357	37.006
Nettó kamateredmény	-11.330	-273
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	-49.115	37.243
Osztalékbevételek	88	36
Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség	-4.317	-3.031
Nettó kamateredmény	-4.864	-6.509
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	547	3.478
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	7.166	15.822
Nettó kamateredmény	15.257	12.010
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	-8.092	3.810
Osztalékbevételek	1	2
Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	22.150	35.766
Nettó kamateredmény	22.695	35.538
Értékvesztés	13	-370
Kivezetésből származó nettó nyereségek/veszteségek	-565	584
Osztalékbevételek	7	14
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	110.908	87.559
Nettó kamateredmény	105.022	78.547
Értékvesztés	7.229	13.177
Kivezetésből származó nettó nyereségek/veszteségek	587	-2.146
Módosítás miatti nyereség/veszteség	-1.930	-2.019
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	1.433	690
Céltartalékok	1.433	690
Összesen	76.983	173.812

(12) Egyéb működési bevételek és ráfordítások

(millió Ft)	2025	2024
Tárgyi eszköz eladás vesztesége/nyeresége	32	38
Készletértékesítés nyeresége/vesztesége	135	363
Káreseményekből származó bevételek	24	207
Kapott bérleti díj	70	72
Szakértői díjak bevétele	669	302
Számviteli szolgáltatások bevétele	77	81
Egyéb nem banki tevékenységek bevételei	123	132
Egyéb bevételek	480	840
Egyéb működési bevételek összesen	1.610	2.035
Tranzakciós illeték és egyéb adók	-48.144	-36.417
Káreseményekből származó ráfordítások	-670	-127
Egyéb céltartalékok	10	76
Egyéb nem banki tevékenységek ráfordításai	-374	-203
Egyéb ráfordítások	-259	-172
Egyéb működési ráfordítások összesen	-49.437	-36.843

Az egyéb működési bevételek 425 millió Ft-tal csökkentek, elsősorban követelés fejében átvett eszközök értékesítéséből származó bevételek csökkenése miatt. Az egyéb működési ráfordítások 12.594 millió Ft-tal nőttek, a tranzakciós illeték és egyéb adók 11.726 millió forintos növekedése a fő tényező.

A Bank az egyéb működési bevételei között 2025-ben 930 millió Ft (2024: 576 millió Ft) vevői szerződésekből származó bevételt számolt el (IFRS 15).

(13) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Nem pénzügyi eszközök értékvesztésének alakulása:

2025 (millió Ft)	Nyitó egyenleg	Növekedés	Felhasználás/ visszairás	Záró egyenleg
Egyéb nem pénzügyi eszközök	-36	-21	42	-15
Összesen	-36	-21	42	-15

2024 (millió Ft)	Nyitó egyenleg	Növekedés	Felhasználás/ visszairás	Záró egyenleg
Egyéb nem pénzügyi eszközök	-54	-30	48	-36
Összesen	-54	-30	48	-36

Az egyéb nem pénzügyi eszközök értékvesztése során a követelés fejében átvett ingatlanok értékvesztése szerepel.

(14) Egyéb eredmény

(millió Ft)	2025	2024
Módosítás miatti nyereség/veszteség, nettó	-1.930	-2.019
Egyéb nem pénzügyi eszközök értékvesztése	-13	-21
Összesen	-1.943	-2.040

A „Módosítás miatti nyereség/veszteség, nettó” sor olyan szerződésmódosítások eredményhatását tartalmazza, mely nem vezetett az eszközök kivezetéséhez. Ezeknél a nem lényeges szerződésmódosításoknál egyszeri bruttó könyv szerinti érték módosítást számol el a Bank az eredménnyel szemben, melyből a kamatstop miatti módosítási veszteség 1.745 millió Ft volt (2024: 2.052 millió Ft).

(15) Személyi jellegű ráfordítások

A Bank a személyi jellegű ráfordítások és létszámadatok alakulását a 2025-ös és 2024-es évekre vonatkozóan az alábbi táblázatokban mutatja be:

(millió Ft)	2025	2024
Bérköltség	-40.895	-33.838
Bérfelrakások	-6.390	-5.294
Személyi jellegű egyéb kifizetések	-2.439	-2.018
Összesen	-49.724	-41.150

(millió Ft)	2025.12.31.		2024.12.31.	
	Létszám (fő)	Bérköltség	Létszám (fő)	Bérköltség
Teljes munkaidős	2.839	-39.159	2.302	-30.286
Részmunkaidős	234	-1.480	217	-2.846
Nyugdíjas	32	-256	54	-706
Összesen	3.105	-40.895	2.573	-33.838

(16) Egyéb adminisztratív költségek

(millió Ft)	2025	2024
Irodaház költségei: bérlet, karbantartás, egyéb	-4.856	-4.024
IT költségek	-9.963	-9.603
Szakértői díjak	-4.525	-8.777
Hirdetések és PR tevékenység ráfordításai	-4.950	-4.226
Betétbiztosítási díjak	-1.555	-1.293
Kommunikációs költségek	-2.457	-2.100
Irodai beszerzések	-277	-252
Gépkocsik költségei	-484	-488
Biztonsági költségek	-762	-515
Üzleti utazási költségek	-159	-155
Oktatási költségek	-277	-210
Lízingköltségek	-444	-385
Egyéb	193	-1.431
Összesen	-30.516	-33.459

Az egyéb adminisztratív költségek 2.943 millió Ft-tal csökkentek. Ennek fő oka az Raiffeisen Szolgáltató Központ tevékenységének Bankba történő beemelése, melynek következtében a szakértői díjak 4.252 millió Ft-tal csökkentek.

(17) Bankadó és egyéb speciális közterhek

(millió Ft)	2025	2024
Pénzügyi szervezetek különadója	-22.029	-25.094
Szanálási alap	-630	-697
Összesen	-22.659	-25.791

A pénzügyi szervezetek különadóját a Bank az adóévet megelőző második adóév módosított mérlegfőösszege után fizeti. A különadó mértéke 50 milliárd Ft-ot meg nem haladó adóalap-részre 0,15%, illetve az azt meghaladó részre 0,20%. A módosított mérlegfőösszeg számításánál bizonyos bankközi hitelek és bizonyos pénzügyi szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok levonhatók. A különadó összege 2025-ben 7.786 millió Ft volt (2024: 7.878 millió Ft).

A Bank a 2023. évi módosított adózás előtti eredménye után extraprofit-adót fizetett 2025-ben. A különadó alapja a 2023. évi adózás előtti eredmény csökkentve a kapott osztalékkal, a nem a szokásos tevékenység keretében keletkezett nyereséggel, illetve növelve a 2023. évi pénzügyi szervezetek különadójával, az extraprofit-adóval, valamint a tranzakciós illetékkel. A különadó mértéke 2025-ben az adóalap 20 milliárd Ft-ot meg nem haladó része után 7%, e fölött 18%. Az extraprofit-adó összege 14.244 millió Ft volt (2024: 17.216 millió Ft) a törvény által lehetőséget nyújtó 50%-os adócsökkentés érvényesítése miatt.

A szanálási törvény alapján a Bank rendszeres éves díjat fizet a Szanálási Alapba, amelynek európai uniós szinten egységes és transzparens számítási módszertanát európai bizottsági rendelet határozza meg. A rendelet alapján az intézmények által fizetendő rendszeres éves díjakat a szanálási feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank számítja ki és erről minden év május 1-jéig értesíti az intézményeket. Az intézmények rendszeres éves díját úgy kell meghatározni, hogy a Szanálási Alap eszközei 2024. december 31-ig – ezen időszakra egyenletesen elosztva – elérjék a Magyarországon engedélyezett hitelintézetek biztosított betétállománya kártalanítási összeghatárt (100.000 EUR) meg nem haladó betétrészeinek legalább 1 százalékát (célszint). A Bank kockázatalapú díjat fizető intézménynek minősül. A kockázatalapú díjak úgy kerülnek kiszámításra, hogy a korlátozott tevékenységet végző befektetési vállalkozások fix díjaival és a sávos fix díjakkal csökkentett éves célszint kerül felosztásra a kockázatalapú intézmények között, a kockázatkigazítási szorzó segítségével korrigált díjalapjuk arányában.

A Bank a fizetendő járványügyi extra különadót egy összegben kötelezettséggént jelenítette meg, majd azt 2020-ban megfizette, ezért év végén ezzel kapcsolatos kötelezettség nem szerepel a pénzügyi kimutatásokban. Mivel 2026-ig a Bankot megilleti a normál banki különadóval kapcsolatos adóvisszatartási jog, ezért a járványügyi extra különadó miatti kötelezettséggel szemben a Bank nem ráfordítást, hanem egy eszközt jelenített meg (ld. a (26) Egyéb eszközök megjegyzést). Az adóvisszatartási jogot figyelembe véve a befizetés a normál banki különadó befizetett előlegét testesíti meg.

(18) Nyereségadó

Az eredménykimutatásban szereplő nyereségadó

(millió Ft)	2025	2024
Tényleges adóráfordítás	15.577	16.841
Társasági adó	8.248	9.710
Iparüzési adó	6.371	6.198
Innovációs járulék	958	933
Halasztott adóráfordítás	-24	1.398
Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	-24	-30
Negatív adóalapok adóhatásának változása	0	1.428
Nyereségadó-ráfordítás	15.553	18.239

A társasági adó 2025-ben és 2024-ben is az adóalap 9%-a, az iparüzési adó 2025-ben és 2024-ben is az adóalap 2%-a, az innovációs járulék 2025-ben és 2024-ben is az adóalap 0,3%-a. A társasági adó alapja eltér az iparüzési adó és az innovációs járulék közös adóalapjától.

Az effektív adókulcs levezetése

	2025.12.31.		2024.12.31.	
	%	(millió Ft)	%	(millió Ft)
Adózás előtti eredmény		102.080		132.745
A Bank nyereségadókulcsával számított nyereségadó	9,00 %	9.187	9,00 %	11.947
Adóalap-módosító tételek adóhatása	-0,94 %	-963	-0,63 %	-839
Veszteségelhárítás adóhatása:				
Tárgyévben érvényesített korábbi években képződött felhasznált negatív adóalap hatása	0,00 %	0	-1,07 %	-1.420
Korábbi években képződött veszteségre a tárgyévben megjelenített halasztott adó változása	0,00 %	0	1,08 %	1.428
Egyéb	-0,94 %	-963	-0,64 %	-847
Egyéb jövedelemadó: helyi iparüzési adó, innovációs járulék	7,18 %	7.329	5,37 %	7.131
Effektív adókulcs	15,24 %	15.553	13,74 %	18.239

A globális minimumadó levezetése

(millió Ft)	2025	2024
Adózás előtti nyereség	86.527	114.505
Nyereségadó	15.553	18.239
Osztalékbevitel	-4.695	-3.662
AT1-instrumentumok kamatráfordítása	-7.015	-6.854
Egyéb	-332	-74
Elismert nettó nyereség	90.038	122.154
Tényleges adóráfordítás	15.577	16.842
Halasztott adóráfordítás (+)/adóbevitel (-)	-24	1.398
Elhatárolt veszteség halasztott adó hatása 15%-os adókulccsal	0	947
Egyéb	-208	-113
Kiigazított lefedett jövedelemadó	15.345	19.074
A globális mimimumadó effektív adókulcsa (%)	17,04 %	15,61 %

A Bank a globális minimumadó fizetési kötelezettségének meghatározásához a részletes kalkuláció módszerét alkalmazta. Sem 2025-ben, sem 2024-ben nem keletkezett a Banknak a globális minimumadóval kapcsolatban plusz adófizetési kötelezettsége, mivel a globális minimumadó szerinti effektív adókulcs mértéke meghaladta a 15%-ot.

Egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített nyereségadó

(millió Ft)	2025.12.31.			2024.12.31.		
	Adózás előtt	Adóráfordítás/ adóbevétel	Adózás után	Adózás előtt	Adóráfordítás/ adóbevétel	Adózás után
Tételek, amelyek nem lesznek átsorolva az eredménybe						
Valós értékelés tartalékának változása (tőkeinstrumentumok)	7	-1	6	8	-1	7
Tételek, amelyek nem lesznek átsorolva az eredménybe, összesen	7	-1	6	8	-1	7
Tételek, amelyek átsorolásra kerültek vagy a későbbiekben lesznek átsorolva az eredménybe						
Fedezeti ügyletek tartalékának változása						
A valós érték változásának hatékony része	-1.804	162	-1.642	-8.410	757	-7.653
Az eredménybe átvezetett nettó összeg	-991	89	-902	-2.595	234	-2.361
Valós értékelés tartalékának változása (adósságinstrumentumok)						
A valós érték változása	-2.051	185	-1.866	534	-49	485
Az eredménybe átvezetett nettó összeg	-498	45	-453	472	-42	430
Tételek, amelyek átsorolásra kerültek vagy a későbbiekben lesznek átsorolva az eredménybe, összesen	-5.344	481	-4.863	-9.999	900	-9.099
Külföldi érdekeltségekkel kapcsolatos deviza átszámítási különbözetek	0	0	0	0	0	0
Összesen	-5.337	480	-4.857	-9.991	899	-9.092

A halasztott adó egyenlegének változása

2025		Az eredményben megjelenített összeg	Egyéb átfogó jövedelemben megjelenített összeg	Záró egyenleg		
(millió Ft)	Nyitó egyenleg			Nettó	Halasztott adókövetelések	Halasztott adókötelezettségek
Tárgyi eszközök és immateriális javak	92	26	0	118	118	0
Befektetési célú értékpapírok - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt	-273	0	229	-44	0	-44
Származékos ügyletek	-1.023	0	252	-771	0	-771
Várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztés	178	-2	0	176	176	0
Elhatárolt veszteség	2.367	0	0	2.367	2.367	0
Vevőkövetelésre képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0
Egyéb eszközök, kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
Nettó halasztott adókövetelés/ adókötelezettség beszámítást megelőzően	1.341	24	481	1.846	2.661	-815
Pénzügyi eszközök és kötelezettségek egymással szemben történő beszámítása					-815	815
Nettó halasztott adókövetelés/ adókötelezettség	1.341	24	481	1.846	1.846	0

2024		Az eredményben megjelenített összeg	Egyéb átfogó jövedelemben megjelenített összeg	Záró egyenleg		
(millió Ft)	Nyitó egyenleg			Nettó	Halasztott adókövetelések	Halasztott adókötelezettségek
Tárgyi eszközök és immateriális javak	46	46	0	92	92	0
Befektetési célú értékpapírok - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt	-182	0	-91	-273	0	-273
Származékos ügyletek	-2.013	0	990	-1.023	0	-1.023
Várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztés	194	-16	0	178	178	0
Elhatárolt veszteség	3.795	-1.428	0	2.367	2.367	0
Nettó halasztott adókövetelés/ adókötelezettség beszámítást megelőzően	1.840	-1.398	899	1.341	2.637	-1.296
Pénzügyi eszközök és kötelezettségek egymással szemben történő beszámítása					-1.296	1.296
Nettó halasztott adókövetelés/ adókötelezettség	1.840	-1.398	899	1.341	1.341	0

A fenti táblázatban a „Származékos ügyletek” sor nettó módon kerül megjelenítésre.

