



MBH Bank Nyrt.

10 011 922 641 911 401
statisztikai számjel

***Szűkített
konszolidált évközi
pénzügyi kimutatások***

készült az EU által befogadott
IAS 34 Évközi Pénzügyi beszámolás
standard alapján

Kelt: Budapest, 2025. szeptember 12.

2025. június 30.

TARTALOMJEGYZÉK

SZŰKÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS.....	3
SZŰKÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI EREDMÉNYRE ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS	5
SZŰKÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS.....	7
SZŰKÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI CASH-FLOW KIMUTATÁS.....	8
MEGJEGYZÉSEK A SZŰKÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ	10
1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	10
1.1 Az MBH Bank tulajdonosi szerkezete.....	10
1.2 Konszolidált pénzügyi kimutatások és üzleti jelentés elérhetősége	12
1.3 A jogi környezet változásai és ezek hatása a pénzügyi kimutatásokra.....	12
1.4 Leányvállalatok	13
2. LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKA INFORMÁCIÓK	14
2.1 Lényeges számviteli becslések és mögöttes feltételezések	14
2.2 Módosított és új IFRS/IAS standardok alkalmazása.....	15
2.2.1 Az IFRS 2025. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra	15
2.2.2 Az IASB által kibocsátott, még nem hatályos és/vagy az EU által még nem elfogadott új és módosított standardok és értelmezések	15
2.2.3 Az IASB által kibocsátott új standardok és meglévő standardok módosításai, amelyek EU általi elfogadása elutasításra vagy elhalasztásra került	16
2.2.4 Az IFRS standardok éves felülvizsgálata alapján keletkezett módosítások (2024 júliusában került kiadásra és 2026. január 1-jétől hatályos)	16
2.3 Üzleti kombinációk az időszak alatt	17
3. KOCKÁZATKEZELÉS.....	18
3.1 Bevezetés és áttekintés	18
3.2 Kockázati faktorok	19
3.2.1 Hitelezési kockázat	19
3.2.2 Likviditási kockázatok	24
3.2.3 Piaci kockázatok	28
3.3 Tőkemenedzsment.....	32
4. SZŰKÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI EREDMÉNYKIMUTATÁS ÉS MÉRLEG RÉSZLETEZÉSE.....	34
4.1 Nettó kamatjövedelem.....	34
4.2 Nettó díj és jutalékbevételek.....	35
4.3 Pénzügyi instrumentumok ártértékelésének és kivezetésének eredménye	36
4.4 Értékvesztés képzése a hitelezési veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés	37
4.5 Adminisztratív és egyéb működési költségek	38
4.6 Nyereségadó-bevétel / (-ráfordítás)	38
4.7 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	39
4.8 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	39
4.8.1 Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek	39
4.8.2 Kereskedési célú értékpapírok	40
4.8.3 Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	40
4.8.4 Származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek.....	40
4.9 Fedezetbe vont derivatív eszközök és kötelezettségek	41
4.10 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközök.....	43
4.10.1 Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok.....	43
4.11 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	45
4.11.1 Ügyletekkel szembeni követelések	45
4.11.2 Visszavásárlási megállapodások	49
4.11.3 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	49
4.12 Társult és egyéb vállalkozásokban lévő befektetések	50
4.13 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	51
4.14 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	51
4.14.1 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és visszavásárlási megállapodások.....	51
4.14.2 Ügyletekkel szembeni kötelezettségek	51
4.14.3 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.....	52
4.14.4 Hátrasorolt kötelezettségek	53
4.15 Céltartalékok kötelezettségekre és költségekre.....	54
4.16 Függő kötelezettségek	55
4.17 Pénzügyi instrumentumok valós értéke	55
4.18 Tranzakció kapcsolt felekkel	59
4.19 Egy részvényre jutó eredmény.....	61
4.20 Szegmens riport	62
4.21 A mérleg fordulónapját követő események	69

SZŰKÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Megjegyzés	2025.06.30	2024.12.31
Eszközök			
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	4.7	1 091 144	1 076 920
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		829 869	800 790
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek</i>	4.8.1	589 150	565 731
<i>Kereskedési célú értékpapírok</i>	4.8.2	69 072	17 236
<i>- ebből fedezetként zárva</i>	4.14.1	1 859	-
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</i>	4.8.3	43 083	52 316
<i>Származékos pénzügyi eszközök</i>	4.8.4	128 564	165 507
Fedezetbe vont derivatív eszközök	4.9	66 035	81 633
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		483 134	1 204 054
<i>Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	4.10.1	483 134	1 204 054
<i>- ebből fedezetként zárva</i>	4.14.1	51 436	32 786
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök		9 576 098	8 945 538
<i>Hitelintézetekkel szembeni követelések</i>	3.2.1.1	161 307	136 357
<i>Ügyletekkel szembeni követelések</i>	4.11.1	5 326 701	5 245 317
<i>Visszavásárlási megállapodások</i>	4.11.2	11 464	4 824
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	4.11.3	3 921 904	3 424 844
<i>- ebből fedezetként zárva</i>	4.14.1	678 716	302 511
<i>Egyéb pénzügyi eszközök</i>		154 722	134 196
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása		602	(5 316)
Társult és egyéb vállalkozásokban lévő befektetések	4.12	87 591	82 891
Tárgyi eszközök		157 928	151 059
Immateriális javak		102 956	94 970
<i>- ebből: goodwill</i>	2.3	3 340	3 340
Nyereségadó eszközök		9 610	9 141
<i>Tényleges adókövetelések</i>		1 618	653
<i>Halasztott adó eszközök</i>		7 992	8 488
Egyéb eszközök		47 067	62 741
Értékesítésre tartott eszközök		244	270
Eszközök összesen		12 452 278	12 504 691

	Megjegyzés	2025.06.30	2024.12.31
Kötelezettségek			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		142 597	121 084
<i>Származékos pénzügyi kötelezettségek</i>	4.13	112 741	91 898
<i>Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek</i>	4.13	29 856	29 186
Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	4.9	28 574	17 280
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		11 040 211	11 109 168
<i>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</i>	4.14.1	1 171 979	1 930 329
<i>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</i>	4.14.2	7 925 416	8 052 470
<i>Visszavásárlási megállapodások</i>	4.14.1	732 011	335 297
<i>Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	4.14.3	870 874	534 628
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	4.14.4	173 136	94 662
<i>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</i>		166 795	161 782
Céltartalékok kötelezettségekre és költségekre	4.15	29 474	31 306
Nyereségadó kötelezettségek		2 642	9 362
<i>Tényleges adókötelezettségek</i>		1 459	8 152
<i>Halasztott adókötelezettségek</i>		1 183	1 210
Egyéb kötelezettségek		67 525	77 035
Kötelezettségek összesen		11 311 023	11 365 235
Saját tőke			
Jegyzett tőke		322 530	322 530
Visszavásárolt saját részvények		(55 440)	(55 440)
Tőketartalék		348 894	348 894
Eredménytartalék		329 054	169 232
Egyéb tartalékok		75 689	75 689
Tárgyévi eredmény		48 266	197 390
Halmozott egyéb átfogó jövedelem		1 438	11 602
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke		1 070 431	1 069 897
Nem ellenőrző részesedések		70 824	69 559
Saját tőke összesen		1 141 255	1 139 456
Kötelezettségek és saját tőke összesen		12 452 278	12 504 691

Kibocsátásra jóváhagyva az Igazgatóság nevében Budapesten, 2025. szeptember 12-én.

Dr. Barna Zsolt
Elnök-vezérigazgató

Krizsanovich Péter
Stratégiaért és Pénzügyekért felelős
vezérigazgató-helyettes

SZŰKÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI EREDMÉNYRE ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Megjegyzés	2025.01.01- 2025.06.30	2024.01.01- 2024.06.30
Kamat és kamatjellegű bevételek		509 268	538 204
<i>Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek</i>	4.1	325 640	348 670
<i>Egyéb kamatjellegű bevételek</i>	4.1	183 628	189 534
Kamat és kamatjellegű ráfordítások		(273 243)	(270 854)
<i>Effektív kamatláb módszerrel számított kamatráfordítások</i>	4.1	(149 906)	(151 710)
<i>Egyéb kamatjellegű ráfordítások</i>	4.1	(123 337)	(119 144)
Nettó kamatjövedelem		236 025	267 350
Díj és jutalékbevételek	4.2	123 214	99 790
Díj és jutalékráfordítások	4.2	(25 878)	(23 629)
Nettó díj és jutalékbevételek		97 336	76 161
Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye		(14 181)	4 919
<i>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény</i>	4.3	(57 244)	18 022
<i>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</i>	4.3	6 104	3 752
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</i>	4.3	(871)	(6 428)
<i>Fedezeti elszámolások eredménye</i>	4.3	(6 682)	(4 831)
<i>Árfolyam-különbözet eredménye</i>	4.3	44 512	(5 596)
Értékvesztés képzése a hitelezési veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés		5 388	(16 509)
<i>Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége</i>	4.4	8 320	(12 308)
<i>Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre</i>	4.4	(206)	810
<i>Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség</i>	4.4	(2 117)	(3 416)
<i>Egyéb vállalkozásokban lévő befektetésekhez kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása</i>	4.4	(132)	(151)
<i>Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása</i>	4.4	(477)	(1 444)
Osztalékbevételek		1 591	1 074
Adminisztratív és egyéb működési költségek	4.5	(257 724)	(204 134)
Egyéb bevételek		9 899	8 331
Egyéb ráfordítások		(10 774)	(10 708)
Társult vállalkozások nyereségéből/veszteségéből való részesedés		603	2 914
Adózás előtti eredmény		68 163	129 398
Nyereségadó-bevétel / (-ráfordítás)	4.6	(14 637)	(20 603)
Tárgyidőszak nyeresége		53 526	108 795

	Megjegyzés	2025.01.01- 2025.06.30	2024.01.01- 2024.06.30
Eredménybe átsorolható tételek		(12 595)	(21 188)
<i>Fedezeti instrumentumok</i>		<i>(156)</i>	<i>(47)</i>
<i>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok:</i>		<i>(13 633)</i>	<i>(23 091)</i>
- <i>Valós érték változások</i>		<i>(19 737)</i>	<i>(26 843)</i>
- <i>Halmazott átértékelések eredménybe történő átsorolása kivezetéskor</i>		<i>6 104</i>	<i>3 752</i>
<i>Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó</i>		<i>1 194</i>	<i>1 950</i>
Eredménybe át nem sorolható tételek		2 206	1 064
<i>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változásai</i>		<i>2 206</i>	<i>1 064</i>
Nyereségadóval nettósított tárgydíszaki egyéb átfogó jövedelem		(10 389)	(20 124)
Teljes átfogó jövedelem		43 137	88 671
Tárgydíszaki nyereségből:			
Anyavállalat tulajdonosai		48 266	104 673
Nem ellenőrző részesedés		5 260	4 122
Tárgydíszak nyeresége		53 526	108 795
Tárgydíszaki teljes átfogó jövedelemből:			
Anyavállalat tulajdonosai		38 020	84 572
Nem ellenőrző részesedés		5 117	4 099
Tárgydíszak teljes átfogó jövedelme		43 137	88 671
Törzsrészesvényesek számára rendelkezésre álló nyereség		48 265	104 673
Törzsrészesvények átlagos állománya (ezer)		299 949	322 530
Anyavállalat tulajdonosaira jutó, egy részvényre jutó eredmény (Ft)			
Alap	4.19	161	325
Hígított	4.19	161	325

SZŰKÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Egyéb tartalékok	Tárgyévi eredmény	Halmazott egyéb átfogó jövedelem	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	Nem ellenőrző részesedések	Tőke összesen
2023.12.31		322 530	-	348 894	44 754	51 066	176 679	36 465	980 388	42 983	1 023 371
Tárgyévi nettó eredmény		-	-	-	-	-	104 673	-	104 673	4 122	108 795
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-	-	-	-	(20 101)	(20 101)	(23)	(20 124)
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem		-	-	-	-	-	104 673	(20 101)	84 572	4 099	88 671
Kiegyenlítési tartalék*		-	-	-	(8 748)	8 748	-	-	-	-	-
Előző évi eredmény átvezetése		-	-	-	176 679	-	(176 679)	-	-	-	-
Osztalék		-	-	-	(24 512)	-	-	-	(24 512)	(2 280)	(26 792)
Üzleti kombinációból származó növekedés és csökkenés	2.3	-	-	-	-	-	-	-	-	21 607	21 607
Nem ellenőrző részesedésből származó növekmény és egyéb változások a leányvállalatokban lévő tulajdoni részesedésben		-	-	-	(1 440)	-	-	(9)	(1 449)	4 194	2 745
Tulajdonosokkal szembeni tranzakciók		-	-	-	141 979	8 748	(176 679)	(9)	(25 961)	23 521	(2 440)
2024.06.30		322 530	-	348 894	186 733	59 814	104 673	16 355	1 038 999	70 603	1 109 602
2024.12.31		322 530	(55 440)	348 894	169 232	75 689	197 390	11 602	1 069 897	69 559	1 139 456
Tárgyévi nettó eredmény		-	-	-	-	-	48 266	-	48 266	5 262	53 528
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-	-	-	-	(10 245)	(10 245)	(144)	(10 389)
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem		-	-	-	-	-	48 266	(10 245)	38 021	5 118	43 139
Előző évi eredmény átvezetése		-	-	-	197 390	-	(197 390)	-	-	-	-
Osztalék**	4.21	-	-	-	(36 894)	-	-	-	(36 894)	(3 168)	(40 062)
Nem ellenőrző részesedésből származó növekmény és egyéb változások a leányvállalatokban lévő tulajdoni részesedésben		-	-	-	(674)	-	-	81	(593)	(685)	(1 278)
Tulajdonosokkal szembeni tranzakciók		-	-	-	159 822	-	(197 390)	81	(37 487)	(3 853)	(41 340)
2025.06.30		322 530	(55 440)	348 894	329 054	75 689	48 266	1 438	1 070 431	70 824	1 141 255

* A kiegyenlítési tartalék a Fundamentához kapcsolódik, a lakástakarékpénztárakról szóló 1996. évi CXIII. törvény rendelkezései szerint.

** A közgyűlés által jóváhagyott osztalék összegbe beszámításra került az előlegként 2024. október 28-án kifizetett 22,9 mrd Ft összeg. A fennmaradó osztalékösszeget a Magyar Nemzeti Bankkal történt egyeztetés és a közgyűlés határozata alapján két részletben fizette ki a Bank. Az első osztalék részlet, mintegy 2 mrd Ft kifizetésére 2025. május 21-i kezdőnappal, a második osztalék részletként fennmaradó mintegy 12 mrd Ft kifizetésére pedig – az MNB-nek a közgyűlés által meghatározott feltételek teljesülését megállapító levelét követően – 2025. augusztus 12-én került sor, mindkét kifizetési időpontban alkalmazva a korábban kifizetett osztalékkelőleg beszámításának szabályait a kifizetés során.

SZŰKÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI CASH-FLOW KIMUTATÁS

	Megjegyzés	2025.01.01- 2025.06.30	2024.01.01- 2024.06.30
Működési cash flow			
Adózás előtti eredmény		68 163	129 398
<i>A pénzmozgással nem járó bevételekkel és kiadásokkal, kamatokkal, osztalékokkal és adókkal kapcsolatos módosítások</i>			
Értécsökkenés, amortizáció és értékvesztés	4.5	22 607	19 012
Hitelezési kockázat kezeléshez kapcsolódó pénzügyi instrumentumok várható hitelezési vesztesége / (visszaírása)	4.3	(10 562)	12 047
Értékpapírokra, társult és egyéb vállalkozásokban lévő részesedésekre képzett értékvesztés / (értékvesztés visszaírása)	4.4	2 374	1 736
Egyéb eszközök értékvesztése / (értékvesztés visszaírása)		440	(133)
Egyéb céltartalék képzése / (képzett céltartalék visszaírása)	4.15	206	(1 687)
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek átértékelése	4.8.1	5 520	(10 113)
Értékpapírok átértékelése	4.3	(15 379)	7 194
Kibocsátott kötvények átértékelése	4.14.3	(13 681)	4 406
Egyéb átértékelési különbözetek	4.3	47 656	(4 545)
Nettó kamateredmény	4.1	(236 025)	(267 352)
Osztalék értékpapírokból		(1 591)	(1 074)
Nem realizált árfolyamkülönbszerek		(14 864)	91
Kapott kamat	4.1	472 859	476 883
Fizetett kamat	4.1	(244 890)	(249 859)
Kapott osztalék		1 591	1 074
Nyereségadó	4.6	(21 826)	(31 872)
Módosító tételekkel korrigált adózás előtti eredmény		62 598	85 206
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása	4.11.1	(30 822)	(30 018)
Ügyletekkel szembeni követelések változása	4.11.1	(118 798)	(100 824)
Értékpapírok változása	4.8.2, 4.8.3, 4.10.1	662 087	7 498
Származékos pénzügyi eszközök változása	4.8.4	46 623	36 833
Egyéb eszközök változása		(13 158)	39 118
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása (rövid távú)	4.14.1	356 184	(5 624)
Ügyletekkel szembeni kötelezettségek változása	4.14.2	(131 593)	118 473
Egyéb kötelezettségek változása		(8 813)	4 645
Származékos pénzügyi kötelezettségek és rövid pozíciók változása	4.11.4, 4.12, 4.8.4	32 137	(19 460)
Működési tevékenység eszközeinek és kötelezettségeinek nettó változása		793 847	50 641
Működésből (felhasznált) / származó nettó pénzáramlás		856 445	135 847

	Megjegyzés	2025.01.01- 2025.06.30	2024.01.01- 2024.06.30
Befektetési cash flow			
Leányvállalatok akvizíciója miatti nettó pénzáramlás		-	(11 556)
Társult és egyéb vállalkozásokban meglévő befektetések növekménye	4.12	(5 495)	(5 943)
Társult és egyéb vállalkozásokban meglévő befektetések csökkenése		251	1 310
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		(32 603)	(28 247)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése		2 424	297
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok beszerzése	4.11.3	(580 282)	(382 955)
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékesítése és visszaváltása	4.11.3	89 144	282 554
Értékesítésre tartott eszközök eladásából származó bevételek		26	69
Befektetésből (felhasznált) / származó nettó pénzáramlás		(526 535)	(144 471)
Finanszírozási cash flow			
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása	4.14.3	409 629	55 395
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok visszavásárlása	4.14.3	(80 163)	(83 438)
Hátrasorolt kötelezettségek kibocsátásából származó növekmény	4.14.4	91 002	-
Hátrasorolt kötelezettségek törlesztése	4.14.4	(10 042)	(14 125)
Lízingkötelezettségek törlesztése		(6 203)	(2 523)
Hitelintézetekkel szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek növekménye	4.14.1	50 394	64 171
Hitelintézetekkel szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek csökkenése		(780 432)	(159 147)
Fizetett osztalék és osztalékelőleg		(4 735)	(26 792)
Finanszírozásból (felhasznált) / származó nettó pénzáramlás		(330 550)	(166 459)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése / (csökkenése)		(640)	(175 083)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az időszak elején		1 076 920	1 347 889
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek árfolyamváltozása		14 864	(91)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó változása		(640)	(175 083)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az időszak végén		1 091 144	1 172 715

MEGJEGYZÉSEK A SZŰKÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ

1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Az MBH Bank Magyarországon bejegyzett kereskedelmi bank, amely az érvényben lévő magyar jogszabályok szerint működik, tevékenységét a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény határozza meg. A Bank székhelye: Magyarország, 1056 Budapest Váci utca 38. szám alatt található.

1.1 Az MBH Bank tulajdonosi szerkezete

Az MBH Bank jegyzett tőkéje 322.529.625.000 forint. A Bank alaptőkéje teljes egészében „A” sorozatú törzsrésvényekből áll, melyek mindegyike azonos jogokat testesít meg. A Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: „MNB”) a 2024. november 28. napján H-EN-I-524/2024. számon kiadott határozatával engedélyezte a Társaság számára egyedi és konszolidált szinten, hogy 22.577.074.000 Ft össznévértékű elsődleges alapvető tőkeinstrumentumot (saját részvényt) vásároljon vissza. A jogszabályoknak megfelelően az engedélyben meghatározott teljes összeg azonnal levonásra kerül a szavatolótőkéből. Az MBH Bank 2024. december 11. napján összesen 22.577.074 darab kibocsátott, „A” sorozatú, 1.000 Ft névértékű törzsrésvényt vásárolt vissza tőzsdén kívüli ügyletek keretében. Az ügyletek eredményeképpen a Társaság tulajdonában álló saját részvények aránya 0%-ról 7%-ra változott.

Az MBH Bank tulajdonosi struktúrája, a részvényesek tulajdoni hányada, illetve szavazati joga az alábbiak szerint alakult 2025. június 30-án:

Tulajdonos	Részvények darabszáma	Részvények össznévértéke (Ft)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)
Zenith Asset Management Zrt.	80 123 046	80 123 046 000	24,84%	26,71%
Corvinus BHG Zrt.	64 524 163	64 524 163 000	20,01%	21,51%
CEE Horizon Capital Zrt.	36 706 059	36 706 059 000	11,38%	12,24%
CEE Paramount Equity Zrt.	34 503 690	34 503 690 000	10,70%	11,50%
Hungary Apex Investments Zrt.	20 030 762	20 030 762 000	6,21%	6,68%
Pinnacle Asset Group Zrt.	20 030 761	20 030 761 000	6,21%	6,68%
Visszavásárolt részvény	22 580 867	22 580 867 000	7,00%	0,00%
Közkézhányad mértéke*	44 030 277	44 030 277 000	13,65%	14,68%
Összesen	322 529 625	322 529 625 000	100,00%	100,00%

* Beleértve azon 5% alatti tulajdoni hányaddal rendelkező jogi személyeket, amelyek közvetett részvényes tulajdonában állnak.