2025-ben 1.846 millió Ft (2024: 1.341 millió Ft) halasztott adókövetelés került felvételre, mely a következő tételekből tevődik össze:

- 294 millió Ft (2024: 270 Ft) a társasági adóalapot módosító, átmeneti különbségeket okozó visszaforduló tételek miatt került megképzésre,
- 2.367 millió Ft (2024: 2.367 millió Ft), mely a korábbi évekről hozott elhatárolt veszteségek egyenlegéből várhatóan a jövőben felhasználható lesz a Bank megítélése szerint,
- -815 millió Ft (2024: -1296 millió Ft), mely az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének, valamint a cash-flow fedezeti ügyletek valós értékének az egyéb átfogó eredményben elszámolt összegére lett megképezve.

2025-ben és 2024-ben sem került halasztott adókötelezettség felvételre, mivel a társasági adóval kapcsolatos halasztott adókövetelések és kötelezettségek nettó módon kerültek kimutatásra.

Elhatárolt veszteség, melyre nem került halasztott adókövetelés felvételre lejárat szerinti bontásban

Sem 2025. december 31-én, sem 2024. december 31-én nem rendelkezett a Bank olyan, a jövőben várhatóan fel nem használható negatív adóalappal, melyet a 2030. december 31-et magában foglaló adóévben lehetne utólagos érvényesíteni.

A korábbi évek elhatárolt vesztesége legfeljebb a felhasználása nélkül számított adóévi adóalap 50 százalékáig számolható el csökkentő tételként. Az elhatárolt veszteség a Bank pénzügyi teljesítményének a függvényében kerül felhasználásra figyelembe véve a globális minimumadót.

A Bank jelenleg 3 éves üzleti tervet készít, mely alapján 1.846 millió Ft halasztott adókövetelés került elszámolása a 2025-ös, illetve a 2026-os és 2027-es évek tekintetében.

(19) Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek

(millió Ft)	2025.12.31.			2024.12.31.		
	HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	39.930	12.860	52.790	42.675	15.597	58.272
Magyar Nemzeti Bank	318.360	0	318.360	445.269	0	445.269
Egyéb bank	3.222	20.559	23.781	2.757	24.603	27.360
Összesen	361.512	33.419	394.931	490.701	40.200	530.901

A Magyar Nemzeti Banknál (MNB) vezetett folyószámla a kötelező tartalékot tartalmazza. Az előírt átlagos tartalék egyenlege 307.276 millió Ft volt (2024: 317.518 millió Ft). A kötelező tartalék összege a tartalékköteles források és a kötelező tartalékráta szorzata.

Kötelező tartalékot kell képezni az alábbi források után:

- két éven belüli eredeti lejáratú betétek és felvett hitelek,
- két éven belüli eredeti lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
- repók.

Nem kell tartalékot képezni a más tartalékköteles hitelintézetből származó források és a Magyar Nemzeti Bank által nyújtott hitelek igénybe vett állománya és az MNB-vel kötött penziós ügyletekből származó források után.

A kötelező tartalékot a Bank a napi tevékenysége során felhasználhatja, amíg a tartalék a napi, illetve havi átlagos egyenlege a törvényben meghatározott limitet eléri. Ebből kifolyólag a Bank a kötelező tartalékot a cash-flow kimutatásban készpénznek tekinti.

(20) Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök

2025.12.31. (millió Ft)	Származékos ügyletek névértéke	Könyv szerinti érték
Származékos ügyletek	2.276.262	70.690
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	623.083	30.357
Kamatláb	853.449	50.793
Részcsej	0	22
Deviza	1.422.813	19.875
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok		9.140
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		4.768
Államkötvények és kincstárjegyek		3.107
Vállalati és egyéb kötvények		944
Banki kötvények		717
Összesen	2.276.262	84.598

2024.12.31. (millió Ft)	Származékos ügyletek névértéke	Könyv szerinti érték
Származékos ügyletek	1.665.773	73.919
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	399.352	29.902
Kamatláb	596.600	56.951
Részcsej	0	1
Deviza	1.069.173	16.967
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok		6.841
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		1.646
Államkötvények és kincstárjegyek		664
Vállalati és egyéb kötvények		947
Banki kötvények		35
Összesen	1.665.773	82.406

A Monetáris Tanács 2017. november 21-én egy újabb nem-konvencionális eszközök 2018. januári bevezetéséről döntött. Ezen eszközök egyike az általános hatáskörű, feltétel nélküli monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz (MIRS). Az eszköz bevezetésének célja, hogy a laza monetáris kondíciók a hozamgörbe hosszabb szakaszán is érvényesüljenek, valamint segítse a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedését.

Az általános hatáskörű monetáris politikai eszközként bevezetett 5 és 10 éves futamidejű MIRS igénybevételére az MNB által kiírt tendereken pályázhattak a bankok, mérlegfőösszegük arányában. A korábbi jegybanki IRS-programokhoz képest eltérés, hogy a MIRS használata nem feltételhez kötött. A Bank kihasználta az igénybe vehető keretet. Az eszköz igénybevétele lehetőséget biztosított a Bank fix kamatozású hitelezésének erősítésére.

A MIRS rendelkezésre bocsátása az MNB által meghirdetett kondíciókon történt, mely kedvezőbb volt az aktuális piaci kondícióknál. Ezen derivatívák kezdeti valós értékének meghatározása a tender meghirdetésének időpontjában jegyzett (különböző lejáratú) IRS ügyletek áraiból felépített hozamgörbéken alapuló diszkontálással valósult meg. A Bank a pénzügyi instrumentum felvételénél a piaci árhoz viszonyított kezdeti valóérték különbözetet eredményként számolta el.

2018 folyamán a Bank 95.136 millió Ft névérték összegben kötött MIRS kamatswapokat, azóta nem voltak új ügyletek. Ezen swapok 2025.12.31-én fennálló eszközoldali könyv szerinti értéke 6.329 millió Ft (2024.12.31-én 9.600 millió Ft) volt. A MIRS-ek

kapcsán 2025. évben elszámolt 3.327 millió Ft valós értékelési veszteség (2024-ben 805 millió forintos veszteség) a „Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény” soron jelent meg.

Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök

2025.12.31.						A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege - nemteljesítő kitétségek
(millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Könyv szerinti érték		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.101	0	-990	111		0
Banki kötvények	1.101	0	-990	111		0
Hitelek és előlegek	229.639	228	6.262	236.129		-269
Összesen	230.740	228	5.272	236.240		-269

2024.12.31.						A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege - nemteljesítő kitétségek
(millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Könyv szerinti érték		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.319	0	-1.026	293		0
Banki kötvények	1.319	0	-1.026	293		0
Hitelek és előlegek	170.477	164	14.402	185.043		-275
Összesen	171.796	164	13.376	185.336		-275

A Bank a nem kereskedési célú, eredménnyel szemben valós értéken értékelt „Hitelek és előlegek” között olyan nyújtott hiteleket jelenít meg, amelyek pénzáramai nem kizárólag tőke- illetve kamatfizetéseket testesítenek meg.

A lakossági szektorban a fedezetlen termékcsoportban az idén év elején indult munkáshitelen, a fedezetes termékcsoportban pedig a szeptemberben indult Otthon Start Programba tartozó hiteleken nőtt csak jelentősebben az állomány, ami az év végére elérte a 47 milliárd Ft-ot.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök

A Banknak nem volt eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszköze 2025. december 31-én és 2024. december 31-én.

(21) Hitelintézetekkel szembeni követelések

(millió Ft)	2025.12.31.					2024.12.31.				
	Éven belül		Éven túl		Összesen	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza		HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	1.743	0	0	0	1.743	864	0	0	0	864
Egyéb bank	20.336	4.540	0	0	24.876	20.720	16.334	0	0	37.054
Értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	22.079	4.540	0	0	26.619	21.584	16.334	0	0	37.918

A bankközi kihelyezések a mérlegben az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron szerepelnek.

A Magyar Nemzeti Bankkal szemben fennálló egyenleget a rövid lejáratú kihelyezések tették ki 1.743 millió Ft (2024: 864 millió Ft). Az egyéb bankközi kihelyezések állománya 12.178 millió Ft-tal csökkentek 2025 során az előző évhez képest.

(22) Nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapír-befektetések

Ez a megjegyzés a nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt, értékpapírhoz tartozó jegyzett értékpapírokat mutatja be. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) papírok a (20) Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök megjegyzésben, míg a nem jegyzett értékpapírok a (23) Befektetések nem jegyzett értékpapírokból megjegyzésben kerülnek részletezésre.

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt, értékpapírhoz tartozó jegyzett értékpapírok állományából 1.280 milliárd Ft az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” mérlegrsorán, 419 milliárd Ft pedig „Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron szerepel.

A Bank kötelezettségei fedezetére 2025-ben 111 milliárd Ft értékben (2024: 137 milliárd Ft) adott biztosítékba az értékpapír-befektetésekből.

2025-ben az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírokkal kapcsolatban 2.043 millió Ft ráfordítást számolt el a Bank az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban (2024: 542 millió Ft bevételt), és 498 millió Ft veszteség került átsorolásra az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe (2024: 472 millió Ft nyereség).

Az MNB 2019-ben elindította a Növekedési Kötvényprogramot (NKP), melynek célja, hogy a döntően banki hitelezés formában megvalósuló vállalatfinanszírozás mellett a hazai vállalati kötvénypiac is bővüljön. A programon belül az MNB 1.550 milliárd forintot összesen vásárolhatott értékpapírokat. A program 2021 decemberében lezárult. A Bank 2022-ben vásárolt NKP-kötvényeket, ezt követően nem volt beszerzés.

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapír-befektetések

2025.12.31.						
(millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Diszkont/prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok						
Államkötvények és kincstárjegyek	743.204	12.666	3.752	17.393	-325	776.690
Vállalati és egyéb kötvények	87.996	1.003	-7.717	3.779	-1.061	84.000
Banki kötvények	406.534	9.045	-2.254	5.582	-72	418.835
Összesen	1.237.734	22.714	-6.219	26.754	-1.458	1.279.525

2024.12.31.						
(millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Diszkont/prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok						
Államkötvények és kincstárjegyek	636.489	9.237	-1.043	9.352	-382	653.653
Vállalati és egyéb kötvények	82.726	936	-11.132	2.859	-949	74.440
Banki kötvények	397.534	8.923	-145	3.070	-158	409.224
Összesen	1.116.749	19.096	-12.320	15.281	-1.489	1.137.317

A „Nem realizált nyereség/veszteség” oszlopban szereplő összegek fedezeti elszámolásból származnak.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapír-befektetések

2025.12.31.						
(millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Diszkont/prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok összesen						
	241	0	56	0	0	297
Résztvények	241	0	56	0	0	297
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen						
	411.692	5.967	-1.446	4.284	-1.826	418.671
Államkötvények és kincstárjegyek	249.948	5.296	1.920	3.244	-108	260.300
Vállalati és egyéb kötvények	35.684	229	-3.280	1.041	-1.692	31.982
Banki kötvények	126.060	442	-86	-1	-26	126.389
Összesen	411.933	5.967	-1.390	4.284	-1.826	418.968

2024.12.31. (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Diskont/ prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok összesen	64	0	40	0	0	104
Részesvények	64	0	40	0	0	104
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	549.596	3.918	-4.077	2.564	-1.766	550.235
Államkötvények és kincstárjegyek	358.625	3.185	2.592	1.753	-128	366.027
Vállalati és egyéb kötvények	36.151	230	-5.411	848	-1.401	30.417
Banki kötvények	154.820	503	-1.258	-37	-237	153.791
Összesen	549.660	3.918	-4.037	2.564	-1.766	550.339

A Bank úgy döntött, hogy az egyéb, kontroll alatt nem lévő részesedéseinek értékelését az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelési és ennek megfelelően a valós érték változását sosem jeleníti meg az eredményben. A választás mögött az az ok áll, hogy ezek a részesedések nem a Bank jövedelemtermelését, nyereségszerzését szolgálják, hanem különböző banki szolgáltatások nyújtását (pl. bankkártya-, pénzforgalmi tevékenység stb.) teszik lehetővé.

(23) Befektetések nem jegyzett értékpapírokban

(millió Ft)	Tulajdoni részesedés %		Nettó könyv szerinti érték	
	2025.12.31.	2024.12.31.	2025.12.31.	2024.12.31.
VISA Inc.	0,04 %	0,00 %	184	0
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	0,16%	0,16%	15	15
SWIFT	0,01%	0,01%	98	89
Összesen			297	104

A befektetések nem jegyzett értékpapírokban „Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” mérlegsoron kerülnek bemutatásra. 2025-ben a könyv szerinti értékek változtak egyrészt a valós értékek változása miatt, másrészt azért, mert a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között szereplő VISA Inc. C részvény részleges konverziója révén bekerült a VISA Inc. részvény.

A Bank nem számolt el osztalékot a fenti tőkeinstrumentumok kapcsán.

(24) Tárgyi eszközök és immateriális javak

2025											Könyv szerinti érték
(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték					Halmozott értékcsökkenés/amortizáció					Záró egyenleg
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	
Tárgyi eszközök											
Ingatlanok	54.828	7.368	-1.423	-3	60.770	-25.338	-5.079	1.270	0	-29.147	31.623
Berendezések	25.110	15.133	-16.142	1	24.102	-16.151	-2.472	3.275	0	-15.348	8.754
Tárgyi eszközök összesen	79.938	22.501	-17.565	-2	84.872	-41.489	-7.551	4.545	0	-44.495	40.377
Immateriális javak											
Szoftverek	82.346	10.772	-2.080	2	91.040	-58.343	-6.396	2.079	0	-62.660	28.380
Egyéb immateriális javak	619	0	-3	0	616	-521	-12	3	0	-530	86
Immateriális javak összesen	82.965	10.772	-2.083	2	91.656	-58.864	-6.408	2.082	0	-63.190	28.466

2024											Könyv szerinti érték
(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték					Halmazott értékcsökkenés/amortizáció					Záró egyenleg
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	
Tárgyi eszközök											
Ingtatlanok	50.614	4.842	-510	-118	54.828	-20.934	-4.909	505	0	-25.338	29.490
Berendezések	22.282	15.707	-12.895	16	25.110	-14.254	-2.468	571	0	-16.151	8.959
Tárgyi eszközök összesen	72.896	20.549	-13.405	-102	79.938	-35.188	-7.377	1.076	0	-41.489	38.449
Immateriális javak											
Szoftverek	75.977	7.400	-1.033	2	82.346	-53.556	-5.821	1.034	0	-58.343	24.003
Egyéb immateriális javak	538	0	-19	100	619	-527	-12	18	0	-521	98
Immateriális javak összesen	76.515	7.400	-1.052	102	82.965	-54.083	-5.833	1.052	0	-58.864	24.101

2025. december 31-én az „Ingtatlanok” között 22.659 millió Ft (2024: 21.986 millió Ft), a „Berendezések” soron pedig 0 millió Ft (2024: 1 millió Ft) kerül megjelenítésre, mint használatijog-eszköz.

Az immateriális javak könyv szerinti értékében a Bank az eszköz előállítása során 3.332 millió Ft értékben számolt el ráfordításokat 2025-ben (2024: 2.950 millió Ft).

(25) Lízingek

A Bank, mint lízingbevevő (IFRS 16)

A Bank lízing keretében ingatlanokat, jellemzően irodahelységeket és fiókokat, valamint gépjárműveket vesz bérbe. Az ingatlanlízinggel kapcsolatos szerződések jelentős része 3 vagy 5 éves bérleti idővel rendelkezik, melyek esetében 3, illetve 5 éves hosszabbítási opció került rögzítésre. Az ennél rövidebb bérleti idővel rendelkező szerződések esetében 1 vagy 2 éves hosszabbítási opció került rögzítésre. A határozatlan idejű szerződések 1 év felmondási idővel rendelkeznek.

A Bank 2020-ban új székházba költözött. A kapcsolódó szerződés 10 éves eredeti futamidővel plusz 5 éves hosszabbítási opció figyelembevételével került felvételre 2020. júniusában összesen 15.295 millió Ft értékben. A jelentérték számításához 2,28%-os járulékos lízingbevevői kamatlábbal számolt a Bank.

A gépjárművek minden esetben 6 éves bérleti idővel rendelkeznek, hosszabbítási opció nem került rögzítésre a szerződésekben.

A Bank továbbá számítástechnikai eszközöket is bérbe vesz, azonban ezek rövid futamidejű lízingeknek minősülnek vagy a mögöttes eszköz kis értékű, így a Bank választása alapján ezekkel kapcsolatban nem került használatijog-eszköz és lízingkötelezettség felvételre.

A Banknak nincsenek visszlízing ügyletei.

Használatijog-eszköz

Az ingatlanokkal és gépjárművekkel kapcsolatos használatijog-eszközök az ingatlanok és berendezések között kerülnek megjelenítésre (lásd (24) Tárgyi eszközök és immateriális javak megjegyzést):

2025											Könyv szerinti érték
(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték					Halmozott értékcsökkenés/amortizáció					Záró egyenleg
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	
Használati jog -eszköz											
Ingatlanok	37.836	4.751	-948	0	41.639	-15.850	-3.925	795	0	-18.980	22.659
Gépjárművek	159	0	-149	0	10	-158	0	148	0	-10	0
Összesen	37.995	4.751	-1.097	0	41.649	-16.008	-3.925	943	0	-18.990	22.659

2024											Könyv szerinti érték
(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték					Halmozott értékcsökkenés/amortizáció					Záró egyenleg
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró egyenleg	
Használati jog -eszköz											
Ingatlanok	36.595	1.597	-356	0	37.836	-12.543	-3.657	350	0	-15.850	21.986
Gépjárművek	222	25	-88	0	159	-222	-21	85	0	-158	1
Összesen	36.817	1.622	-444	0	37.995	-12.765	-3.678	435	0	-16.008	21.987

Lízingkötelezettségek

A Bank a mérlegben a lízingkötelezettségeket az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron jeleníti meg, melyek lejárat szerinti bontása a következő (nem diszkontált cash-flow-k):

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Éven belül	4.653	4.407
1 - 5 év	14.185	14.027
5 éven túl	10.110	11.786
Összesen	28.948	30.220

Cash-flow-ban elszámolt tételek

2025-ben 4.920 millió Ft (2024: 4.595 millió Ft) volt a teljes pénzkiramlás a lízingszerződésekkel kapcsolatosan, mely a cash-flow kimutatásban a „Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések”, illetve a „Fizetett kamat” soron kerülnek megjelenítésre.

Eredményként elszámolt összegek

Az IFRS 16 standardnak megfelelően az eredményben megjelenített összegek:

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítások	739	663
Rövid futamidejű lízingekhez kötődő ráfordítások	299	272
Kisértékű eszközök lízingjeihez kötődő ráfordítások, kivéve a kisértékű eszközök rövid futamidejű lízingjeihez kötődő ráfordításokat	138	51
Összesen	1.176	986

2025-ben a Bank 437 millió Ft (2024: 323 millió Ft) ráfordítást számolt el a lízingekkel kapcsolatban az egyéb adminisztratív költségek között.

(26) Egyéb eszközök

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Elhatárolások	4.760	6.308
Anyagok és készletek	417	220
Követelés fejében átvett készletek és ingatlanok	384	790
Adókövetelések	1.021	1.923
Egyéb eszközök	8	67
Összesen	6.590	9.308
ebből: értékvesztés	-15	-36

2025-ben 2.718 millió Ft-tal csökkent az egyéb eszközök állománya, ami elsősorban az aktív időbeli elhatárolások csökkenésének (-1.548 millió Ft) és az adókövetelések csökkenésének (-902 millió Ft) tudható be.

Az elhatárolásokon belül a kamatbevételek aktív időbeli elhatárolásának visszaesése kimagasló (836 millió Ft), köszönhető ez a repóba vett értékpapírokhoz kapcsolódó kamatelhatárolások csökkenésének. Az IRS upfront díjráfordítás elhatárolása (-485 millió Ft) mellet a normál banki díjak aktív időbeli elhatárolása is kevesebb az előző évhez képest (-180 millió Ft).

Az egyéb eszközök állománya 2025-ben az adókövetelések miatt szintén mérséklődött. 2020-ban a pandémiás helyzetre való tekintettel a kormány bevezette a hitelintézetek különadóját, amelyet akkor három egyenlő részletben meg is kellett fizetni. Eredetileg ezzel a követelésként kimutatott összeggel a következő öt évben adóvisszatartás formájában csökkenthette volna a Bank a különadó törvény alapján megállapított, fizetendő „normál” banki különadó összegét. A törvény módosítása következtében azonban 2024 adóévre ezt a csökkentést nem alkalmazhatta, helyette a 6. adóévben, azaz 2025-ben valósulhatott meg.

A követelések fejében átvett ingatlanok állománya az előző évhez hasonlóan tovább csökkent (-406 millió Ft), míg a készletek állománya kis mértékben nőtt (197 millió Ft).

A Bank az IFRS 15 szerinti bevételeiből aktív időbeli elhatárolással 1.871 millió Ft (2024: 1.477 millió Ft) összegű eszközt szerepeltet a mérlegében.

(27) Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

2025.12.31. (millió Ft)	Származékos ügyletek névértéke	Könyv szerinti érték
Származékos ügyletek - kereskedési célú	2.288.311	73.376
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	924.170	33.452
Kamatláb	883.331	52.297
Részcélt	9.380	529
Deviza	1.395.600	20.550
Származékos ügyletek összesen	2.288.311	73.376
Rövid pozíciók	0	2.143
Rövid pozíciók összesen	0	2.143
Összesen	2.288.311	75.519

2024.12.31. (millió Ft)	Származékos ügyletek névértéke	Könyv szerinti érték
Származékos ügyletek - kereskedési célú	2.008.175	74.964
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	585.497	29.409
Kamatláb	584.827	56.600
Részcélt	6.906	160
Deviza	1.416.442	18.204
Származékos ügyletek összesen	2.008.175	74.964
Rövid pozíciók	0	1.507
Rövid pozíciók összesen	0	1.507
Összesen	2.008.175	76.471

A Bank minősített fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt egyéb származékos termékeket használ deviza-, kamatláb- és részvénypiaci kockázati kitettségei kezeléséhez. Az alkalmazott instrumentumok kamatlábswapok, kétdevizás kamatlábswapok, határidős ügyletek és opciók. Ezeknek az ügyleteknek a valós értékét a fenti táblázat mutatja. Szintén a fenti táblázatban szerepelnek a kereskedési céllal kötött származékos ügyletek.

A mérlegben az eredménnyel szemben valós értéken értékelt fenti kötelezettségeket a Bank a mérlegben a „Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek” között mutatja ki.

(28) Pénzügyi kötelezettségek egyeztető táblája a mérlegsorokhoz

A következő táblázat a közzétételek céljaira a meghatározott pénzügyi kötelezettség osztályokat egyeztetése a megfelelő mérlegsorokkal.

2025.12.31.			
(millió Ft)	Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Bankbetétek	0	398.593	398.593
Ügyfélbetétek	0	3.296.070	3.296.070
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	0	60.000	60.000
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	288.104	288.104
Származékos kötelezettségek	73.376	0	73.376
Rövid pozíciók	2.143	0	2.143
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	40.499	40.499
Összesen	75.519	4.083.266	4.158.785

2024.12.31.			
(millió Ft)	Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Bankbetétek	0	455.745	455.745
Ügyfélbetétek	0	3.188.059	3.188.059
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	0	63.876	63.876
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	211.806	211.806
Származékos kötelezettségek	74.964	0	74.964
Rövid pozíciók	1.507	0	1.507
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	44.046	44.046
Összesen	76.471	3.963.532	4.040.003

(29) Bankbetétek és ügyfélbetétek

Bankbetétek

(millió Ft)	2025.12.31.					2024.12.31.				
	Éven belül		Éven túl		Összesen	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza		HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	54.775	14.502	191.551	110.557	371.385	62.252	10.170	229.461	137.456	439.339
Devizakülföldi	26.721	487	0	0	27.208	13.716	2.690	0	0	16.406
Összesen	81.496	14.989	191.551	110.557	398.593	75.968	12.860	229.461	137.456	455.745

Ügyfélbetétek

(millió Ft)	2025.12.31.					2024.12.31.				
	Éven belül		Éven túl		Összesen	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza		HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	1.930.348	1.257.982	2.089	1.013	3.191.432	1.957.793	1.157.801	2.650	845	3.119.089
Devizakülföldi	45.524	59.108	0	6	104.638	31.810	37.157	0	3	68.970
Összesen	1.975.872	1.317.090	2.089	1.019	3.296.070	1.989.603	1.194.958	2.650	848	3.188.059

A bankbetétek és ügyfélbetétek az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” mérleg soron szerepelnek.

Az ügyfélbetétek esetén mind a lakossági, mind vállalati szektorban jelentősen nőtt az elhelyezett állomány.

Az Országos Betétbiztosítási Alapnál fedezett betétállomány (kártalanítási összeg) 2025 végén 1.259 milliárd Ft volt (2024: 1.197 milliárd Ft).