Az MBH Bank tulajdonosi struktúrája, a részvényesek tulajdoni hányada, illetve szavazati joga az alábbiak szerint alakult 2024. december 31-én:

Tulajdonos	Részvények darabszáma	Részvények össznévértéke (Ft)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)
Zenith Asset Management Zrt.	80 123 046	80 123 046 000	24,84%	26,71%
Corvinus BHG Zrt.	64 524 163	64 524 163 000	20,01%	21,51%
CEE Horizon Capital Zrt.	36 706 059	36 706 059 000	11,38%	12,24%
CEE Paramount Equity Zrt.	34 503 690	34 503 690 000	10,70%	11,50%
Hungary Apex Investments Zrt.	20 030 762	20 030 762 000	6,21%	6,68%
Pinnacle Asset Group Zrt.	20 030 761	20 030 761 000	6,21%	6,68%
Visszavásárolt részvény	22 580 867	22 580 867 000	7,00%	0,00%
Közkézhányad mértéke*	44 030 277	44 030 277 000	13,65%	14,68%
Összesen	322 529 625	322 529 625 000	100,00%	100,00%

* Beleértve azon 5% alatti tulajdoni hányaddal rendelkező jogi személyeket, amelyek közvetett részvényes tulajdonában állnak.

A Csoport tekintetében nincs legvégső ellenőrzést gyakorló fél.

Az MBH Bank Vezető Testületei és Bizottságai, valamint fő felelősségi köreik

Az Igazgatóság elnöke:

- Dr. Barna Zsolt

A Felügyelőbizottság elnöke:

- Vaszily Miklós

Az Igazgatóság tagjai:

- Szabó Levente László
- Takács Marcell Tamás
- Sárváry István
- Dr. Vinnai Balázs
- Egerszegi Ádám

A Felügyelőbizottság tagjai:

- Járai Zsigmond
- Feodor Rita
- Dobi Kitti
- dr. Török Ilona

1.2 Konszolidált pénzügyi kimutatások és üzleti jelentés elérhetősége

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásainak nem része a konszolidált üzleti jelentés, azt a Csoport minden évben elkészíti és gondoskodik arról, hogy a székhelyén és honlapján az érdeklődők számára rendelkezésre álljon.

Székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Weboldal: <https://www.mbhbank.hu/befektetoi/befektetoknek/mkb-bankrol/penzugyi-jelentesek>

Könyvvizsgálatot végző vállalkozás:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

Személyében felelős könyvvizsgáló:

Balázs Árpád

A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetésért felelős személy:

Kállay Gergely Péter, Számviteli vezető (nyilvántartási szám: 202008)

1.3 A jogi környezet változásai és ezek hatása a pénzügyi kimutatásokra

Tárgyév során az alábbi kormányrendeletek és egyéb jogi szabályozó eszközök, módosítások gyakoroltak hatást a Csoport tevékenységére:

- a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény, valamint egyes kapcsolódó törvényi rendelkezések eltérő alkalmazásáról szóló Korm. rendelet;
- 374/2024. (XII. 2.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet legutóbbi módosításáról (170/2025. (VI.26.) Korm. rendelet), mely keretében a lakossági jelzáloghitel szerződéseken alkalmazandó kamatstop intézkedés meghosszabbításra került 2025. december 31-ig;
- a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény módosítása, mely alapján az MBH Bank egyedi fenntarthatósági jelentés készítésére nem kötelezett;
- 372/2024. (XI. 29.) Korm. rendelet a munkáshitel részletszabályairól;
- Az automata bankjegykiadó gépek telepítéséről szóló 2025. évi XVIII. törvény;
- A Kormány 68/2025. (IV. 4.) Korm. rendelete a ragadós száj- és körömfájás sújtotta gazdálkodók pénzügyi helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti rendelkezésekről (az érintett gazdálkodók fizetési moratóriuma 2026. április 30. napjáig);
- A Kormány 80/2025. (IV.17.) Korm.rendelete a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet módosításáról (MBH Alapkezelő által kezelt befektetési alapok portfólióösszetétele);
- 2025. évi LXIX. törvény Magyarország 2026. évi központi költségvetéséről (állami kezesség és garanciavállalás, viszontgarancia-vállalás és kezési helytállás keretrendszere, GHG, AVHGA, Start Garancia vonatkozásában).

A Csoport tagjai a 2023. évi LXXXIV. törvény értelmében a globális minimumadó alanyának minősülnek, azonban e törvény 47. §-a alapján átmenetileg mentesülnek az adófizetés alól.

További információkat a 3. Kockázatkezelés fejezet Hitelezési kockázat pontja tartalmaz.

1.4 Leányvállalatok

Tárgyidőszak során a Csoport számviteli konszolidációs köre nem változott.

A Csoport teljeskörűen konszolidált leányvállalatai 2025. június 30. napján a következők:

- Budapest Lízing Zrt.
- Euroleasing Ingatlan Zrt.
- Euroleasing Zrt.
- Fundamenta-Lakáskassza Lakás-takarékpénztár Zrt.
- Fundamenta-Lakáskassza Pénzügyi Közvetítő Kft.
- Fundamenta Értéklánc Ingatlanközvetítő és Szolgáltató Kft.
- MBH Bank MRP Szervezet
- MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.
- MBH Befektetési Bank Zrt.
- MBH Blue Sky Kft.
- MBH Domo Kft.
- MBH Duna Bank Zrt.
- MBH eFin Technologies Zrt. (korábban: Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.)
- MBH Ingatlanfejlesztő Kft.
- MBH Jelzálogbank Nyrt.
- MBH Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap
- MBH Szolgáltatások Zrt.
- MBH Vállalati Stabil Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
- MITRA Informatikai Zrt.
- MKB High-risk Befektetési Alap
- OPUS TM-1 Befektetési Alap
- Takarékszövetkezet Zártkörű Befektetési Alap

Az MBH Bank és a számviteli konszolidációs körbe tartozó leányvállalatai (a „Csoport”) a Magyarországon hatályos jogszabályoknak megfelelően vezetik számviteli nyilvántartásaikat és készítik el főkönyvi kimutatásaikat.

2. LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKA INFORMÁCIÓK

A Csoport ugyanazokat a számviteli politikákat és számítási módszereket alkalmazza jelen szűkített konszolidált pénzügyi kimutatásaiban, mint amelyek a legutóbb közzétett éves konszolidált pénzügyi kimutatásaiban alkalmazásra kerültek.

Az MBH Bank és a számviteli konszolidációs körébe vont leányvállalatai (továbbiakban: „Csoport”) a Magyarországon hatályos jogszabályok előírásai szerint vezetik számviteli nyilvántartásaikat és állítják össze főkönyvi kimutatásaikat. A Csoport tagjainak funkcionális pénzneme a magyar forint (Ft). Jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban az adatok millió Ft-ban értendők, az ettől eltérőt külön jelöljük.

2.1 Lényeges számviteli becslések és mögöttes feltételezések

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan döntéseket, becsléseket és feltevéseket alkalmazzon, amelyek hatással vannak a számviteli politika alkalmazására, valamint az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások pénzügyi kimutatásban szereplő összegére. A vezetőség egyeztet a Csoport Felügyelő bizottságával a legfontosabb számviteli politikák és becslések kialakítását, kiválasztását és közzétételét, valamint alkalmazásukat. Ezek a közzétételek kiegészítik a pénzügyi kockázat kezeléséről leírtakat (lásd 3. fejezet). A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatos. A számviteli becslések módosításai a becslés módosításának időszakában, vagy a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban kerülnek kimutatásra.

Értékvesztések hitelezési vesztesége

A hitelkockázat azonosítása és mérése a Csoport értékvesztés- és céltartalékképzési politikájában előírtak szerint történik, így ezzel összefüggésben a várható hitelezési veszteség alapú értékvesztési modellek alkalmazása során a Csoport minden rendelkezésre álló, észszerű és indokolható adatot és információt megvizsgál. Az adóst érintő és a hitelkockázat alakulására hatást gyakorló egyéb múltbeli és makroökonómiai tényezőket is magában foglaló, előre tekintő információ (például a nemteljesítési valószínűség (PD), a nemteljesítési veszteségráta (LGD), a kitettségérték, a fedezet múltbeli és várható változása) figyelembevételre kerül a várható hitelezési veszteség (továbbiakban: „ECL”) modellekben. Az ECL képzés és annak visszairása, valamint a céltartalékképzés, felszabadítás, illetve felhasználás meghatározásánál a Csoport az IFRS elveinek megfelelően, a várható hitelezési veszteséget és a várható megtérülést veszi figyelembe. A várható hitelezési veszteség és a várható megtérülés meghatározásánál tekintettel kell lenni a veszteség valószínűségére és nagyságára, továbbá a megtérülés valószínűségére és mértékére. További részleteket a 3.2.1 fejezet tartalmaz.

A valós érték meghatározása

Az olyan pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó valós érték meghatározásához, amelyek tekintetében nincs megfigyelhető piaci ár, értékelési technikákat kell alkalmazni, amint az a számviteli politikában szerepel. Az olyan pénzügyi instrumentumok esetében, amelyekkel csak ritkán kereskednek és árfolyamuk nem nyilvános, a valós érték kevésbé objektív, és különböző mértékű megítéléseket tesz szükségessé a likviditástól, a koncentrációtól, a piaci tényezők bizonytalanságától, az árazási feltevésektől és a konkrét instrumentumot érintő egyéb kockázatoktól függően (lásd 4.17 fejezet).

Elhatárolt veszteségre képzett halasztott adó

A halasztott adókövetelések csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra, amíg valószínű, hogy a Csoport adóköteles nyereségével szemben felhasználhatóak. A Bank megítélése szükséges az elszámolható halasztott adókövetelések meghatározásakor, a jövőbeni adóköteles adózás előtti eredmény valószínűsíthető felmerülés vonatkozásában, a jövőbeni adó tervezési stratégiákkal együtt.

2.2 Módosított és új IFRS/IAS standardok alkalmazása

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

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standard és értelmezése:

- **IAS 21 „Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai” standard módosítása:** Átváltási árfolyam hiánya (kibocsátva 2023. augusztus 15-én, hatályos a 2025. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).

A Csoport úgy véli, hogy a meglévő standard fenti módosításának alkalmazása nincs jelentős hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

2.2.2 Az IASB által kibocsátott, még nem hatályos és/vagy az EU által még nem elfogadott új és módosított standardok és értelmezések

- **IFRS 9 és IFRS 7 módosításai** (2024. május 30-án került kiadásra, 2025. május 27-én elfogadásra és hatályos a 2026. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra). A pénzügyi instrumentumok besorolására és értékelésére vonatkozó módosítások.
- **Az IFRS 9 és IFRS 7 módosításai** a megújuló villamos energiára vonatkozó szerződések kapcsán (Kibocsátva 2024. december 18-án, hatályos a 2026. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).
- **IFRS 18 „Bemutató és közzétételek a pénzügyi kimutatásokban”** (kibocsátva 2024. április 9-én és hatályos a 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra). Az IFRS 18 az IAS 1 standard helyébe lép.
- **IFRS 19 „Nyilvános közzétételre nem köteles leányvállalatok: Közzétételek”** (kibocsátva 2024. május 9-én és hatályos a 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).

A Csoport jelenleg vizsgálja a módosítások pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatását.

2.2.3 Az IASB által kibocsátott új standardok és meglévő standardok módosításai, amelyek EU általi elfogadása elutasításra vagy elhalasztásra került

- **IFRS 14 „Hatósági árszabályozásból eredő elhatárolások” standard** (kibocsátva 2014. január 30-án, hatályba lép 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, csak az első alkalmazó első, IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiban alkalmazandó) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyási folyamatot a jelenlegi átmeneti standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot.
- **IFRS 10 „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (kihirdetve 2014. szeptember 11-én, hatályba lépés napja: IASB döntésének függvénye). A hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották.

A fent említett standardoknak nincs hatása a Csoportra.

2.2.4 Az IFRS standardok éves felülvizsgálata alapján keletkezett módosítások (2024 júliusában került kiadásra és 2026. január 1-jétől hatályos)

- Pontosításra került az IFRS 1 standardban a következő: Az IFRS számviteli standardokra való áttéréskor a fedezeti ügyletet meg kell szüntetni, ha az nem felel meg a „minősítési kritériumoknak”, nem pedig a fedezeti elszámolás „feltételeinek”, annak érdekében, hogy feloldják az IFRS 1 megfogalmazása és az IFRS 9 fedezeti elszámolásra vonatkozó követelményei közötti ellentmondásból eredő lehetséges zavart.
- Az IFRS 7 előírja a pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség vagy veszteség közzétételét olyan pénzügyi eszközökkel kapcsolatban, amelyekben a gazdálkodó egységnek folyamatos érdekeltsége van, beleértve azt is, hogy a valós értéken történő értékelés tartalmazott-e „jelentős nem megfigyelhető inputokat”. Ez az új kifejezés a „nem megfigyelhető piaci adatokon alapuló jelentős inputokra” való hivatkozást váltotta fel. A módosítással a megfogalmazás összhangba kerül az IFRS 13 standarddal.
- Az IFRS 16 standard módosításra került annak tisztázása érdekében, hogy amikor a lízingbevevő az IFRS 9 standardnak megfelelően megállapítja, hogy egy lízingkötelezettség megszűnt, a lízingbevevőnek az IFRS 9 útmutatást kell alkalmaznia az ebből eredő nyereség vagy veszteség eredményben történő elszámolására. Ez a pontosítás azokra a lízingkötelezettségekre vonatkozik, amelyek annak az éves beszámolási időszaknak a kezdetén vagy azt követően szűnnek meg, amelyben a gazdálkodó egység először alkalmazza ezt a módosítást.
- Az IFRS 9 és az IFRS 15 közötti ellentmondás feloldása érdekében az IFRS 9-ben pontosításra került a következő: A vevőkövetelések kezdeti megjelenítése „az IFRS 15 alkalmazásával meghatározott összegben” kell történnjen, nem pedig „az IFRS 15-ben meghatározott ügyleti áron”.
- Az IFRS 10 standardot módosították annak érdekében, hogy a használt nyelvezet kevésbé legyen döntő arra vonatkozóan, hogy egy gazdálkodó egység mikor minősül „de facto ügynöknek”, és hogy egyértelművé tegye, hogy az IFRS 10 B74 bekezdésében leírt kapcsolat csak egy példa arra a körülményre, amikor megítélésre van szükség annak meghatározásához, hogy egy fél de facto ügynökként jár-e el.
- Az IAS 7 standardot korrigálták, hogy töröljék a „bekerülési érték módszerre” vonatkozó hivatkozásokat, amelyet 2008 májusában töröltek az IFRS számviteli standardokból, amikor az IASB kiadta a „Leányvállalatban, közös vezetésű vállalkozásban vagy társult vállalkozásban lévő befektetés bekerülési értéke” című módosítást.

A fentiekben leírtak kivételével az új standardok és értelmezések várhatóan nem befolyásolják jelentősen a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait.

2.3 Üzleti kombinációk az időszak alatt

Tárgyidőszak során üzleti kombináció nem került azonosításra. A megelőző időszaki üzleti kombinációval összefüggésben megjelenített goodwill esetén az IAS 36 előírásaival összhangban – miszerint legalább évente, vagy értékvesztésre utaló jel esetén gyakrabban - felülvizsgálatra került az értékvesztés szükségessége. A Fundamenta által készített 2025-2027 közötti időszakra vonatkozó 3 éves üzleti terv alapján az elvégzett felülvizsgálat eredményeképpen goodwill értékvesztés elszámolására tárgyidőszak során nem volt szükség.

3. KOCKÁZATKEZELÉS

3.1 Bevezetés és áttekintés

A Csoport valamennyi tevékenységével együtt jár bizonyos mértékű kockázatvállalás, mely kockázatok felmérése, értékelése, limitálása, elfogadása és kezelése a Csoport minden napi operatív tevékenységének szerves részét képezik.

A kockázatkezelés a Csoport működésének elválaszthatatlan része és üzleti, valamint átfogó pénzügyi teljesítményének alapvető komponense. A Csoport kockázatkezelési tevékenysége úgy került kialakításra, hogy elősegítse a kockázati környezet változásainak folyamatos nyomon követését. Ezt mind a stratégia, mind az operációs szinten egyaránt érvényesülő, a hagyományosan prudens kockázatkezelési kultúra iránti elkötelezettség biztosítja. A legfontosabb kockázatkezelési elvek közé az Igazgatósági szinten érvényesülő végső kontroll (egyes külön nevesített és meghatározott kockázati döntésekhez a Felügyelő Bizottság jóváhagyása is szükséges), a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, limitálása, figyelése és jelentése tartozik. A fő kockázatkezelési elvekkel kapcsolatos döntések csoportszinten kerülnek elfogadásra, és azokat a Csoport tagjainak saját döntéshozó szervei egyedileg valósítják meg.

A kockázatok és a kockázatvállalási hajlandóság szervezeten belüli hatékony kommunikációja, a kockázatok felismerésére, mérésére, figyelésére és kezelésére vonatkozó folyamatos fejlesztések, a kulcsfontosságú kockázatkezelési folyamatok és eljárások naprakésszé és felhasználóbaráttá tétele, teljesítményének fokozása, valamint a megfelelően képzett munkaerő alkalmazása a Csoport hatékony kockázatkezelési funkciójának az alapjai.

A Csoport a „Tőke megfelelés belső értékelési folyamata” (ICAAP) felülvizsgálati folyamat keretében évente legalább egyszer elvégzi a kockázatainak önértékelését, melynek során azonosítja a jelentős mértékű (materiális) kockázatait.

Kockázatkezelési tevékenység

A Csoport Kockázati Stratégiája az üzleti stratégiával és az MNB szabályaival összhangban kerül kialakításra. A Kockázati Stratégiában foglalt feladatok arra irányulnak, hogy kiegyensúlyozott kockázat/hozam arányt biztosítsanak, fegyelmezett és konstruktív ellenőrzési környezet alakuljon ki, meghatározásra kerüljön a Csoport kockázatvállalási hajlandósága, kockázatviselő képessége és folyamatosan fennmaradjon a Csoport kockázatkezelő képessége, és hosszútávon fenn tudja tartani kockázati fedezettségét. Ezáltal is biztosítva a Csoport tőke megővését és a mindenkorai fizetőképesség fenntartását.

3.2 Kockázati faktorok

3.2.1 Hitelezési kockázat

A beszámoló fordulónapjáig a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) szempontok nem kerültek figyelembevételre a Csoport kockázatkezeléshez alkalmazott modelljeiben. Az ESG releváns információk gyűjtésének és tárolásának módja már kidolgozásra került, így azok későbbi elemzése és felhasználhatósága biztosított. Az ESG index összetételének elemzésével, az MBH specifikus ESG információk gyűjtésével, valamint az MNB 7/2025 (VI.23.) számú ajánlásával összhangban 2025. július 1-től fokozatosan megvalósuló ESG adatgyűjtés által elérhetővé váló információk hosszabb távon beépíthetővé válnak az elvégzendő stressz tesztek, továbbá a life-time PD, illetve LGD paraméterek becslése során.

A legfrissebb elérhető makró előrejelzések az MNB elvárásainak megfelelően frissítésre kerültek az MBH Bank által használt kockázati paraméterekben. Az alkalmazott makró scenáriókat az MBH Bank Elemzési Centruma szolgáltatja, ezzel is biztosítva, hogy az értékvesztés számítás során használt makró előrejelzések és a pénzügyi tervezésben használt makró paraméterek közötti összhang még szorosabb legyen. Az új előrejelzések által frissítésre kerültek az éles makrogazdasági modellek alapján a banki szegmens szintű makrogazdasági kiigazításhoz szükséges (Macro overlay factor – MOF) paraméterek, amelyek alkalmazásra kerülnek a nyers (makró korrekció nélküli) IFRS PD értékeken. A makrogazdasági pályák súlyozása az MNB által megküldött belső használatú vezetői körlevél által javasoltaknak megfelelően kerül alkalmazásra, amely összhangban van az Elemzési Centrum által javasolt súlyozással is. 2025. június 30-án alkalmazott súlyok az alábbiak voltak: 15% - stressz scenárió (2024: 30%), 80% - alappálya scenárió (2024: 65%), 5% - optimista scenárió (2024: 5%). Az így kapott új makrogazdasági környezetnek és várakozásoknak megfelelően kiigazított IFRS PD értékek a Módszertani Bizottság elfogadásával kerültek bevezetésre. Az éles makrogazdasági modellek minden paraméterfrissítés esetén statisztikailag és üzletileg is visszamérésre/ellenőrzésre kerülnek – így biztosítva a modell alkalmazhatóságát.

Az alkalmazott súlyok 2025. évi változását az alappálya korábbiakhoz mérten kedvezőtlenebb alakulása indokolta, mely ezáltal magasabb alappálya súlyozást eredményezett.

Negyedévente kerül bemutatásra a hitelkockázatokkal kapcsolatos értékvesztés és céltartalék képzés részletes alakulásáról szóló beszámoló a Módszertani Bizottság részére, szintén negyedévente készül beszámoló az ágazati- és ügylettípus limitek alakulásáról, kihasználtságáról.

Rendkívüli gazdasági helyzetekben lehetőség van a modellek szakértői alapon történő kiigazítására. Az ezzel összefüggésben számított portfóliószintű management korrekció egy olyan egyösszegű várható veszteség érték, amelyet a Csoport által alkalmazott modelljei nem, vagy nem teljesen képesek lefedni, de a kockázat mértéke szignifikánsnak feltételezhető (ezek pl. a moratórium vége után keletkező nemteljesítési eseményekből adódó hitelezési veszteség növekedések).