(30) Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

(millió Ft)	2025.12.31.		2024.12.31.	
	Könyv szerinti		Könyv szerinti	
	Névérték	érték	Névérték	érték
Amortizált bekerülési értéken értékelt	280.276	288.104	202.580	211.806
Szenior elsőbbségi	145.620	152.733	172.707	181.850
fix	145.620	152.733	172.707	181.850
Szenior nem elsőbbségi	134.656	135.371	29.873	29.956
fix	134.656	135.371	29.873	29.956
Összesen	280.276	288.104	202.580	211.806

A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a mérlegben az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron szerepelnek.

2025. december 31-én 280 milliárd Ft (2024.12.31.:203 milliárd Ft) névértékű MREL-kötvény szerepelt a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között. Az MREL (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities) kötvénykibocsátás célja, hogy a Bank összhangban az Európai Unió bankhelyreállítási és szanálási irányelvével, megfelelő mennyiségű és minőségű forráselemet tartsa. A kötvények a lejárat előtt 1 évvel, az opciós „call date”-en visszahívhatóak, a kamatozásuk kezdetben fix, majd később változó kamatozásra váltanak. 2025. év folyamán, a Bank az eredetileg 2026-ban lejáratú két kötvényét visszahívta és a visszahívott kötvények helyett, alacsonyabb kamatlábbal 300 millió EUR névértékben új MREL-kötvényt bocsátott ki.

Sem 2025 végén, sem 2024 végén nem volt az Országos Betétbiztosítási Alapnál fedezett kibocsátott kötvényállomány.

(31) Hátrasorolt kötelezettségek

2025.12.31.						Könyv szerinti érték
Kölcsönnyújtó	Felvétel dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Devizanem	Kamatláb (%)	Lejárat	(millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	40	EUR	5,19	2032.02.27	15.492
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	50	EUR	5,07	2031.02.28	19.362
Raiffeisen Bank International AG	2020.03.27	15	EUR	5,14	2032.03.31	5.782
Raiffeisen Bank International AG	2025.02.28	50	EUR	5,19	2035.02.28	19.364
Összesen		155				60.000

2024.12.31.	Összeg eredeti devizában				Könyv szerinti érték	
Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	(millió)	Devizanem	Kamatláb (%)	Lejárat	(millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	40	EUR	6,04	2032.02.27	16.494
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	50	EUR	5,79	2031.02.28	20.613
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	50	EUR	5,91	2030.02.28	20.617
Raiffeisen Bank International AG	2020.03.27	15	EUR	5,81	2032.03.31	6.152
Összesen		155				63.876

A hátrasorolt kötelezettségek az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” mérlegcsoportba szerepelnek. Ezek a hitelfelvételek a Bank közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli kötelezettségei, amelyek a Bank egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségekhez képest hátrasoroltak.

(32) Egyéb kötelezettségek

(millió Ft)	2025.12.31.	2024.12.31.
Elhatárolások	7.483	7.683
Adókötelezettségek	6.529	6.494
Egyéb kötelezettségek	456	345
Összesen	14.468	14.522

Az egyéb kötelezettségek állománya összességében alig változott: 54 millió Ft-tal csökkent. Az elhatárolások 200 millió Ft-tal csökkentek, amelyet az IRS upfront díjbevétel elhatárolásának kiugró csökkenése (-756 millió Ft), továbbá a költségek és díjak elhatárolásának növekedése (741 millió Ft) mellett a spot ügyletek nem realizált árfolyameredményének elhatárolásváltozása (-186 millió Ft) okozott.

Az egyéb kötelezettségek állományát minimális mértékben növelte a ki nem vett szabadságokra képzett céltartalék összege.

Az elhatárolásokon belül az IFRS15 szerint elhatárolt bevételek összege 1.052 millió Ft (2024: 1.306 millió Ft). 2025 során 87 millió Ft eredmény realizálódott a 2024 végi IFRS 15-ös elhatárolt bevételekből.

(33) Céltartalékok

A következő táblázat a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékon kívüli céltartalékokat részletezi.

2025	Függő jogi ügyek és adóügyi perek			Egyéb céltartalékok	Összesen
(millió Ft)	Átszervezés				
Nyitó egyenleg	0	1.572		5.681	7.253
Céltartalékképzés, beleértve a már meglévő céltartalékok növelését	0	22		6.198	6.220
(-) Felhasznált összegek	0	0		-5.323	-5.323
(-) Fel nem használt, az időszak során visszaírt összegek	0	0		0	0
Egyéb mozgások	0	-75		0	-75
Záró egyenleg	0	1.519		6.556	8.075

2024	Függő jogi ügyek és adóügyi perek			Egyéb céltartalékok	Összesen
(millió Ft)	Átszervezés				
Nyitó egyenleg	220	1.517		5.480	7.217
Céltartalékképzés, beleértve a már meglévő céltartalékok növelését	0	2		5.362	5.364
(-) Felhasznált összegek	-110	-30		-5.161	-5.301
(-) Fel nem használt, az időszak során visszaírt összegek	-110	0		0	-110
Egyéb mozgások	0	83		0	83
Záró egyenleg	0	1.572		5.681	7.253

A peres ügyekre képzett céltartalék összege 53 millió Ft-tal csökkent az előző évvégi állományhoz képest.

Az egyéb céltartalékok növekedésének oka a bónusz elhatárolás növekedése.

(34) Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek, valamint megszűnt tevékenységek

Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek

A Bank sem 2025-ben sem 2024-ben nem rendelkezett értékesítésre tartott eszközökkel és kötelezettségekkel.

Megszűnt tevékenység nyeresége/vesztesége

A megszűnt tevékenység a Banknak olyan része, amelyet vagy elidegenített, vagy értékesítésre tartottá minősített. A Banknak nem volt jelentős megszűnt tevékenysége 2025-ben és 2024-ben.

(35) Jegyzett tőke

2025. december 31-én és 2024. december 31-én a Bank részvényesi struktúrája az alábbi volt:

2025.12.31.				
Tulajdonosok	Részvénytípus	Részvények darabszáma	Névérték (Ft)	Összesen (millió Ft)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	10.000	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0	0
Összesen		5.000.009		50.000

2024.12.31.				
Tulajdonosok	Részvénytípus	Részvények darabszáma	Névérték (Ft)	Összesen (millió Ft)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	10.000	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0	0
Összesen		5.000.009		50.000

A Bank jóváhagyott, kibocsátott és befizetett jegyzett tőkéje 10.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll. Az alaptőke a pénzügyi kimutatásokban bemutatott időszakban nem változott.

2025. december 31-én és 2024. december 31-én a Bank nem rendelkezett visszavásárolt saját részvénnel.

(36) Tőketartalék

A tulajdonos által a jegyzett tőkén felül, a tranzakciós költségek levonása után a Bank rendelkezésére bocsátott összeg a tőketartalékba kerül elhelyezésre. 2017-ben 176.649 millió Ft összegű pozitív tőketartalék került átvezetésre az eredménytartalékba. Ezt követően már nem történt változás az adott tőkeelemben.

(37) Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke

2025.12.31.						Könyv szerinti érték
Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Devizanem	Kamatláb (%)	Lejárat	(millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2019.03.13	100	EUR	11,06 %	lejárat nélküli	31.445
Raiffeisen Bank International AG	2023.01.25	40	EUR	11,60 %	lejárat nélküli	15.534
Összesen		140				46.979

2024.12.31.		Összeg eredeti devizában				Könyv szerinti érték
Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	(millió)	Devizanem	Kamatláb (%)	Lejárat	(millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2019.03.13	100	EUR	12,72 %	lejárat nélküli	31.445
Raiffeisen Bank International AG	2023.01.25	40	EUR	11,60 %	lejárat nélküli	15.534
Összesen		140				46.979

A Bank Igazgatósága 2019.03.04-én 100 millió EUR az 575/2013. EU CRR rendelet 52. Cikke szerinti alárendelt kiegészítő alapvető (ún. subordinated additional tier 1) tőkeinstrumentumnak minősülő kötvények zártkörű forgalomba hozataláról döntött.

Az 500 darab egyenként 200.000 EUR névértékű dematerializált kötvény ellenértéknek megfizetésére 2019.03.13-án került sor. A kötvény lejárat nélküli, változó kamatozású, a kamat mértéke 12 hónapos EURIBOR + évi 9%. A kamatot a kötvény devizanemében kell megfizetni, minden év május 30-án. Tekintettel arra, hogy a kötvény lejárat nélküli és a kötvénytulajdonos nem jogosult azt visszaváltani, valamint a kötvény alapján történő bármely kifizetés, ideértve a kamatokat és bármely, a szerződésben részletezett visszahívási vagy visszaváltási esemény kapcsán bekövetkező kifizetést is, a Bank kizárólagos diszkréciójába tartozik, tehát a Banktól nem követelhető, a kibocsátás révén megkapott ellenérték tőkeinstrumentumnak, a kifizetett kamat pedig osztaléknak tekintendő. A tőkeelem a könyvekben forintban kerül kimutatásra. A kötvények visszahívására vagy visszavásárlására a Bank szerződésben rögzített feltételek esetén jogosult.

2023. január 25-i értéknappal a Bank 40.000.000 EUR össznévértékű (200 darab 200.000 EUR névértékű) Raiffeisen EUR AT1 Kötvény elnevezésű kötvényt bocsátott ki. A kötvények zártkörűen forgalomba hozott, lejárat nélküli kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok. A kamatozás az első évben fix 11,597%, ezt követően 1 éves mid-swap ráta + 9%.

2025-ben a Bank 7.015 millió Ft-ot (2024: 6.855 millió Ft) fizetett ki osztalék jogcímen az AT1-es tőkeállománya után.

(38) Halmazott egyéb átfogó jövedelem

A halmazott egyéb átfogó jövedelem az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések valós értékének halmazott nettó változását tartalmazza.

Hitelviszonyt megtestesítő befektetések esetében addig szerepel ezen a mérleg soron a nem realizált valós érték, amíg a befektetést ki nem vezetik, vagy nem válik értékvesztetté, ezt követően a kivezetés eredménye az eredménykimutatásban jelenik meg.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok esetén a kivezetést követően a kivezetéskor keletkezett eredmény közvetlenül a saját tőkén belül realizálódik (átsorolás az egyéb átfogó jövedelem és az eredménytartalék között).

Itt jelenik meg továbbá a cash-flow fedezeti elszámolásba bevont fedezeti ügyletek nyereségének vagy veszteségének hatékony része, illetve mindezen tételekhez kapcsolódó halasztott adó is.

(39) Egyéb tartalékok

A Bank az Egyéb tartalékok között szerepelteti a 2013. évi CCXXXVII. törvény 38. fejezet 83.§ alapján képzett általános tartalékot. Ezen előírások szerint a hitelintézet az adózott nettó eredmény 10%-át köteles általános tartalékba helyezni. Így a felhalmozott eredmény elkülönítéseként 2025-ben 8.652 millió Ft (2024: 11.451 millió Ft) összegben megtörtént a tartalékképzés.

(40) Eredménytartalék

A „Eredménytartalék” az adott és a korábbi üzleti évek fel nem osztott nyereségeit és veszteségeit foglalja magában.

(41) Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Bank a hitelnyújtásra vonatkozó jövőbeni kötelezettségvállalásokkal rendelkezik, ügyfelei részére folyószámla- és egyéb hitelkereteket biztosít.

A Bank garanciákat és akkreditíveket is nyújt ügyfelei számára, hogy a harmadik fél felé garantálja az ügyfelek teljesítését.

A függő és jövőbeni kötelezettségek szerződés szerinti összegét az alábbi táblázat tartalmazza kategóriák szerinti bontásban. A táblázatban szereplő adatok a hitelnyújtási elkötelezettségek teljes összegét mutatják. A garanciák és egyéb adott elkötelezettségek esetében a bemutatott összeg azt a maximális veszteséget jelzi, amit a Bank a mérleg fordulónapján számolna el, amennyiben a felek nem teljesítenék a szerződésben vállalt kötelezettségeket.

2025.12.31.	Az IFRS 9 szerinti értékvesztés-elszámolási kötelezettség alá tartozó mérlegen kívüli elkötelezettségek és pénzügyi garanciák					
	Névérték			Céltartalékok		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
(millió Ft)						
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	543.864	169.893	2.293	1.514	1.990	440
Adott pénzügyi garanciák	187.892	31.246	3.500	180	413	1.706
Egyéb adott elkötelezettségek	190.363	65.372	5.841	44	163	2.142
Összesen	922.119	266.511	11.634	1.738	2.566	4.288

2024.12.31.	Az IFRS 9 szerinti értékvesztés-elszámolási kötelezettség alá tartozó mérlegen kívüli elkötelezettségek és pénzügyi garanciák					
	Névérték			Céltartalékok		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
(millió Ft)						
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	507.106	65.813	1.989	1.737	1.231	469
Adott pénzügyi garanciák	198.287	35.762	8.858	192	691	2.854
Egyéb adott elkötelezettségek	201.429	23.988	7.625	97	36	2.841
Összesen	906.822	125.563	18.472	2.026	1.958	6.164

Céltartalékok oszlop: 'A nemteljesítő kötelezettségvállalások esetén a hitelkockázat változásának tulajdonítható halmozott negatív valós érték változás

A függő és jövőbeni kötelezettségvállalások mérlegen kívüli hitelezési kockázatot jelentenek, ugyanis a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban csupán a kapcsolódó díjak, jutalékok, valamint a lehetséges jövőbeni veszteségekre képzett céltartalékok jelennek meg mindaddig, amíg a kötelezettséget teljesítik, vagy az le nem jár. Számos ilyen mérlegen kívüli tétel lejár anélkül, hogy részben vagy teljes egészében igénybe vennék azokat. Ebből következően az összegek nem a várható jövőbeli cash-flow-kat mutatják.