A Csoport a management overlay-ek meghatározásakor az alábbi szempontokat vette figyelembe:

- A mezőgazdasági ágazatban 2025-ös év során a termés volumene szignifikánsan csökkent, járványok nehezítették az ágazat működését, amit a jelenlegi (legfrissebb) 2024. évi beszámolók alapján készült kockázati besorolások még nem tükröznek. Emiatt a Csoport a megnövekedett hitelkockázatok, bedőlési valószínűségek fedezésére a Stage 2 kategóriába sorolt ügyletek esetében mezőgazdasági overlay bevezetését hajtotta végre az ECL fedezettség növelésével.
- Az építőipar ágazatban 2024-es év során a termelés volumene szignifikánsan csökkent a csökkenő megrendelésszámok, elhalasztott beruházások következtében, melyet a 2023. évi beszámolók alapján készült kockázati besorolások még nem tükröztek. Emiatt a Csoport a megnövekedett hitelkockázatok, bedőlési valószínűségek fedezésére a Stage 2 kategóriába sorolt ügyletek esetében az ECL fedezettség növelésével építőipari overlay bevezetését hajtotta végre. A Csoport az építőipari overlay alkalmazását – alacsonyabb kockázati súlyokat alkalmazva - 2025. év során is fenntartja.
- Az Euroleasing Zrt. a ballon-bullett ügyletekre - azok átlagosnál magasabb kockázatának fedezésére - overlayt képez.
- A Fundamenta-Lakáskassza Zrt. a magasabb árszint és az elmúlt években megfigyelhető inflációs sokk elhúzódó hatását post model adjustment alkalmazásával kezeli.
- A korábban alkalmazott agrármoratóriummal érintett stage 2 besorolású ügyfelekre képzett overlay 2025 során kivezetésre került.

2025. június 30-án a Csoport által alkalmazott overlayek és azok kumulált várható hitelezési vesztesége az alábbiak szerint alakult:

- mezőgazdasági ágazatra vonatkozó overlay mértéke: 15,9 milliárd Ft,
- 2024. év végétől bevezetésre került építőipari overlay mértéke: 4,9 milliárd Ft (2024: 10,2 milliárd Ft),
- az Euroleasing Zrt.-nél a ballon/bullett ügyletekre képzett overlay mértéke: 0,6 milliárd Ft (2024: 0,5 milliárd Ft),
- Fundamenta Lakáskassza Zrt. által alkalmazott 1,4 milliárd Ft összegű post model adjustment (2024: 1,4 milliárd Ft).

3.2.1.1 Hitelkockázati besorolás

A Csoport ügyfelekkel szembeni követeléseinek (bruttó hiteleinek és várható veszteségének) - a Csoport által alkalmazott kockázati besorolás szerinti - megbontását az alábbi táblázatok tartalmazzák.

2025.06.30	Stage 1	Stage 2	Bruttó érték Stage 3	POCI	Összesen
<i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</i>					
Alacsony hitelkockázat	160 613	-	-	-	160 613
Közepes hitelkockázat	799	-	-	-	799
Magas hitelkockázat	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
Hitelintézeteknek nyújtott hitelek összesen	161 412	-	-	-	161 412
<i>Lakossági hitelek</i>					
Alacsony hitelkockázat	358 244	-	-	431	358 675
Közepes hitelkockázat	1 399 981	-	-	834	1 400 815
Magas hitelkockázat	49 304	274 183	-	3 994	327 481
Default	-	-	56 491	3 159	59 650
Lakossági hitelek összesen	1 807 529	274 183	56 491	8 418	2 146 621
<i>Vállalati hitelek</i>					
Alacsony hitelkockázat	272 899	-	-	80	272 979
Közepes hitelkockázat	2 061 767	-	-	-	2 061 767
Magas hitelkockázat	57 092	923 936	-	282	981 310
Default	-	-	148 996	177	149 173
Vállalati hitelek összesen	2 391 758	923 936	148 996	539	3 465 229
Összesen	4 360 699	1 198 119	205 487	8 957	5 773 262

2025.06.30	Stage 1	Stage 2	Várható hitelezési veszteség Stage 3	POCI	Összesen
<i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</i>					
Alacsony hitelkockázat	(94)	-	-	-	(94)
Közepes hitelkockázat	(11)	-	-	-	(11)
Magas hitelkockázat	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
Hitelintézeteknek nyújtott hitelek összesen	(105)	-	-	-	(105)
<i>Lakossági hitelek</i>					
Alacsony hitelkockázat	(1 523)	-	-	-	(1 523)
Közepes hitelkockázat	(12 994)	-	-	-	(12 994)
Magas hitelkockázat	(4 374)	(21 613)	-	(142)	(26 129)
Default	-	-	(40 372)	(217)	(40 589)
Lakossági hitelek összesen	(18 891)	(21 613)	(40 372)	(359)	(81 235)
<i>Vállalati hitelek</i>					
Alacsony hitelkockázat	(1 338)	-	-	-	(1 338)
Közepes hitelkockázat	(26 936)	-	-	-	(26 936)
Magas hitelkockázat	(6 674)	(88 413)	-	(25)	(95 112)
Default	-	-	(80 453)	(75)	(80 528)
Vállalati hitelek összesen	(34 948)	(88 413)	(80 453)	(100)	(203 914)
Összesen	(53 944)	(110 026)	(120 825)	(459)	(285 254)

2024.12.31	Stage 1	Stage 2	Bruttó érték Stage 3	POCI	Összesen
<i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</i>					
Alacsony hitelkockázat	137 340	-	-	-	137 340
Közepes hitelkockázat	-	-	-	-	-
Magas hitelkockázat	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
Hitelintézeteknek nyújtott hitelek összesen	137 340	-	-	-	137 340
<i>Lakossági hitelek</i>					
Alacsony hitelkockázat	355 771	-	-	378	356 149
Közepes hitelkockázat	1 258 830	-	-	730	1 259 560
Magas hitelkockázat	46 347	322 911	-	3 610	372 868
Default	-	-	63 328	4 527	67 855
Lakossági hitelek összesen	1 660 948	322 911	63 328	9 245	2056 432
<i>Vállalati hitelek</i>					
Alacsony hitelkockázat	298 052	-	-	49	298 101
Közepes hitelkockázat	2 156 417	-	-	-	2 156 417
Magas hitelkockázat	83 107	865 709	-	292	949 108
Default	-	-	90 934	316	91 250
Vállalati hitelek összesen	2 537 576	865 709	90 934	657	3 494 876
Összesen	4 335 864	1 188 620	154 262	9 902	5 688 648
2024.12.31	Stage 1	Stage 2	Várható hitelezési veszteség Stage 3	POCI	Összesen
<i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</i>					
Alacsony hitelkockázat	(983)	-	-	-	(983)
Közepes hitelkockázat	-	-	-	-	-
Magas hitelkockázat	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
Hitelintézeteknek nyújtott hitelek összesen	(983)	-	-	-	(983)
<i>Lakossági hitelek</i>					
Alacsony hitelkockázat	(1 650)	-	-	-	(1 650)
Közepes hitelkockázat	(14 140)	-	-	-	(14 140)
Magas hitelkockázat	(5 639)	(22 875)	-	(143)	(28 657)
Default	-	-	(43 996)	(455)	(44 451)
Lakossági hitelek összesen	(21 429)	(22 875)	(43 996)	(598)	(88 898)
<i>Vállalati hitelek</i>					
Alacsony hitelkockázat	(1 585)	-	-	-	(1 585)
Közepes hitelkockázat	(29 809)	-	-	-	(29 809)
Magas hitelkockázat	(9 084)	(123 701)	-	(10)	(132 795)
Default	-	-	(52 845)	(59)	(52 904)
Vállalati hitelek összesen	(40 478)	(123 701)	(52 845)	(69)	(217 093)
Összesen	(62 890)	(146 576)	(96 841)	(667)	(306 974)

3.2.1.2 Fizetéskönnyítéssel érintett állományok

A Magyar Kormány által 2021. december 24-én bevezetésre került változó kamatlábak átmeneti felső határának korlátozásáról szóló (továbbiakban: „kamatstop”) jogszabály értelmében a lakossági jelzáloghitel szerződéseknél – a 2022. január 1 és 2022. június 30 közötti időszak során – alkalmazott referencia-kamatláb mértéke nem haladhatja meg a 2021. október 27. napján érvényes, szerződés szerint meghatározott referencia kamatláb mértékét. A hitelezők továbbá nem jogosultak a fizetendő tőke- és kamatösszegeket a fenti átmeneti időszakban esedékessé váló meg nem fizetett kamatokkal növelni.

A Magyar Kormány által 2022. február 18-án kiadott 49/2022 (II.18.) Korm. rendelet értelmében a lakáscélú pénzügyi lízing szerződéseknél alkalmazott referencia kamatláb mértéke, a 2022. január 1. és 2022. június 30. közötti időszakban, nem haladhatja meg a 2021. október 27. napján érvényes, szerződés szerint meghatározott referencia kamatláb mértékét.

A Magyar Kormány által 2022. október 26-án kiadott 415/2022 (X. 26.) Korm. rendelet értelmében a kamatstop kiterjesztésre került a kis- és középvállalkozások (továbbiakban: „KKV-k”) forintban denominált, nem államilag támogatott, hitel- és pénzügyi lízing szerződéseire. 2022. november 15-ét követően a kamatlábak visszamenőlegesen a 2022. június 28-i szinten kerültek befagyasztásra. A 2022. október 27-én hatályba lépett rendelet értelmében meghatározott referencia-kamatláb mértéke - hasonlóan a lakossági jelzáloghitelek és lakáscélú pénzügyi lízing szerződéseikhez - 2023. június 30-ig volt érvényes. Ezt követően félévente módosításra került, legutóbb a 170/2025 (VI.26.) rendelettel 2025. december 31-ig. A KKV-k részére folyósított változó kamatozású hitelek kamatstop intézkedése 2024. április 1-et követően megszüntetésre került.

A módosítás miatti veszteség minden időszakra vonatkozóan ezen jogszabályi intézkedések alapján becsült várható fizetési ütemtervek szerint került kiszámításra. A kezdeti megjelenés óta bekövetkezett jelentős hitelkockázatonövekedés mérési módszertanának meghatározó eleme a hitelkockázati monitoring. A Csoport kamatstop intézkedéssel érintett ügyfeleinek állományához kapcsolódó módosítási eredménye az alábbiak szerint alakult:

782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet és módosításai hatálya alá tartozó fizetéskönnyítéssel érintett ügyletek	2025.06.30 170/2025 (VI.26.) hatása	2024.12.31 374/2024. (XII.2.) hatása	2024.06.30 130/2024. (VI.20.) hatása
Módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték	177 355	209 160	222 154
Módosítás előtti veszteségekre képzett értékvesztés	(5 969)	(10 202)	(14 628)
Módosítás előtti nettó amortizált bekerülési érték	171 386	198 958	207 526
Módosítás miatti veszteség	(3 942)	(4 288)	(3 992)
Módosítási eredményre jutó értékvesztés	122	190	255
Módosítás utáni nettó amortizált bekerülési érték	167 566	194 860	203 789

A Csoport - a rendeletek meghosszabbításának hatására - összesen -3.942 millió Ft módosítási eredményt jelentett meg 2025 első félévében (2024: -8.280 millió Ft). A Stage 2-es, Stage 3-as hitelek esetében -2.117 millió Ft merült fel, amely az eredménykimutatás Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség során jelent meg (2024: -5.781 millió Ft). A Stage 1-es ügyletek esetén -1.825 millió Ft veszteséget számolt el a Csoport az eredménykimutatás Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek során (2024: -2.499 millió Ft). Az Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek soron további 4.764 millió Ft került elszámolásra a korábbi években megjelenített jövőbeni módosított pénzáramlások változásának porlasztása miatt (2024: 10.885 millió Ft).