(42) A valós érték meghatározása

Az olyan pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározásához, amelyre vonatkozóan nincs megfigyelhető piaci árfolyam, értékelési technikák használata szükséges a számviteli politikában leírtak szerint. Az olyan pénzügyi instrumentumok esetében, amelyekkel ritkán kereskednek és árfolyamuk kevésbé átlátható, a valós érték kevésbé objektív, és különböző mértékű megítéléseket igényel likviditástól, koncentrációtól, a piaci tényezők bizonytalanságától, árazási feltételezésektől és az adott instrumentumot érintő egyéb kockázatoktól függően. Lásd az alábbiakban a „Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia” részt.

A Bank számviteli irányelveinek alkalmazása során használt kritikus számviteli döntések

Az alábbiak tartoznak a Bank számviteli irányelveinek alkalmazása során hozott kritikus számviteli döntések közé:

Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia

A Bank számviteli politikáját a valós érték meghatározására vonatkozóan a (4.8) A valós érték meghatározása kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

A Bank a valós érték meghatározásánál a módszerek alábbi hierarchiáját alkalmazza:

1. szint: Adott eszköz és kötelezettség aktív piacon jegyzett módosítás nélküli árfolyamai.

2. szint: Az inputok közvetlenül vagy közvetetten, de továbbra is megfigyelhető adatokon alapulnak, azonban az eszköz vagy kötelezettség valós értékelésével már csak közvetettebb kapcsolatban állnak. Ilyen lehet:

- a hasonló eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett árai
- adott vagy hasonló eszköz vagy kötelezettség nem aktív piacon jegyzett árai, melyek a mérés pillanatában nem mérik megfelelően a piaci szereplők értékítéletét
- a piacokon megfigyelhető minden egyéb, de nem árjellegű adat (azonos lejáratra vonatkozó hozamgörbék, kamatlábak, hitelkockázatok, volatilitási adatok stb.)
- nem közvetlenül megfigyelhető adatok, melyek a megfigyelhető piaci adatokból származtathatóak, illetve azok által megerősített

3. szint: Az eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó olyan inputok, melyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (meg nem figyelhető inputok).

A Bank a valós érték hierarchia szintjei közötti átadásokat a beszámolási időszak végén vezeti át a nyilvántartásaiban.

Az alábbi tábla foglalja össze a fordulónapon a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő, valós értéken értékelként megjelölt pénzügyi instrumentumokat, a valós érték hierarchia azon szintje szerint, melybe az értékelés alapjául szolgáló inputok alapján kerültek. Amennyiben a valós értéket nem megfigyelhető inputokra épülő értékelési technikával állapítják meg, a valós értékek magukban foglalják a tranzakciós ár és a kezdeti megjelenítéskori valós érték közötti halasztott különbözetet.

Valósérték-hierarchia: valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2025.12.31.	Valósérték-hierarchia			Valós érték változása az időszak alatt		A valósérték-változás halmozott összege adófizetés előtt		
(millió Ft)	1. szint	2. szint	3. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	12.986	71.557	55	-10.837	6	1.044	55.487	-38
Származékos ügyletek	22	70.668	0	-10.879	0	22	55.531	0
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	9.140	0	0	0	0	1.017	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3.824	889	55	42	6	5	-44	-38
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	0	110	236.130	36	-8.140	0	-990	6.257
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	110	0	36	0	0	-990	0
Hitelek és előlegek	0	0	236.130	0	-8.140	0	0	6.257
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	386.689	31.339	940	2.673	380	1.833	-3.406	182
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	184	112	4	11	0	4	52
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	386.689	31.155	828	2.669	369	1.833	-3.410	130
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	77.427	0	-20.607	0	0	54.655	0
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	399.675	180.433	237.125	-28.735	-7.754	2.877	105.746	6.401
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek összesen	529	74.990	0	-9.292	0	529	53.880	0
Származékos ügyletek	529	72.847	0	-9.292	0	529	53.880	0
Rövid pozíciók	0	2.143	0	0	0	0	0	0
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	88.775	0	-23.916	0	0	64.977	0
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	529	163.765	0	-33.208	0	529	118.857	0

2024.12.31.								
(millió Ft)	Valósérték-hierarchia			Valós érték változása az időszak alatt		A valósérték-változás halmozott összege adófizetés előtt		
	1. szint	2. szint	3. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	7.541	74.816	49	-17.316	-44	646	66.324	-44
Származékos ügyletek	1	73.918	0	-17.312	0	1	66.410	0
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	6.841	0	0	0	0	645	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	699	898	49	-4	-44	0	-86	-44
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen								
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	293	185.043	-286	3.687	0	-1.026	14.397
Hitelek és előlegek	0	293	0	-286	0	0	-1.026	0
Hitelek és előlegek	0	0	185.043	0	3.687	0	0	14.397
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen								
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	478.649	70.582	1.108	2.316	-169	2.831	-6.669	-199
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	0	104	0	6	0	0	40
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	478.649	70.582	1.004	2.316	-175	2.831	-6.669	-239
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	92.149	0	-23.604	0	0	75.263	0
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	486.190	237.840	186.200	-38.890	3.474	3.477	133.892	14.154
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek összesen	160	76.311	0	-12.905	0	160	63.184	0
Származékos ügyletek	160	74.804	0	-12.905	0	160	63.184	0
Rövid pozíciók	0	1.507	0	0	0	0	0	0
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	105.166	0	-24.903	0	0	88.893	0
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	160	181.477	0	-37.808	0	160	152.077	0

Valósérték-hierarchia: amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2025.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Valós érték	Valósérték-hierarchia		
			1. szint	2. szint	3. szint
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.279.525	1.285.666	1.205.106	79.815	745
Hitelek és előlegek	2.108.674	2.167.335	26.689	0	2.140.646
Amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	3.388.199	3.453.001	1.231.795	79.815	2.141.391
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	3.754.664	3.771.467	0	0	3.771.467
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	288.104	302.149	0	302.149	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	14.284	14.284	0	0	14.284
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	4.057.052	4.087.900	0	302.149	3.785.751
2024.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Valós érték	Valósérték-hierarchia		
			1. szint	2. szint	3. szint
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.137.317	1.151.961	1.075.565	75.733	663
Hitelintézetekkel, központi bankokkal és ügyfelekkel szembeni követelések	1.951.572	2.004.508	0	0	2.004.508
Amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	3.088.889	3.156.469	1.075.565	75.733	2.005.171
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	3.707.680	3.728.035	0	0	3.728.035
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	211.806	223.740	0	223.740	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	16.671	16.671	0	0	16.671
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	3.936.157	3.968.446	0	223.740	3.744.706

Pénzügyi instrumentumok valós értékeinek meghatározása során alkalmazott feltevések

Számos pénzügyi instrumentumnak azonban nincs aktív piaca, ezért a valós értékek nettó jelenérték vagy más értékelési technika alkalmazásával kialakított becsléseken alapulnak, amelyeket jelentősen befolyásolnak a becsült jövőbeli cash-flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becsült valós értékeket.

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása során alkalmazott módszerek, valamint értékelési technikák alkalmazása esetén a használt feltevések a következők:

Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek (1. hierarchia szint)

A Bank a „Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek” esetében a könyv szerinti értéket tekinti az eszközök valós értékének, mely rövid lejáratuk miatt megfelelő megközelítés.

Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések (3. hierarchia szint)

A hitelek valós értékének meghatározásakor a jövőbeni előre jelzett cash-flow-kat diszkontálja a Bank a jelenértékükre az aktuális piaci kamatlábbal.

A stage 1 és stage 2 hitelezési kockázati kategóriájú hitelek valósérték kalkulációja központilag az anyavállalat által történik diszkontált cash-flow módszerével relevancia esetén viselkedési (Behavioral Option Modelling) és pénzügyi (Financial Option Pricing) opcionalitási modellek figyelembevételével.

A stage 3-as tehát értékvesztett hitelek esetén szintén diszkontált cash-flow módszerét alkalmazza a Bank. Ezen ügyleteknél a valósérték számítás alapja a céltartalék-értékvesztés rendszer által adott várható megtérülések a kockázatmentes ráta likviditási és hitelkockázati felárral eltolt értékével diszkontált jelenértéke (distressed cash-flow).

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák „Hitelek és előlegek” sorai tartalmazzák.

A valósan értékelt hitelek értékelési módszertana frissítésre került. A hosszútávú hozamgörbe várakozások a fixálási periódus utáni cash-flow projekción keresztül közvetve befolyásolják az ügyletek jövőbeli várható pénzáramlását. A Bank a módszertani frissítéssel egyidőben elvégezte az árazáshoz használt kockázati paraméterek éves felülvizsgálatát. Ezek együttes egyszeri hatása -8,83 milliárd HUF volt.

Értékpapírok (1., 2. és 3. hierarchia szint)

A tőzsdén forgalmazott értékpapírok és jegyzett adósságinstrumentumok esetében a jegyzett piaci árfolyamot használják. A kereskedési célként, valós értéken nyilvántartottként megjelölt, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt magyar államkötvények, illetve vállalati kötvények valós értékének meghatározása a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árak alapján történik. Az értékpapírok valós értéke a tőzsdén jegyzett piaci árfolyam (ha létezik ilyen árfolyam). Ha nincs jegyzett árfolyam, akkor vagy az OTC piacon elérhető piaci ár, ennek hiányában a valós érték a szerződéses cash-flow-k diszkontált jelenértéke az értékelés időpontjában.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák „Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok” és „Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok” sorai tartalmazzák.

Befektetések nem jegyzett értékpapírokban (2. és 3. hierarchia szint)

Ezek az instrumentumok piacon nem jegyzett eszközök, melyek értékelésénél az egyéb piaci információkon túl egyéb feltételezésekkel is él a Bank.

A 3. hierarchia szinten értékelt instrumentumok esetén a valósérték kalkulálása dividend discount model alkalmazásával történik.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák „Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok” sorai tartalmazzák.

Származékos termékek (1. és 2. hierarchia szint)

A tőzsdén forgalmazott derivatívák valós értéke a jegyzett árfolyam.

Az egydevizás swapok és a határidős kamatlábügyletek valós értéke a diszkontált, előre jelzett jövőbeni cash-flow-k alapján kerül megállapításra. A számításához a Bank a pénzügyi instrumentum hátralévő futamidejére vonatkozó piaci kamatlábakat használja.

A kétdevizás kamatswap ügyletek valós értékét diszkontált cash-flow számítással állapítja meg a Bank (a kalkulációt a front office rendszer végzi). Az értékeléshez használt hozamgörbébe az ezen ügyletek piacára jellemző, országgokkázati felárat is megtestesítő kamatfelár (basis swap spread) is be van építve.

A határidős deviza ügyletek valós értéke az aktuális határidős kamatlábakon alapszik. A plain vanilla és egzotikus devizaopciók valós értékének meghatározása a módosított Black-Scholes modell alapján történik. Azoknál az egzotikus opcióknál, melyekre nem létezik zárt képlet, ott iteratív eljárás segítségével határozódnak meg az értékek.

Egyes hitelek, betétek, plain vanilla kötvények (vásárolt, saját kibocsátású) valós értékének változásából adódó kitettség fedezetére a Bank kamatlábcseré-ügyleteket kötött. Az ilyen fedezett hitelek, betétek és kötvények valós értéke a jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapi diszkontált jelenértéke. A pénzügyi kimutatásokban ezek a hitelek, betétek amortizált bekerülési vagy valós értéken szerepelnek.

A CVA/DVA (Credit Value Adjustment/Debit Value Adjustment) számításának a célja az IFRS 13 szabályoknak megfelelően, hogy a Bank számszerűsítse a jövőbeni lehetséges partnerriskókat veszteségeket azokra az ügyletekre, akikkel szemben van derivatív kitettség. A modell változó paramétere a partner esetleges bedőlési valószínűségében bekövetkező változás és nem a piaci változók mozgása. Számítása úgy történik, hogy egy ügyfél esetében megbecslésre kerül a jövőben (egy-egy időpontokban) várható kitettség-érték (Mark-to-market alapon), a bedőlési valószínűségek és ezek szorzata összegzésre kerülnek, majd a végén egy megtérülési valószínűséggel van korrigálva az eredmény.

Bankbetétek, ügyfélbetétek (3. hierarchia szint)

A bank- és ügyfélbetétek valós értéke diszkontált cash-flow-k alapján, a hasonló hátralévő futamidejű betétekre ajánlott aktuális kamatok alkalmazásával kerül megállapításra. A látra szóló betétek esetében a Bank feltételezi, hogy a valós érték a mérlegfordulónapon látra fizetendő összeggel egyenlő.

Az IFRS 13-nak megfelelően a Bank saját kibocsátói kockázatát úgy veszi figyelembe, hogy a diszkontáláshoz használt faktorokat az adott cash-flow mozgás napjára érvényes, devizánként meghatározott likviditási prémiummal eltolja. A

likviditási prémium mértéke piaci információkon alapul például: BUBOR/LIBOR mértéke, IRS, FRA ügyletek kamatai, asset swap spreadek.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák „Betétek” sorai tartalmazzák.

Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, hátrasorolt kötelezettségek (2. és 3. hierarchia szint)

A kibocsátott kötvények valós értékét a mérlegfordulónapi rendelkezésre álló jegyzett piaci árak, vagy hasonló instrumentumok jegyzett piaci ára alapján határozza meg a Bank. Az alárendelt kölcsöntőke esetében a valós érték a jövőbeni cash-flow-k diszkontálásával kerül meghatározásra.

A fedezeti elszámolásba bevont saját kibocsátású értékpapírok közül a fix kamatozásúak valós értékét a jövőbeni cash-flow-k jelenértéke adja.