3.2.1.3 Biztosítékok

A Csoport tevékenysége során igénybe veszi az állami viszontgarancia mellett készfizető kezességet nyújtó Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány, a Start Garancia Zrt., illetve a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. szolgáltatásait is, a három szervezettel a Csoport együttműködési megállapodást is kötött. Az alábbi biztosítékok az adott hitelek szerves részét képezik.

Kapott biztosítékok névértéke	Kapott hitelnyújtási kötelezettségek	Kapott pénzügyi garanciák
2025.06.30		
Központi bankok	59	-
Államháztartások	-	801 934
Hitelintézetek	84 200	298 454
Egyéb pénzügyi vállalatok	-	22 958
Nem pénzügyi vállalatok	-	179 245
Háztartások	-	1 036
Összesen	84 259	1 303 627
2024.12.31		
Központi bankok	112	-
Államháztartások	-	821 110
Hitelintézetek	64 604	218 900
Egyéb pénzügyi vállalatok	-	78 265
Nem pénzügyi vállalatok	-	96 880
Háztartások	-	944
Összesen	64 716	1 216 099

3.2.2 Likviditási kockázatok

A Csoport vezetőségének döntései alapul veszik a szerződés szerinti be- és kiáramlások közötti likviditási rést (nettó pozíció) is, ezért mind a pénzügyi eszközöket, mind a pénzügyi kötelezettségeket likviditási kategóriákba csoportosítjuk.

A következő táblázat a Csoport pénzügyi eszközeinek szerződéses cash flow-it mutatja be. A származékos termékekre vonatkozó közzététel a származékos termékekre (például: forward devizaszerződések és devizaszwapok) vonatkozó bruttó beáramlási és kiáramlási összegeit mutatja.

2025.06.30	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash-flow	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 091 144	1 091 144	1 091 144	-	-	-	-
FVTPL pénzügyi eszközök	895 904	3 058 793	1 173 720	336 119	581 024	317 162	650 768
Hitelek és előlegek	589 150	686 171	2 937	6 213	28 641	166 651	481 729
Értékpapírok	112 155	126 670	2 014	179	2 821	56 352	65 304
Származékos pénzügyi eszközök*	194 599	2 245 952	1 168 769	329 727	549 562	94 159	103 735
FVTOCI pénzügyi eszközök	483 134	684 222	253	21 257	42 825	162 963	456 924
Értékpapírok	483 134	684 222	253	21 257	42 825	162 963	456 924
ABE pénzügyi eszközök	9 576 098	11 340 605	165 315	428 098	2 003 937	5 029 414	3 713 841
Hitelek és előlegek, visszavásárlási megállapodások és egyéb pénzügyi eszközök	5 654 194	6 941 162	155 784	382 120	1 401 026	2 905 827	2 096 405
Értékpapírok	3 921 904	4 399 443	9 531	45 978	602 911	2 123 587	1 617 436
Eszközök összesen	12 046 280	16 174 764	2 430 432	785 474	2 627 786	5 509 539	4 821 533

2024.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash-flow	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 076 920	1 076 920	1 076 920	-	-	-	-
FVTPL pénzügyi eszközök	882 423	2 817 909	1 061 277	559 046	289 483	274 724	633 379
Hitelek és előlegek	565 731	647 658	2 660	5 521	25 943	153 762	459 772
Értékpapírok	69 552	76 576	37	202	1 077	14 736	60 524
Származékos pénzügyi eszközök*	247 140	2 093 675	1 058 580	553 323	262 463	106 226	113 083
FVTOCI pénzügyi eszközök	1 204 054	1 500 654	612	27 690	189 936	672 389	610 027
Értékpapírok	1 204 054	1 500 654	612	27 690	189 936	672 389	610 027
ABE pénzügyi eszközök	8 945 538	10 646 141	185 710	447 474	1 873 829	5 005 047	3 134 081
Hitelek és előlegek, Visszavásárlási megállapodások és egyéb pénzügyi eszközök	5 520 694	6 880 366	178 291	425 409	1 344 937	2 890 344	2 041 385
Értékpapírok	3 424 844	3 765 775	7 419	22 065	528 892	2 114 703	1 092 696
Eszközök összesen	12 108 935	16 041 624	2 324 519	1 034 210	2 353 248	5 952 160	4 377 487

* A sor összevontan tartalmazza a Származékos pénzügyi eszközök és a Fedezetbe vont derivatív eszközök mérlegsorok egyenlegét.

A következő táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségeinek szerződéses cash flow-it mutatja be, azok lejáratára szerint. A hitelnyújtási elkötelezettségek azok legkorábbi lejáratára szerint kerülnek bemutatásra.

2025.06.30	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash flow	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
FVTPL pénzügyi kötelezettségek	(171 171)	(2 288 336)	(1 223 732)	(329 526)	(552 621)	(80 298)	(102 159)
Származékos pénzügyi kötelezettségek*	(141 315)	(2 258 480)	(1 193 876)	(329 526)	(552 621)	(80 298)	(102 159)
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	(29 856)	(29 856)	(29 856)	-	-	-	-
ABE pénzügyi kötelezettségek	(11 040 211)	(11 634 607)	(7 007 952)	(1 018 073)	(1 310 546)	(1 439 837)	(858 199)
Lekötött betétek	(3 693 361)	(3 861 984)	(2 256 280)	(868 871)	(385 299)	(161 962)	(189 572)
Látraszóló betétek	(4 267 985)	(4 267 985)	(4 267 985)	-	-	-	-
Felvett hitelek, visszavásárlási megállapodások és egyéb pénzügyi kötelezettségek	(2 003 213)	(2 131 068)	(476 986)	(125 046)	(756 517)	(378 632)	(393 887)
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(870 874)	(1 138 017)	(3 558)	(20 343)	(143 321)	(823 745)	(147 050)
Hátrasorolt kötelezettségek	(173 136)	(198 655)	(3 143)	-	(16 967)	(55 559)	(122 986)
Lízing kötelezettségek	(31 642)	(36 898)	-	(3 813)	(8 442)	(19 939)	(4 704)
Kötelezettségek összesen	(11 211 382)	(13 922 943)	(8 231 684)	(1 347 599)	(1 863 167)	(1 520 135)	(960 358)
Hitelkeretek	(19 485)	(1 999 497)	(1 999 497)	-	-	-	-
Garanciák	(2 353)	(115 401)	(115 401)	-	-	-	-
Egyéb elköteleződések	(2 522)	(284 586)	(284 586)	-	-	-	-
Mérlegen kívüli kötelezettségek	(24 360)	(2 399 484)	(2 399 484)	-	-	-	-

2024.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash flow	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
FVTPL pénzügyi kötelezettségek	(138 364)	(2 091 501)	(1 080 272)	(549 429)	(259 828)	(92 797)	(109 175)
Származékos pénzügyi kötelezettségek*	(109 178)	(2 062 315)	(1 051 086)	(549 429)	(259 828)	(92 797)	(109 175)
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	(29 186)	(29 186)	(29 186)	-	-	-	-
ABE pénzügyi kötelezettségek	(11 109 168)	(11 584 857)	(7 204 032)	(808 815)	(1 820 134)	(963 785)	(788 091)
Lekötött betétek	(3 861 705)	(4 021 200)	(2 468 367)	(723 360)	(500 808)	(155 338)	(173 327)
Látraszóló betétek	(4 243 618)	(4 243 618)	(4 243 618)	-	-	-	-
Felvett hitelek, visszavásárlási megállapodások és egyéb pénzügyi kötelezettségek	(2 345 438)	(2 477 859)	(479 940)	(43 699)	(1 225 939)	(308 218)	(420 063)
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(534 628)	(712 922)	(9 376)	(38 821)	(80 058)	(436 719)	(147 948)
Hátrasorolt kötelezettségek	(94 662)	(95 704)	(2 731)	-	(3 691)	(47 447)	(41 835)
Lízing kötelezettségek	(29 117)	(33 554)	-	(2 935)	(9 638)	(16 063)	(4 918)
Kötelezettségek összesen	(11 247 532)	(13 676 358)	(8 284 304)	(1 358 244)	(2 079 962)	(1 056 582)	(897 266)
Hitelkeretek	(21 219)	(1 613 449)	(1 613 449)	-	-	-	-
Garanciák	(2 766)	(107 548)	(107 548)	-	-	-	-
Egyéb elköteleződések	(2 343)	(253 251)	(253 251)	-	-	-	-
Mérlegen kívüli kötelezettségek	(26 328)	(1 974 248)	(1 974 248)	-	-	-	-

* A sor összevontan tartalmazza a Származékos pénzügyi kötelezettségeket és a Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek mérleg sorok egyenlegét.

A szerződés szerinti lejáratú összhangelemzés során – a likviditási kockázat helyes megítélése érdekében – azt az alapvető szempontot kell figyelembe venni, hogy a kötelezettségek túlnyomó részét a szerződéses feltételek alapján automatikusan megújuló állományoknak kell tekinteni. Az alábbi táblázat mutatja a pénzügyi kötelezettségek várható lejárat szerinti megbontását:

2025.06.30	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash flow	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
FVTPL pénzügyi kötelezettségek	(171 171)	(2 288 336)	(1 223 732)	(329 526)	(552 621)	(80 298)	(102 159)
Származékos pénzügyi kötelezettségek*	(141 315)	(2 258 480)	(1 193 876)	(329 526)	(552 621)	(80 298)	(102 159)
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	(29 856)	(29 856)	(29 856)	-	-	-	-
ABE pénzügyi kötelezettségek	(11 040 211)	(11 603 721)	(883 647)	(366 008)	(991 720)	(1 522 525)	(7 839 821)
Lekötött betétek	(3 693 361)	(3 831 098)	(152 818)	(216 806)	(66 473)	(244 650)	(3 150 351)
Látraszóló betétek	(4 267 985)	(4 267 985)	(247 142)	-	-	-	(4 020 843)
Felvett hitelek, visszavásárlási megállapodások és egyéb pénzügyi kötelezettségek	(2 003 213)	(2 131 068)	(476 986)	(125 046)	(756 517)	(378 632)	(393 887)
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(870 874)	(1 138 017)	(3 558)	(20 343)	(143 321)	(823 745)	(147 050)
Hátrasorolt kötelezettségek	(173 136)	(198 655)	(3 143)	-	(16 967)	(55 559)	(122 986)
Lízing kötelezettségek	(31 642)	(36 898)	-	(3 813)	(8 442)	(19 939)	(4 704)
Kötelezettségek összesen	(11 211 382)	(13 892 057)	(2 107 379)	(695 534)	(1 544 341)	(1 602 823)	(7 941 980)
Hitelkeretek	(19 485)	(1 999 497)	(139 797)	(267 068)	(179 530)	(955 338)	(457 765)
Garanciák	(2 353)	(115 401)	(7 777)	(15 303)	(10 386)	(55 392)	(26 542)
Egyéb elköteleződés	(2 522)	(284 586)	(19 179)	(37 739)	(25 613)	(136 601)	(65 455)
Mérlegen kívüli kötelezettségek	(24 360)	(2 399 484)	(166 753)	(320 110)	(215 528)	(1 147 331)	(549 762)