Az IFRS 13-nak megfelelően kerül értékelésre a saját kibocsátói kockázat is a következőképpen: a kötvény cash-flow-it a devizanemének megfelelő likviditási felár mértékével eltolt HUF, EUR vagy USD zéró kupon IRS görbével diszkontáljuk.

A saját kibocsátású nem strukturált kötvények amortizált bekerülési értéken vannak nyilvántartva, ezért nem kerülnek átértékelésre, kivéve azokban az esetekben, amikor a kötvények fedezeti elszámolásra vannak bevonva. Ebben az esetben csak kamatkockázat kerül lefedezésre, a hitelkockázat nem.

Valós érték – 3-as szintű közzétételek

Az alábbi tábla foglalja össze a 3. szintű inputok alapján meghatározott valós értékek nyitó és záró egyenlegének egyeztetését a releváns, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetén:

2025												
(millió Ft)	Nyitó egyenleg	Árfolyamkülö- nbözetek	Beszerzések	Folyósítások	Értékesítések	Törlesztések	Nyereség/ veszteség az eredményben	ebből: nem realizált eredmény	Nyereség/ veszteség az egyéb átfogó jövedelemben	Átsorolás 3-as szintre	Átsorolás 3-as szintről	Záró egyenleg
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök												
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	49	0	0	0	0	0	6	6	0	0	0	55
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	49	0	0	0	0	0	6	6	0	0	0	55
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen												
Hitelek és előlegek	185.043	0	0	73.983	0	-14.821	-8.075	-8.140	0	0	0	236.130
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	185.043	0	0	73.983	0	-14.821	-8.075	-8.140	0	0	0	236.130
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök												
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	104	-3	0	0	0	0	0	0	11	0	0	112
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.004	0	0	0	0	-355	-90	30	269	0	0	828
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.108	-3	0	0	0	-355	-90	30	280	0	0	940
2024												
(millió Ft)	Nyitó egyenleg	Árfolyamkülö- nbözetek	Beszerzések	Folyósítások	Értékesítések	Törlesztések	Nyereség/ veszteség az eredményben	ebből: nem realizált eredmény	Nyereség/ veszteség az egyéb átfogó jövedelemben	Átsorolás 3-as szintre	Átsorolás 3-as szintről	Záró egyenleg
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök												
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	-31	-31	0	80	0	49
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	0	0	0	0	0	0	-31	-31	0	80	0	49
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen												
Hitelek és előlegek	164.050	0	0	29.387	0	-11.961	3.567	4.124	0	0	0	185.043
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	164.050	0	0	29.387	0	-11.961	3.567	4.124	0	0	0	185.043
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök												
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	65	2	0	0	31	0	0	0	6	0	0	104
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	426	0	0	0	0	-290	-454	31	-227	1.549	0	1.004
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	491	2	0	0	31	-290	-454	31	-221	1.549	0	1.108

A fenti táblában bemutatott összes nyereség és veszteség az alábbiak szerint került bemutatásra az eredményben és az egyéb átfogó jövedelemben:

2025.12.31.	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök			
	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Hitelek és előlegek	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
(millió Ft)				
Az eredményben megjelenített összes nyereség/veszteség	9	7.115	0	-8
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	9	-8.143	0	0
Egyéb átfogó jövedelem - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	0	0	11	269
Eredmény - az év végén tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nem realizált nyereség vagy veszteség	6	-8.059	0	30
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	6	-8.140	0	0
Egyéb kamatbevétel	0	81	0	30

2024.12.31.	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök			
	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Hitelek és előlegek	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
(millió Ft)				
Az eredményben megjelenített összes nyereség/veszteség	-31	15.707	0	-454
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	-31	3.697	0	0
Egyéb átfogó jövedelem - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	0	0	6	-227
Eredmény - az év végén tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nem realizált nyereség vagy veszteség	-31	4.024	0	31
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	-31	4.124	0	0
Egyéb kamatbevétel	0	-100	0	31

A következő táblázatok a 3. szintű valósérték-meghatározás lényeges jellemzőit mutatják a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumoknál, illetve azoknál a pénzügyi instrumentumoknál, amelyeket a Bank amortizált bekerülési értéken értékel, de valós értéküket közlésezi.

Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2025.12.31.				A nem megfigyelhető inputok becslési tartománya (súlyozott átlag)	Valós értéken történő értékelés érzékenysége a nem megfigyelhető inputokra
(millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok		
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	55	m)	n)	o)	p)
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	55				
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök					
Hitelek és előlegek	236.130	a)	b)	c)	d)
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	236.130				
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	112	e)	f)	g)	h)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	828	i)	j)	k)	l)
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	940				

2024.12.31.				A nem megfigyelhető inputok becslési tartománya (súlyozott átlag)	Valós értéken történő értékelés érzékenysége a nem megfigyelhető inputokra
(millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok		
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	49	m)	n)	o)	p)
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	49				
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök					
Hitelek és előlegek	185.043	a)	b)	c)	d)
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	185.043				
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	104	e)	f)	g)	h)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.004	i)	j)	k)	l)
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.108				

		Leírás
Betűjel	2025.12.31.	2024.12.31.
a)	Teljesítő hitelek: Diszkontált pénzáramok, viselkedési alapú opcióárazás (ahol alkalmazható), pénzügyi opcióárazás: Black-Scholes modell (eltolt) (ahol alkalmazható) Nemteljesítő hitelek: Diszkontált pénzáramok	Teljesítő hitelek: Diszkontált pénzáramok, viselkedési alapú opcióárazás (ahol alkalmazható), pénzügyi opcióárazás: Black-Scholes modell (eltolt) (ahol alkalmazható) Nemteljesítő hitelek: Diszkontált pénzáramok
b)	Teljesítő hitelek: Lakossági: becsült pénzáramok a babaváró hitelekre Nem lakossági: finanszírozási görbe (likviditási költséghez) Nemteljesítő hitelek: Lakossági: stresszelt pénzáramok (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) - workout/lakossági kockázatkezelés által becsülve Nem lakossági: várható megtérülés - workout által becsülve	Teljesítő hitelek: Lakossági: becsült pénzáramok a babaváró hitelekre Nem lakossági: finanszírozási görbe (likviditási költséghez) Nemteljesítő hitelek: Lakossági: stresszelt pénzáramok (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) - workout/lakossági kockázatkezelés által becsülve Nem lakossági: várható megtérülés - workout által becsülve
c)	Teljesítő hitelek: Lakossági: babaváró hitelek havi átlagos tőketörlesztése 10.395,83 - 839.979,167 HUF között (modellezett pénzáram türelmi idő, állami garancia és előtörlesztési modell figyelembevételével) Nem lakossági: finanszírozási görbe (likviditási költségekhez): -0,05% - +0,41% a HUF finanszírozási költségekhez beértékeléskor; -0,05% - +0,87% a HUF finanszírozási költségekhez kibocsátáskor Nemteljesítő hitelek: Lakossági: stresszelt cash flow (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) workout/retail risk által becsülve: 10% - 100% Nem lakossági: várható megtérülési ráta workout által becsülve: 10% - 100 %	Teljesítő hitelek: Lakossági: babaváró hitelek havi átlagos tőketörlesztése 2.083-455.563 HUF között (modellezett pénzáram türelmi idő, állami garancia és előtörlesztési modell figyelembevételével) Nem lakossági: finanszírozási görbe (likviditási költségekhez): -0,05%-+0,23% a HUF finanszírozási költségekhez beértékeléskor; -0,05%-+0,87% a HUF finanszírozási költségekhez kibocsátáskor Nemteljesítő hitelek: Lakossági: stresszelt pénzáramok (ügyfélspecifikus BEEL-eken alapuló) workout/Lakossági risk által becsülve: 10%-100% Nem lakossági: várható megtérülési ráta workout által becsülve: 10%-100 %
d)	Ha az átlagos tőketörlesztések súlypontja időben közelebb kerül, a valós érték csökkenhet. Ha a finanszírozási görbe felfelé tolódik, a valós érték csökken. Ha a stresszelt pénzáram növekedik, és a várható megtérülési ráta nő, a valós érték is növekszik	Ha az átlagos tőketörlesztések súlypontja időben közelebb kerül, a valós érték csökkenhet. Ha a finanszírozási görbe felfelé tolódik, a valós érték csökken. Ha a stresszelt pénzáram növekedik, és a várható megtérülési ráta nő, a valós érték is növekszik
e)	Osztalékalapú vállalatértékelési modell (DDM)	Osztalékalapú vállalatértékelési modell (DDM)
f)	Magas növekedési ütemű periódus hossza Növekedési ütem a stabil növekedési szakaszban Béta* a stabil szakaszban	Magas növekedési ütemű periódus hossza Növekedési ütem a stabil növekedési szakaszban Béta* a stabil szakaszban
g)	Magas növekedési ütemű periódus hossza: 1-15 év Növekedési ütem a stabil növekedési szakaszban: 0-5% Béta* a stabil növekedési szakaszban: 0,8-1,2	Magas növekedési ütemű periódus hossza: 1-15 év Növekedési ütem a stabil növekedési szakaszban: 0-5% Béta* a stabil növekedési szakaszban: 0,8-1,2
h)	A magas növekedési ütemű periódus hosszának növekedésével a valós érték csökken. Ha a növekedési ütem nő, növekszik a valós érték. A béta* csökkenésével nő a valós érték.	A magas növekedési ütemű periódus hosszának növekedésével a valós érték csökken. Ha a növekedési ütem nő, növekszik a valós érték. A béta* csökkenésével nő a valós érték.
i)	Értékvesztéssel korrigált diszkontált pénzáramok	Értékvesztéssel korrigált diszkontált pénzáramok
j)	Stresszelt pénzáramok	Stresszelt pénzáramok
k)	Értékvesztés összege: 1.341 M HUF	Értékvesztés összege: 1.214 M HUF
l)	A default valószínűségének növekedése negatív hatást gyakorol a valós értékre.	A default valószínűségének növekedése negatív hatást gyakorol a valós értékre.
m)	Értékvesztés mértékével módosított diszkontált pénzáramok	Értékvesztés mértékével módosított diszkontált pénzáramok
n)	Stresszelt pénzáramok	Stresszelt pénzáramok
o)	Az egyes scenariók esetén 3,97%-60% között szór, a súlyozott átlag 33,33%	Az egyes szcenáriók esetén 2,7%-58,19% között szór, a súlyozott átlag 36,45%
p)	A nagyobb értékvesztés-érték csökkenti a valós értéket	A nagyobb értékvesztés-érték csökkenti a valós értéket

*Béta: a saját tőke elvárt hozamának (cost of equity) kalkulációjánál használt piachoz viszonyított érzékenységet mutató

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2025.12.31. (millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök			
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	745	Értékvesztés mértékével módosított diszkontált pénzáram	Stresszelt pénzáram
Hitelek és előlegek	2.140.646	Diszkontált pénzáram	Diszkontgörbe
Amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	2.141.391		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			
Betétek	3.771.467	Diszkontált pénzáram	Diszkontgörbe
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	14.284	Nincs értékelés	Nem értelmezett
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	3.785.751		

2024.12.31. (millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök			
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	663	Értékvesztés mértékével módosított diszkontált pénzáram	Stresszelt pénzáram
Hitelek és előlegek	2.004.508	Diszkontált pénzáram	Diszkontgörbe
Amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	2.005.171		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			
Betétek	3.728.035	Diszkontált pénzáram	Diszkontgörbe
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	16.671	Nincs értékelés	Nem értelmezett
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	3.744.706		

(43) Kapcsolt felek

A Bank az IAS 24 előírásaival összhangban határozza meg, hogy egy adott fél mikor minősül kapcsolt viszonyban lévőnek. A Bank kapcsolt felei közé tartozik többek között az anyavállalat, a társult vállalkozások, a közös vezetésű vállalatok, a kulcsfontosságú vezetők és közeli családtagjaik, valamint olyan gazdálkodó egységek, amelyek felett a kulcsfontosságú vezetők vagy közeli családtagjaik gyakorolnak ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást, vagy amelyekre vonatkozóan jelentős szavazati joggal rendelkeznek.

Az időszak során a Bank az alábbi ügyleteket folytatta kapcsolt felekkel:

Kötelezettségek és követelések kapcsolt felekkel szemben

2025.12.31. (millió Ft)	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
Pénzügyi eszközök					
Hitelek és előlegek	61.104	72.812	0	31	0
ebből: nemteljesítő	0	0	0	0	0
Pénzügyi eszközök összesen	61.104	72.812	0	31	0
Pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	65.132	7.328	0	103	0
Pénzügyi kötelezettségek összesen	65.132	7.328	0	103	0
Egyéb tételek					
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	5.824	56.687	0	6	0
ebből: nemteljesítő	0	0	0	0	0
Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	5.553	0	0	3	0
Származékos ügyletek névértéke	6.908.396	0	0	0	0

2024.12.31.	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
(millió Ft)					
Pénzügyi eszközök					
Hitelek és előlegek	61.104	3	0	294	0
ebből: nemteljesítő	0	0	0	0	0
Pénzügyi eszközök összesen	61.104	3	0	294	0
Pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	65.132	380	0	292	0
Pénzügyi kötelezettségek összesen	65.132	380	0	292	0
Egyéb tételek					
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	5.824	1.000	0	13	0
ebből: nemteljesítő	0	0	0	0	0
Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	5.553	0	0	179	0
Származékos ügyletek névértéke	6.908.396	0	0	0	0

A kapcsolt felekkel bonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében harmadik felekkel kötött tranzakciók kondíciójával megegyező feltételekkel, beleértve a kamatkondíciókat és a biztosítékokat.

Főbb változások az „Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egység” oszlopban:

- A „Hitelek és előlegek” sor változását az egyéb követelések (folyószámlahitel, pénzügyi bankközi betét) 10.556 millió Ft csökkenése, illetve az aktív repülőgép állományának 26.144 millió Ft növekedése okozta.
- A „Betétek” soron az alárendelt kölcsöntőke csökkent 3.875 millió Ft-tal, a loro számla egyenlege növekedett 831 millió Ft-tal. A repülőgép állományából szerzett források állománya év végére megszűnt.
- Az „Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke” soron az egyéb fedezet mellett kibocsátott garanciák állománya nőtt 1.663 millió Ft-tal.
- A „Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke” értéke 1.669 millió Ft-tal nőtt az anyavállalattal szemben.

Főbb változások a „Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek” oszlopban:

- A leányvállalatokkal szembeni betétek értéke 1.887 millió Ft-tal nőtt. Ez a növekedés főként a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. (+1.452 millió Ft) betét változásának volt köszönhető.
- Az „Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke” 11.771 millió Ft-tal nőtt, amit főként a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.-vel szemben kibocsátott garanciák és a kihasználatlan hitelkeretek összegében bekövetkező együttes változás okozott.
- Az RB Szolgáltató Központ Kft. 2024.12.31-én tulajdonosi döntés alapján tevékenységét befejezte. A tevékenység végzéséhez szükséges teljes dolgozó és eszközállományt a Bank átvette és megvásárolta, a leányvállalat korábbi tevékenységét 2025. január 1-től a Bank végzi tovább. A leányvállalat 2025. december 31-i fordulónappal beolvadt az SCT Kárász utca Kft.-be.

Kapcsolt felekkel bonyolított ügyletekből származó kiadások és bevételek

2025	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
(millió Ft)					
Kamatbevétel	91.783	3.099	0	2	0
Kamatráfordítás	-98.172	-277	0	0	0
Osztalékbevétel	0	4.598	0	0	0
Díj- és jutalékbevételek	2.247	1.809	0	4	0
Díj- és jutalékráfordítások	-848	-1	0	0	0
Összesen	-4.990	9.228	0	6	0

2024	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
(millió Ft)					
Kamatbevétel	91.783	0	0	20	0
Kamatráfordítás	-98.172	-1	0	0	0
Osztalékbevétel	0	0	0	0	0
Díj- és jutalékbevételek	2.247	19	0	6	0
Díj- és jutalékráfordítások	-848	0	0	-1	0
Összesen	-4.990	18	0	25	0

A kapcsolt felekkel bonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében harmadik felekkel kötött tranzakciók kondíciójával megegyező feltételekkel, beleértve a kamatkondíciókat és a biztosítékokat.

Az „Osztalékbevétel” soron a SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft-től (100 millió Ft) és a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-től (4.498 millió Ft) kapott osztalék összegei szerepelnek.

A kulcspozícióban lévő vezetők kompenzációjának összege a 2025-ös év során 1.317 millió Ft volt (2024: 1.180 millió Ft), melyek rövid távú munkavállalói juttatások voltak.

(44) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

A Bank leányvállalatait és az általuk végzett tevékenységek rövid leírását az alábbi táblázat tartalmazza:

Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	Tulajdoni részesedés %		Székhely	Tevékenység
	2025.12.31.	2024.12.31.		
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	100%	100%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Pénzügyi lízing
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	100%	100%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Ingatlankezelés
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	100%	100%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Alapkezelés
RB Szolgáltató Központ Kft.	100%	100%	4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

Az alábbi táblázatok a kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések állományváltozásait mutatják:

2025									Könyv szerinti érték
(millió Ft)	Bekerülési érték			Valós érték korrekció					Záró egyenleg
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg	
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	1.960	1.975	0	3.935	0	0	0	0	3.935
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	779	0	0	779	-388	0	0	-388	391
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1.458	0	0	1.458	0	0	0	0	1.458
RB Szolgáltató Központ Kft.	1	0	0	1	0	0	0	0	1
Összesen	4.198	1.975	0	6.173	-388	0	0	-388	5.785

2024									Könyv szerinti érték
(millió Ft)	Bekerülési érték			Valós érték korrekció					Záró egyenleg
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg	
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	182	1.778	0	1.960	0	0	0	0	1.960
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	5	0	-5	0	0	0	0	0	0
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	774	0	5	779	-388	0	0	-388	391
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1.458	0	0	1.458	0	0	0	0	1.458
RB Szolgáltató Központ Kft.	1	0	0	1	0	0	0	0	1
Összesen	2.420	1.778	0	4.198	-388	0	0	-388	3.810

A Bank 2024 áprilisában és 2025 novemberében új részvény kibocsátásával és tőketartalék növelésével tőkét emelt a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt-ben. 2024 júliusában a Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft. leányvállalat beolvadt az SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft-be. Ezen túlmenően nem történt sem 2024-ben, sem 2025-ben más olyan gazdasági esemény, amely befolyásolta volna a leányvállalatok valós értékét.

(45) A finanszírozási tevékenységben bekövetkezett változások

Az alábbi táblázatban található a kötelezettségek változásának egyeztetése a finanszírozási tevékenységből származó cash-flow-val:

2025	Kötelezettségek				Saját tőke				Összesen
(millió Ft)	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hátrasorolt kötelezettségek	Lízingkötelezett ségek	Jegyzett tőke	Tőketartalék	AT1- instrumentumok	Eredménytartalék	Tartalékok	
Nyitó egyenleg	211.806	63.876	27.376	50.000	113.445	46.979	207.485	56.695	777.662
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása									
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása	120.540	0	0	0	0	0	0	0	120.540
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejáratra	-25.683	0	0	0	0	0	0	0	-25.683
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	0	0	-4.920	0	0	0	0	0	-4.920
Fizetett osztalék	0	0	0	0	0	0	-121.520	0	-121.520
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása összesen									
	94.857	0	-4.920	0	0	0	-121.520	0	-31.583
Devizaárfolyam-változás hatása	-17.624	-3.827	-1.655	0	0	0	0	0	-23.106
Valós érték változása	-2.607	0	0	0	0	0	0	-5.337	-7.944
Egyéb változások	-333	0	5.400	0	0	0	0	480	5.547
Kötelezettségekkel kapcsolatos egyéb változások									
Kamatráfordítás	13.589	3.347	739	0	0	0	0	0	17.675
Fizetett kamat	-11.584	-3.396	-726	0	0	0	0	0	-15.706
Kötelezettségekkel kapcsolatos egyéb változások összesen	2.005	-49	13	0	0	0	0	0	1.969
Saját tőkét érintő egyéb változások összesen	0	0	0	0	0	0	77.875	8.652	86.527
Záró egyenleg	288.104	60.000	26.214	50.000	113.445	46.979	163.840	60.490	809.072

2024	Kötelezettségek			Saját tőke					
(millió Ft)	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hátrasorolt kötelezettségek	Lízingkötelezett ségek	Jegyzett tőke	Tőketartalék	AT1- instrumentumok	Eredménytartalék	Tartalékok	Összesen
Nyitó egyenleg	192.646	59.665	27.926	50.000	113.445	46.979	191.056	54.336	736.053
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása									
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása	136.476	0	0	0	0	0	0	0	136.476
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejárat	-136.286	0	0	0	0	0	0	0	-136.286
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	0	0	-4.595	0	0	0	0	0	-4.595
Fizetett osztalék	0	0	0	0	0	0	-86.655	0	-86.655
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása összesen	190	0	-4.595	0	0	0	-86.655	0	-91.060
Devizaárfolyam-változás hatása	14.830	4.233	1.724	0	0	0	0	0	20.787
Valós érték változása	2.410	0	0	0	0	0	0	-9.991	-7.581
Egyéb változások	-383	0	2.319	0	0	0	0	899	2.835
Kötelezettségekkel kapcsolatos egyéb változások									
Kamatráfordítás	16.006	4.174	663	0	0	0	0	0	20.843
Fizetett kamat	-13.893	-4.196	-661	0	0	0	0	0	-18.750
Kötelezettségekkel kapcsolatos egyéb változások összesen	2.113	-22	2	0	0	0	0	0	2.093
Saját tőkét érintő egyéb változások összesen	0	0	0	0	0	0	103.084	11.451	114.535
Záró egyenleg	211.806	63.876	27.376	50.000	113.445	46.979	207.485	56.695	777.662

A Bank egyedüli részvényese 114.505 millió Ft osztalék fizetéséről döntött a 2024-es pénzügyi év után (2023-as pénzügyi év után: 79.800 millió Ft), amit 2025-ben ki is fizetett.

2025-ben a Bank további 7.015 millió Ft-ot (2024: 6.855 millió Ft) fizetett ki osztalék jogcímen az kiegészítő alapvető tőke (AT1) állománya után az eredménytartalékból.

(46) Számviteli törvény szerinti közzétételek

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető, ő a nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére jogosult személy is (regisztrációs szám: 168480, elérhetőség: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)

A pénzügyi kimutatások aláírására Željko Obradović pénzügyi igazgató (elérhetőség: 1133 Budapest, Váci út 116-118.) és ,Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető kötelezett.

Könyvvizsgáló

A Bank, mint hitelintézet a 2000/C. tv. alapján könyvvizsgálatra kötelezett. A Bank könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (nyilvántartási szám: 000083), a személyében felelős könyvvizsgáló Molnár Attila (nyilvántartási száma: 007379). A könyvvizsgáló által auditált összevont éves pénzügyi kimutatások adatait a Cégbíróság teszi közzé, valamint a Bank honlapján található meg. A Bank internetes honlapjának címe www.raiffeisen.hu.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. és a Deloitte Üzletviteli és Vezetési Tanácsadó Zrt. által az alábbi nettó összegek kerültek felszámításra 2025-ben és 2024-ben:

(millió Ft)	2025	2024
Pénzügyi és nem pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata	196	201
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	93	67
Összesen	289	268

A Számviteli törvény 114/B. §-a szerinti saját tőke megfeleltetési tábla

2025.12.31.		Saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemei						Összesen
(millió Ft)	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytart alék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék		
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemekre allokálva								
Jegyzett tőke	50.000	0	0	0	0	0	50.000	
Tőketartalék	0	113.445	0	0	0	0	113.445	
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	0	46.979	0	0	0	0	46.979	
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	8.244	0	8.244	
Eredménytartalék	0	0	77.313	0	0	0	77.313	
Egyéb tartalékok	0	0	0	0	0	52.246	52.246	
Üzleti év nyeresége	0	0	0	86.527	0	0	86.527	
Összesen	50.000	160.424	77.313	86.527	8.244	52.246	434.754	

2024.12.31.		Saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemei						Összesen
(millió Ft)	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytart alék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék		
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemekre allokálva								
Jegyzett tőke	50.000	0	0	0	0	0	50.000	
Tőketartalék	0	113.445	0	0	0	0	113.445	
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	0	46.979	0	0	0	0	46.979	
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	13.101	0	13.101	
Eredménytartalék	0	0	92.980	0	0	0	92.980	
Egyéb tartalékok	0	0	0	0	0	43.594	43.594	
Üzleti év nyeresége	0	0	0	114.505	0	0	114.505	
Összesen	50.000	160.424	92.980	114.505	13.101	43.594	474.604	

Az IFRS-ek szerinti saját tőke elemeinek a Szt. 114/B. §-ában leírt saját tőke elemekre történő allokálásán túl egyéb, a Szt. 114/B. §-ában leírt egyeztető tételek nem merültek fel sem 2025-ben, sem 2024-ben.

(47) Szegmensek szerinti jelentés

Az alábbi szegmensinformációk az IFRS 8 „Működési szegmensek” standarddal összhangban kerülnek bemutatásra, amely előírja a gazdálkodó egység működési szegmenseire vonatkozó pénzügyi információk közzétételét. A „menedzsment megközelítést” követi, amely szerint a működési szegmenseket a gazdálkodó egység komponenseire vonatkozó, a legfőbb döntéshozó által a források szegmensek közötti felosztása és az egyes szegmensek teljesítményének értékelése céljából rendszeresen ellenőrzött belső jelentések alapján kell azonosítani. A Bank kockázata és az elért hozam mértéke elsősorban a kínált termékek és szolgáltatások különbözőségétől függ, így a szegmensinformációk a Bank üzleti szegmenseire vonatkozóan kerülnek bemutatásra. A Bank által meghatározott üzleti szegmensek a szervezeti felépítéshez igazodnak, melyek a főbb üzleti területek mentén mutatják be a Bank jövedelmezőségét és működését.

Mind a bevételek, mind a befektetett eszközök földrajzi elhelyezkedés szempontjából hazai tevékenységhez köthetők.