2024.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash flow	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
FVTPL pénzügyi kötelezettségek	(138 364)	(2 091 501)	(1 080 272)	(549 429)	(259 828)	(92 797)	(109 175)
Származékos pénzügyi kötelezettségek*	(109 178)	(2 062 315)	(1 051 086)	(549 429)	(259 828)	(92 797)	(109 175)
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	(29 186)	(29 186)	(29 186)	-	-	-	-
ABE pénzügyi kötelezettségek	(11 109 168)	(11 558 201)	(925 685)	(214 648)	(1 393 959)	(1 085 924)	(7 937 985)
Lekötött betétek	(3 861 705)	(3 994 544)	(192 617)	(129 193)	(74 633)	(277 477)	(3 320 624)
Látraszóló betétek	(4 243 618)	(4 243 618)	(241 021)	-	-	-	(4 002 597)
Felvett hitelek, visszavásárlási megállapodások és egyéb pénzügyi kötelezettségek	(2 345 438)	(2 477 859)	(479 940)	(43 699)	(1 225 939)	(308 218)	(420 063)
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(534 628)	(712 922)	(9 376)	(38 821)	(80 058)	(436 719)	(147 948)
Hátrasorolt kötelezettségek	(94 662)	(95 704)	(2 731)	-	(3 691)	(47 447)	(41 835)
Lízing kötelezettségek	(29 117)	(33 554)	-	(2 935)	(9 638)	(16 063)	(4 918)
Kötelezettségek összesen	(11 247 532)	(13 649 702)	(2 005 957)	(764 077)	(1 653 787)	(1 178 721)	(8 047 160)
Hitelkeretek	(21 219)	(1 613 449)	(116 605)	(215 866)	(146 793)	(759 864)	(374 321)
Garanciák	(2 766)	(107 548)	(7 599)	(14 463)	(9 928)	(50 184)	(25 374)
Egyéb elköteleződés	(2 343)	(253 251)	(19 144)	(36 436)	(25 011)	(108 742)	(63 918)
Mérlegen kívüli kötelezettségek	(26 328)	(1 974 248)	(143 348)	(266 765)	(181 732)	(918 790)	(463 613)

*A származékos pénzügyi kötelezettségek sor összevontan tartalmazza a gazdasági és számviteli fedezeti ügyleteket.

Az ügyfélbetétek várható kiáramlása eltér a szerződés szerinti lejáratoktól, ugyanis a historikus adatok alapján a betétesek túlnyomó részre lejáratkor nem viszi el a betétjét a bankból, hanem újra leköti, vagy a folyószámlán hagyja. A lejáratkor el nem vitt betétrészek így hosszabb távon is stabil állománynak tekinthetők, ezért az utolsó időszávban kerülnek kimutatásra.

3.2.3 Piaci kockázatok

3.2.3.1 Piaci kockázatoknak való kitettség - kereskedési portfóliók

Az alábbi táblázat a historikus VaR állapotát mutatja be 99%-os konfidencia szinttel, egy napos tartási időszakkal:

	Átlag	Maximum	Minimum
2025.06.30			
Devizakockázat	35	296	7
Kamatkockázat	108	155	62
Részesedési kockázat	7	56	4
Összesen	150	507	73
2024.12.31			
Devizakockázat	36	315	5
Kamatkockázat	106	245	44
Részesedési kockázat	4	6	2
Összesen	146	566	51

Megjegyzések a fenti táblázattal kapcsolatban:

- A Csoport historikus és parametrikus VaR-t használ az általános piaci kockázat mérésére:
 - Historikus VaR: (1 nap tartási idő; 99% konfidencia intervallum, megfigyelések száma: 250 kereskedési nap)
 - Parametrikus VaR: Riskmetrics módszertan szerint (1 nap tartási idő; 99% konfidencia intervallum, 0,94 csillapítási faktor, megfigyelések száma: 100 kereskedési nap)
- A táblázat csak a kereskedési könyvi pozíciókra számolt VaR értéket tartalmazza.
- Csoport pozíció nem tartalmaz árukockázatot.
- Csoportnak nincsen jelentős opciókra vonatkozó nyitott pozíciója, ezért nem számolunk volatilitásból származó VaR-t.

3.2.3.2 Piaci kockázatoknak való kitettség - devizakockázat

A Csoport külföldi pénznemben lévő pénzügyi pozíciója a beszámolási időszakok végén a következő volt:

Devizapozíció	EUR	USD	CHF	Egyéb deviza	Összesen
2025.06.30					
Eszközök	1 829 646	185 487	28 112	45 122	2 088 367
Kötelezettségek	(2 236 596)	(385 484)	(97 617)	(79 065)	(2 798 762)
Származékos és azonnali ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	403 033	198 995	69 021	34 649	705 698
Összesen	(3 917)	(1 002)	(484)	706	(4 697)
2024.12.31					
Eszközök	1 788 648	249 302	7 966	46 923	2 092 839
Kötelezettségek	(1 643 309)	(401 315)	(17 824)	(161 638)	(2 224 086)
Származékos és azonnali ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	(146 603)	151 911	9 955	114 677	129 940
Összesen	(1 264)	(102)	97	(38)	(1 307)

Érzékenységi vizsgálat

Az árfolyamok 15%-os kedvezőtlen változása 1.009 millió Ft veszteséget okozna a nyitott devizapozíción az időszak végén (2024: 333 millió Ft veszteség).

3.2.3.3 Piaci kockázatoknak való kitettség - kamatkockázat

A kamatkockázat annak a kockázata, hogy a Csoport nyeresége, tőkéje csökken vagy teljes mértékben elvész a piaci kamatlábak szintjének, arányainak változásából eredően. A Csoport a felmerülő kamatkockázatot származékos pénzügyi eszközökkel fedezi (további információkért lásd a 4.8 és 4.9 fejezeteket).

A kereskedési és banki könyvi pozíció nettó jelenértékének +/- 200 bázispontos párhuzamos forgatókönyv hatására bekövetkező változását szemlélteti az alábbi táblázat:

Portfólió	HUF	EUR	USD	Egyéb
2025.06.30				
Kereskedési könyv	(1 689)	(188)	(3)	(4)
Banki könyv	(34 814)	(9 565)	(963)	-
2024.12.31				
Kereskedési könyv	(138)	(17)	-	(8)
Banki könyv	(37 292)	(11 515)	(4 027)	-

A banki könyvben nyilvántartott kamatkockázat

A beszámolási időszak végén a Csoport kamatozó pénzügyi instrumentumainak kamatlábszerkezete a három fő devizára (HUF, EUR és USD) a következő volt:

Pénzügyi instrumentumok kamatlábszerkezete*	HUF	EUR	USD	Összesen
2025.06.30				
Fix kamatozású eszközök	6 250 340	916 830	84 190	7 251 360
Változó kamatozású eszközök	3 404 344	892 317	59 906	4 356 567
Eszközök összesen	9 654 684	1 809 147	114 096	11 607 927
Fix kamatozású kötelezettségek	(8 024 363)	(2 393 848)	(554 219)	(10 972 430)
Változó kamatozású kötelezettségek	(234 643)	(713)	(193 050)	(428 406)
Kötelezettségek összesen	(8 259 006)	(2 394 561)	(747 269)	(11 400 836)
2024.12.31				
Fix kamatozású eszközök	5 363 811	833 306	137 077	6 334 194
Változó kamatozású eszközök	3 124 281	951 055	71 867	4 147 203
Eszközök összesen	8 488 092	1 784 361	208 944	10 481 397
Fix kamatozású kötelezettségek	(7 909 029)	(1 624 949)	(355 134)	(9 889 112)
Változó kamatozású kötelezettségek	(276 372)	(750)	(2)	(277 124)
Kötelezettségek összesen	(8 185 401)	(1 625 699)	(355 136)	(10 166 236)

* A pénzügyi instrumentumok kamatlábszerkezetét bemutató tábla bruttó állományokat tartalmaz és a származtatott ügyleteket nem tartalmazza.

Érzékenységi vizsgálatok

Az alábbi táblázat a Csoport érzékenységét mutatja devizánként a piaci kamatlábak növekedésével vagy csökkenésével szemben:

	2025.06.30		2024.12.31	
	Hatás a tőkére	Eredményhatás*	Hatás a tőkére	Eredményhatás*
HUF				
200 bp növekedés	(34 814)	(3 258)	(37 292)	2 050
200 bp csökkenés	39 459	(9 400)	37 206	(15 427)
EUR				
200 bp növekedés	9 872	2 824	(11 515)	(11 846)
200 bp csökkenés	(9 565)	(5 863)	12 203	9 185
USD				
200 bp növekedés	(963)	2 013	(4 027)	(1 670)
200 bp csökkenés	970	(2 636)	4 316	1 110

* A táblázat a piaci kamatlábak 200 bp-os változásának nettó kamatjövedelemre gyakorolt hatását mutatja.

FCY	Hozamgörbe stressz + 200 Bp	Hozamgörbe stressz - 200 Bp	Kedvezőtlen eset
2025.06.30			
EUR	9 872	(9 565)	(9 565)
USD	(963)	970	(963)
Összesen	8 909	(8 595)	(10 528)
2024.12.31			
EUR	(11 515)	12 203	(11 515)
USD	(4 027)	4 316	(4 027)
Összesen	(15 542)	16 519	(15 542)

3.3 Tőkemenedzsment

A Csoport vezető szabályozó szerve, az MNB a Csoport egészére vonatkozóan állapítja meg és ellenőrzi a tőkekövetelményeket. A számítások a CRR (575/2013/EU rendelet) szerint készülnek.

Az MNB H-EN-I-108/2025. számú határozata az MBH Bank Nyrt. számára összevont alapú felügyelet tárgyában alapján a szavatoló tőke tartalmazza az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezetének tartalékait is, ennek megfelelően a szavatoló tőke levezetését tartalmazó táblázat a teljes prudenciális konszolidációs kör tőkemegfelelését mutatja (a prudenciális konszolidációs körbe tartozó vállalatok körét lásd a fent említett MNB határozatban).

	2025.06.30	2024.12.31
Részcéltőke	323 919	323 919
Jegyzett tőke	323 919	323 919
Tartalékok	977 909	1 014 248
Halasztott adó	(5 125)	(6 820)
Immateriális javak	(102 957)	(94 971)
AVA - valós értékelés miatti korrekció	(1 507)	(2 168)
Elsődleges alapvető tőke szabályozói kiigazításai	(181 788)	(173 810)
Visszavásárolt saját részvények	(55 440)	(55 440)
Tier 1 kiegészítő alapvető tőke	-	-
Tier 1: Nettó alapvető tőkeelemek	955 011	1 004 958
Alárendelt kölcsöntőke	152 471	79 097
Tier 2: Járulékos tőkeelemek	152 471	79 097
Szavatoló tőke	1 107 482	1 084 055
Kockázattal súlyozott eszközök (RWA)	4 343 171	4 138 565
Operációs kockázat (OR)	842 747	1 367 491
Piaci kockázati pozíciók (MR)	19 937	17 996
Kockázattal súlyozott eszközök összesen	5 205 855	5 524 052
Tőkemegfelelési mutató	21,27%	19,62%

2025. június 30-án a Csoport Tier 1-es szavatoló tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő CRR alapú összege 955 milliárd Ft volt (2024. december 31: 1.005 milliárd Ft). A kockázattal súlyozott eszközök - beleértve a működési és a piaci kockázatot - állománya a 2024. évi 5.524 milliárd Ft-ról 5.206 milliárd Ft-ra csökkent. A tőkemenedzsment, mint eszköz alkalmazása során a tőke elsődleges mérlegelési szempont, ezért a Csoport folyamatosan nyomon követi az egyes tőkeelemek alakulását.