Az alábbi összefoglaló a Banknak a jelentésbe bevont szegmenseinek működését mutatja be:

- Lakossági, privát és KKV szegmens: a Bank pénzügyi szolgáltatások széles választékát kínálja a lakossági, privát és KKV ügyfeleknek. Főként a hitelnyújtás és a betétgyűjtés tartozik ide. A lakossági szegmens bankkártya és befektetési szolgáltatásokat is nyújt az ügyfeleinek.
- Vállalati, leányvállalati szegmens: a Bank széles körben kínál pénzügyi termékeket és szolgáltatásokat vállalatoknak és intézményeknek, a hagyományos hitelezési és betétgyűjtési tevékenységen túlmenően projekt és strukturált pénzügyi termékeket, valamint szindikált hiteleket is nyújt.
- Bank és treasury szegmens: a Bank a pénzügyi termékek és szolgáltatások széles körét kínálja bankok számára, emellett hagyományos hitelnyújtást és betétgyűjtést is végez. Ezen szegmens számára sokféle befektetési szolgáltatási tevékenységet is nyújt a Bank (befektetési tanácsadás, ügynöki szolgáltatás, derivatív kereskedelem és más befektetési szolgáltatások).
- Egyéb szegmens: különböző pénzügyi szolgáltatásokat tartalmaz a kormány, az önkormányzatok, társadalmi szervezetek számára, továbbá itt szerepelnek azok a tételek is, melyek nem sorolhatók közvetlenül meghatározott szegmenshez (főként általános igazgatási költségek, adók)

2025 folyamán a "Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök" és a "Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek" bemutatásában változás történt, a Bank és treasury szegmensről az állományok átsorolásra kerültek az Egyéb szegmensre.

2025.12.31. (millió Ft)	Vállalatok/ leányvállalatok	Lakosság/ privát/KKV	Bank/treasury	Egyéb	Összesen
Eszközök					
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	0	0	348.659	46.272	394.931
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	0	0	13.908	70.690	84.598
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	2.267	227.956	0	6.017	236.240
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	35.495	112.618	272.237	-1.382	418.968
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.333.129	558.281	1.500.746	-3.957	3.388.199
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	0	0	77.427	77.427
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	0	0	0	-6.273	-6.273
Leányvállalatokban lévő befektetések	5.785	0	0	0	5.785
Tárgyi eszközök	0	0	0	40.377	40.377
Immateriális javak	0	0	0	28.466	28.466
Halasztott adókövetelések	0	0	0	1.846	1.846
Egyéb eszközök	0	0	0	6.590	6.590
Eszközök összesen	1.376.676	898.855	2.135.550	266.073	4.677.154
Kötelezettségek					
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	0	0	2.143	73.376	75.519
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.194.388	1.953.333	564.889	370.656	4.083.266
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	0	0	88.775	88.775
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	0	0	0	-37.744	-37.744
Tényleges adókötelezettségek	0	0	0	1.449	1.449
Céltartalékok	0	0	0	16.667	16.667
Egyéb kötelezettségek	0	0	0	14.468	14.468
Kötelezettségek összesen	1.194.388	1.953.333	567.032	527.647	4.242.400
Saját tőke	0	0	0	434.754	434.754
Kötelezettségek és saját tőke összesen	1.194.388	1.953.333	567.032	962.401	4.677.154

2024.12.31. (millió Ft)	Vállalatok/ leányvállalatok	Lakosság/ privát/KKV	Bank/treasury	Egyéb	Összesen
Eszközök					
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	2	0	479.324	51.575	530.901
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	0	0	82.406	0	82.406
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	4.144	167.019	14.441	-268	185.336
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	35.775	97.200	417.364	0	550.339
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.202.127	527.505	1.347.558	11.699	3.088.889
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	0	92.149	0	92.149
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	0	0	-9.752	0	-9.752
Leányvállalatokban lévő befektetések	3.810	0	0	0	3.810
Tárgyi eszközök	0	0	0	38.449	38.449
Immateriális javak	0	0	0	24.101	24.101
Halasztott adókövetelések	0	0	0	1.341	1.341
Egyéb eszközök	0	0	0	9.308	9.308
Eszközök összesen	1.245.858	791.724	2.423.490	136.205	4.597.277
Kötelezettségek					
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	0	0	76.471	0	76.471
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.255.768	1.831.604	585.761	290.399	3.963.532
Fedezeti tételként megjelölt származékos ügyletek	0	0	105.166	0	105.166
Kamatkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	0	0	-60.617	0	-60.617
Tényleges adókötelezettségek	0	0	0	6.198	6.198
Céltartalékok	0	0	0	17.401	17.401
Egyéb kötelezettségek	0	0	0	14.522	14.522
Kötelezettségek összesen	1.255.768	1.831.604	706.781	328.520	4.122.673
Saját tőke	0	0	0	474.604	474.604
Kötelezettségek és saját tőke összesen	1.255.768	1.831.604	706.781	803.124	4.597.277

2025 (millió Ft)	Vállalatok/ leányvállalatok	Lakosság/ privát/KKV	Bank/treasury	Egyéb	Összesen
Nettó kamateredmény	45.196	71.930	19.358	28.558	165.042
Osztalékbevételek	109	4.498	0	88	4.695
Díj- és jutalékbevételek	33.800	79.074	9.283	17.254	139.411
Díj- és jutalékráfordítások	-1.011	-12.962	-1.121	-22.414	-37.508
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	51	0	953	-13.180	-12.176
Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség	-9	0	562	-6	547
Összes bevétel	78.136	142.540	29.035	10.300	260.011
Pénzügyi eszközök értékvesztése	9.957	-339	263	-1.206	8.675
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/veszteség	31	329	-339	1	22
Egyéb működési eredmény, működési költségek	-40.587	-82.127	-4.988	-365	-128.067
Értéksökkenés és amortizáció	-2.343	-10.060	-616	-940	-13.959
Egyéb eredmény	-135	-1.798	3	-13	-1.943
Bankadó és egyéb speciális közterhek	-7.301	-9.278	-3.455	-2.625	-22.659
Adózás előtti nyereség	37.758	39.267	19.903	5.152	102.080
Adóráfordítás	0	0	0	-15.553	-15.553
Üzleti év nyeresége	37.758	39.267	19.903	-10.401	86.527

2024	Vállalatok/ leányvállalatok	Lakosság/ privát/KKV	Bank/treasury	Egyéb	Összesen
(millió Ft)					
Nettó kamateredmény	49.031	68.010	20.478	47.675	185.194
Osztalékbevételek	16	3.610	0	36	3.662
Díj- és jutalékbevételek	29.335	66.737	8.250	18.084	122.406
Díj- és jutalékráfordítások	-1.161	-10.117	-1.075	-21.267	-33.620
Nettó kereskedési és valós érték változásból származó eredmény	125	0	1.133	-11.111	-9.853
Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereség/veszteség	25	0	3.361	92	3.478
Összes bevétel	77.371	128.240	32.147	33.509	271.267
Pénzügyi eszközök értékvesztése	-2.428	15.755	191	-21	13.497
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nettó nyereség/veszteség					
	30	135	527	-2.254	-1.562
Egyéb működési eredmény, működési költségek	-32.176	-70.181	-4.738	-2.322	-109.417
Értécsökkenés és amortizáció	-2.217	-9.520	-583	-890	-13.210
Egyéb eredmény	135	-2.154	0	-21	-2.040
Bankadó és egyéb speciális közterhek	-10.637	-7.825	-3.562	-3.767	-25.791
Adózás előtti nyereség	30.078	54.450	23.982	24.234	132.744
Adóráfordítás	0	0	0	-18.239	-18.239
Üzleti év nyeresége	30.078	54.450	23.982	5.995	114.505

(48) Mérlegfordulónap utáni események

Az egyedüli részvényes a pénzügyi kimutatások elfogadásával egyidejűleg és az általános tartalékképzést követően 60.000 millió Ft osztalék kifizetéséről dönt.

Az osztalékfizetésre rendelkezésre álló forrást az alábbi táblázat részletezi:

(millió Ft)	2025	2024
Eredménytartalék + adózott eredmény	163.840	207.485
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló forrás	163.840	207.485

Sem 2025-ben, sem 2024-ben nem volt a Számviteli Törvény 114/A. § 17. pontja és 39. § (3a) bekezdése alapján figyelembe vehető, jelen pénzügyi kimutatások közzétételre történő jóváhagyása előtt elszámolt járó osztalék.

Az év végi pozitív eredmény beszámítást az alapvető tőkébe és osztalékfizetéseket figyelembe véve a tőke megfelelési mutatók a következők: CET1 17,42%, TIER1 20,17%, teljes tőke megfelelési mutató 24,09%.

A magyar Raiffeisen Bank jól tőkésített, a mérlegfordulónap után iráni háború nincs közvetlen hatással a működésére, mivel a Raiffeisen Bankcsoportban minden leánybank országoként teljesen önfinanszírozó. A magyar Raiffeisen Bank nagymértékű, a Magyar Nemzeti Bank elvárásait többszörösen meghaladó, folyamatos likviditással rendelkezik. A tulajdonosi háttér biztos, a Bank működése zavartalan, a kialakult helyzetet aktívan kezeli.

A Bank megvizsgálta az iráni háború várható hatását a vállalati és projektfinanszírozási, valamint a lakossági portfóliója tekintetében. A Bank lakossági, vállalati és projektfinanszírozási portfóliójában nincs érdemi határon átvelő finanszírozás a közel-keleti régióban, közvetlen kockázatok sem kerültek azonosításra. Esetleges továbbterjedési kockázatok (például energiaárak alakulása, infláció, alacsonyabb kibocsátás, szállítási költségek emelkedése) megjelenését jelenleg nem lehet teljesen kizárni.

(49) A pénzügyi kimutatásokban használt rövidítések, kifejezések

AAC (At Amortized Cost): amortizált bekerülési értéken történő értékelés

ÁKK Államadósság Kezelő Központ Zrt.

AT1 (Additional Tier 1 Capital): Kiegészítő alapvető tőke

BEEL (Best Estimate of Expected Loss): legvalószínűbb várható veszteségnek

Béta: béta a saját tőke elvárt hozamának (Cost of Equity) kalkulációjánál használt piachoz viszonyított érzékenység mutató

BMT (Benchmark Test): benchmark-teszt

BPV (Basis Point Value): bázispont-érték

CCIRS (Cross Currency Interest Rate Swap): kétdevizás kamatláb-csereügylet

CET1 (Common Tier 1 Capital): Elsődleges alapvető tőke

CF (Cash-Flow): pénzáram

CRM (Credit Risk Management Department): Hitelkockázati Főosztály

CRO (Chief Risk Officer): Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes

CRR: az EU hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelete

CVA (Credit Value Adjustment/Debit Value Adjustment): Hitelértékelési kiigazítás

Default: nemteljesítő, nemteljesítés

EAD (Exposure at Default): nemteljesítéskori kitettség

EBA (European Banking Authority): Európai Bankhatóság

ESG (Environmental, Social, Governance): környezet, irányítás, társadalom

€STR: Euro Short Term Rate

EURIBOR: Euro Interbank Offered Rate

DVA (Debit Value Adjustment): Kötelezettség-értékelési kiigazítás

Forborne: újratárgyalt

FRA (Forward Rate Agreement): határidős kamatláb-megállapodás

FV (Fair Value): valós érték

FVOCI (at Fair Value through Other Comprehensive Income): egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értéken történő értékelés

FVTPL (at Fair Value Through Profit and Loss): eredménnyel szemben valós értéken történő értékelés

Gap: átárazódási rés

Hold to collect: beszedésre tartott üzleti modell, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében történő tartása

Hold to collect and sell: beszedésre és értékesítésre tartott üzleti modell, ami pénzügyi eszközökből származó szerződéses cash-flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját

IAS (International Accounting Standards): Nemzetközi Számviteli Standardok

IASB (International Accounting Standards Board): Nemzetközi Számviteli Standard Testület

IBOR: Interbank Offered Rate, bankközi kamatlábak

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process): tőkeegyelelés belső értékelési folyamata

IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee): Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság

IFRS (International Financial Reporting Standards): Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok

IMA (in-model adjustment): az IFRS9 modell paramétereinek korrekciója

IRB (Internal Rating Based Approach): belső minősítésen alapuló módszer

IRD (Integrated Risk Department): Integrált Kockázatelemzési Főosztály

IRS (Interest Rate Swap): kamatcsere ügylet

Kamatstop: a lakossági hitelek kamatrögzítése A fogyasztóknak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény vészhelyzetben történő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Kormányrendelet alapján, amit a 49/2022. (II. 18.) Kormányrendelet kiterjesztett a lakáslízingekre is

KKV: kis- és középvállalatok

LIBOR: London Interbank Offered Rate

LGD (Loss Given Default): nemteljesítéskor várható veszteség

Management overlay: az értékvesztés-képzésben használt portfóliószintű management korrekciók (post-model adjustment)

MIRS (Monetary Interest Rate Swap): monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz

MNB: Magyar Nemzeti Bank

OBA: Országos Betétvédelmi Alap

OCI (Other Comprehensive Income): egyéb átfogó jövedelem

PCAF (Partnership for carbon accounting)

PD (Probability of Default): nemteljesítési valószínűség

PL (Profit and Loss): eredmény

PMA (post-model adjustment): az értékvesztés-képzésben használt portfóliószintű management korrekciók (management overlay)

POCI (Purchased or Originated Credit Impaired): értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett

PRIBOR: Prague Interbank Offered Rate

PWO (Pre-workout): workout előtti

Retail: lakossági

RRM (Retail Risk Management): Retail Kockázatkezelési Főosztály

SOFR: Secured Overnight Financing Rate, fedezett egynapos finanszírozási ráta

SPPI (Solely Payment of Principal and Interest): kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetések

Stage 1: teljesítő pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta

Stage 2: teljesítő, de romló hitelkockázati profillal rendelkező pénzügyi instrumentumok, azaz olyan pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata azok kezdeti megjelenítése óta jelentősen növekedett

Stage 3: értékvesztett pénzügyi instrumentumok

Szt.: Számviteli törvény

Tier 1: alapvető tőke, azaz elsődleges alapvető tőke (CET1) plusz kiegészítő alapvető tőke (AT1)

Trading: kereskedési célú

VaR (Value at Risk): kockáztatott érték

WCV (Weighted Collateral Value): súlyozott biztosítéki érték