2025. június 30-án a Csoport szavatoló tőkéje 1.107 milliárd Ft volt (2024. december 31.: 1.084 milliárd Ft).

A tárgyévi szavatolótőke változását főként az alábbi tényezők befolyásolták:

- a 2025. során keletkezett évközi nyereség figyelembe vehető része növelte a szavatolótőkét
- a tartalékok szintje összességében csökkent
- a halmozott egyéb átfogó jövedelem értéke csökkent
- az IFRS 9 tőkekedvezmény 2025. január 1-jétől megszűnt
- az elsődleges alapvető tőkét érintő szabályozói kiigazításainak összege nőtt
- a járulékos tőke összege nőtt, melyet a 2025. májusában végrehajtott T2 kötvénykibocsátás okozott

A kockázattal súlyozott eszközérték csökkenését elsősorban a működési kockázati tőkekövetelmény, a CRR3 szerinti SMA módszertanra történő átállás okozta. A hitel kockázati tőkekövetelmény és piaci kockázati tőkekövetelmény nőtt a 2024. év végi értékéhez képest.

A kulcspozícióban lévő vezetők számára rendelkezésre álló információk alapján a Csoport mind 2025 első félévében, mind 2024 során megfelelt a tőkekövetelményeknek.

4. SZŰKÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI EREDMÉNYKIMUTATÁS ÉS MÉRLEG RÉSZLETEZÉSE

4.1 Nettó kamatjövedelem

Kamat és kamatjellegű bevételek	2025.01.01- 2025.06.30	2024.01.01- 2024.06.30
Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesekből származó kamatbevétel	23 684	47 596
Lekötött betétekből származó kamatbevétel	716	3 951
FVTOCI hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatbevétele	27 929	34 199
ABE hitelek és előlegek kamatbevétele	177 276	174 713
ABE visszavásárlási megállapodások kamatbevétele	119	506
ABE hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatbevétele	95 916	87 705
Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek	325 640	348 670
FVTPL hitelek és előlegek kamatbevétele	20 457	15 879
Kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kamatbevétele	1 494	71
Kereskedési célú származtatott ügyletek kamatbevétele	100 276	117 594
Származtatott fedezeti ügyletek kamatbevétele	39 438	35 396
Lízing ügyletekből származó kamatbevételek	20 957	20 257
Egyéb eszközök és kötelezettségek kamatbevételei	1 006	337
Egyéb kamatjellegű bevételek	183 628	189 534
Kamat és kamatjellegű bevételek összesen	509 268	538 204

Különböző jogcímen 2025 első féléve során a kamatbevételen belül 6.142 millió Ft (2024 első féléve során 7.030 millió Ft) került elszámolásra az értékvesztett pénzügyi eszközök után.

Kamat és kamatjellegű ráfordítások	2025.01.01- 2025.06.30	2024.01.01- 2024.06.30
ABE felvett hitelek kamatráfordítása	(8 890)	(16 013)
ABE betétek kamatráfordítása	(96 687)	(109 612)
ABE visszavásárlási megállapodások kamatráfordítása	(14 142)	(2 028)
ABE hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatráfordítása	(24 300)	(19 068)
ABE alárendelt kölcsöntőke kamatráfordítása	(5 854)	(4 986)
ABE egyéb pénzügyi kötelezettségek kamatráfordítása	(33)	(3)
Effektív kamatláb módszerrel számított kamatráfordítások	(149 906)	(151 710)
Kereskedési célú származtatott ügyletek kamatráfordítása	(91 349)	(101 530)
Származékos fedezeti ügyletek kamatráfordítása	(30 623)	(16 537)
Egyéb kötelezettségek kamatráfordítása	(1 365)	(1 077)
Egyéb kamatjellegű ráfordítások	(123 337)	(119 144)
Kamat és kamatjellegű ráfordítások összesen	(273 243)	(270 854)
Nettó kamatjövedelem	236 025	267 350

4.2 Nettó díj és jutalékbevételek

	2025.01.01- 2025.06.30	2024.01.01- 2024.06.30
Fizetési szolgáltatások díj- és jutalékbevétele	67 181	52 426
Bankkártyához kapcsolódó díjbevételek	19 442	16 178
Vagyonkezelési díj- és jutalékbevétel	11 715	9 198
Értékpapír transzfermegbízások díj- és jutalékbevétele	8 607	6 666
Hitelszolgálati tevékenység díj- és jutalékbevétele	3 518	5 296
Adott pénzügyi garanciák díj- és jutalékbevétele	1 931	1 959
Egyéb díj- és jutalékbevételek	10 820	8 067
<i>Díj- és jutalékbevételek összesen</i>	<i>123 214</i>	<i>99 790</i>
Bankkártyához kapcsolódó díjráfordítások	(9 515)	(7 080)
Hitelszolgálati tevékenység díj- és jutalékráfordítása	(4 191)	(4 721)
Termékek külső forgalmazása	(3 618)	(3 023)
Pénzforgalmi szolgáltatások díj- és jutalék ráfordítása	(2 667)	(2 501)
Egyéb vagyonkezelési díj- és jutalékráfordítás	(1 863)	(2 376)
Kapott pénzügyi garanciák díj- és jutalékráfordítása	(1 636)	(1 504)
Egyéb díj- és jutalékráfordítás	(2 388)	(2 424)
<i>Díj- és jutalékráfordítások összesen</i>	<i>(25 878)</i>	<i>(23 629)</i>
Nettó díj- és jutalékbevételek	97 336	76 161

4.3 Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye

	2025.01.01- 2025.06.30	2024.01.01- 2024.06.30
Származtatott ügyleteken keletkezett nyereség / (veszteség)*	(55 120)	4 692
Kereskedési céllal tartott értékpapírokon keletkezett nyereség / (veszteség)	2 383	2 918
Kötelezően eredménnyel szemben értékelt FVTPL hitelek valós érték változása	(5 520)	10 113
FVTPL értékpapírok valós érték változása	1 013	299
<i>FVTPL pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény</i>	(57 244)	18 022
FVTOCI hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon keletkezett nyereség / (veszteség)	6 104	3 752
<i>FVTOCI hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</i>	6 104	3 752
ABE hitelekbeli és előlegekből származó eredmény	2 497	1 837
ABE értékpapírokból származó eredmény**	(3 368)	(8 265)
<i>ABE hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</i>	(871)	(6 428)
Micro hedge ügyletek eredményei	(12 600)	(1 554)
Macro hedge ügyletek eredményei	5 918	(3 277)
<i>Fedezeti elszámolások eredménye</i>	(6 682)	(4 831)
<i>Árfolyam-különbözet eredménye</i>	44 512	(5 596)
Összesen	(14 181)	4 919

*A származtatott ügyleteken keletkezett eredmény az aktív piaci mozgások hatását tükrözi.

**A lejárat előtti értékesítések az IFRS 9 előírásaival összhangban történtek.

4.4 Értékvesztés képzése a hitelezési veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés

	2025.01.01- 2025.06.30	2024.01.01- 2024.06.30
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések után	8 782	(5 583)
Céltartalék hitelkeretekre, garanciákra	1 780	(5 141)
Értékpapírbefektetés után	(2 242)	(1 584)
<i>Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége</i>	8 320	(12 308)
Peres ügyekre képzett céltartalék	(53)	90
Átszervezésre képzett céltartalék	-	59
Egyéb céltartalék	(153)	661
<i>Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre</i>	(206)	810
<i>Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség</i>	(2 117)	(3 416)
<i>Egyéb vállalkozásokban lévő befektetésekhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása</i>	(132)	(151)
<i>Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása</i>	(477)	(1 444)
Összesen	5 388	(16 509)

4.5 Adminisztratív és egyéb működési költségek

	2025.01.01- 2025.06.30	2024.01.01- 2024.06.30
Bérek és bérjellegű kifizetések	(66 316)	(60 905)
Tranzakciós illeték*	(48 425)	(30 420)
Extraprofit adó**	(21 490)	(13 995)
Bankadó	(20 340)	(16 448)
Informatikai költségek	(18 693)	(13 227)
Általános és adminisztrációs költségek	(11 146)	(11 156)
Jogi és tanácsadói szolgáltatások, szakértői díjak	(10 304)	(7 611)
Le nem vonható áfa	(9 544)	(8 081)
Szociális hozzájárulási adó	(6 712)	(5 748)
Marketing és reprezentáció	(6 208)	(4 221)
Ingatlanköltségek	(4 297)	(5 877)
Postaköltség	(3 820)	(2 654)
Tagsági-és tagdíjak	(2 982)	(2 879)
Egyéb adóval kapcsolatos költségek	(1 732)	(389)
Végkielégítés és munkaviszony megszűnésével kapcsolatos egyéb kifizetések	(1 643)	(353)
Ingó eszközök javítási és karbantartási költségei	(1 502)	(1 234)
Adminisztratív költségek	(235 154)	(185 198)
Értékcsökkenési leírás	(22 570)	(18 936)
Összesen	(257 724)	(204 134)

* A tranzakciós illeték jelentős mértékű növekedésének hátterében egy 2024. évi jogszabályváltozás áll (183/2024 (VII.8.)).

**A Csoport várhatóan teljesíteni tudja az extraprofit adó csökkentésére vonatkozó feltételeket, ennek megfelelően a csökkentett összeg kerül bemutatásra.

4.6 Nyereségadó-bevétel / (-ráfordítás)

Az évközi időszakra vonatkozó nyereségadó kalkulációjának módszertana megegyezik az éves zárás során alkalmazott módszertannal. A kalkuláció alapja az évközi pénzügyi beszámoló adatai, amely módosításra kerül az adótörvények által előírt módosító tételekkel. Az alkalmazott adókulcsok a hatályos törvény által előírtak.

	2025.01.01- 2025.06.30	2024.01.01- 2024.06.30
Társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után	(2 714)	(5 656)
Helyi iparüzési adó	(8 885)	(8 572)
Innovációs járulék	(1 345)	(1 318)
Adóbevétel / (ráfordítás)	(12 944)	(15 546)
Halasztott adó bevétel / (ráfordítás)	(1 693)	(5 057)
Összesen	(14 637)	(20 603)

4.7 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

	2025.06.30	2024.12.31
Készpénz	87 804	100 403
Számlakövetelések központi bankokkal szemben	896 090	897 897
Egyéb látra szóló hitelintézeti követelések	107 375	78 918
Várható hitelezési veszteség	(125)	(298)
Összesen	1 091 144	1 076 920

4.8 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök**4.8.1 Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek**

A kötelezően valós értéken értékelt hitelállományok kapcsán az alábbi tárgydíszaki eredményhatásokat azonosította a Csoport:

- A valós értéken értékelt hitelállományok valós érték változását a forint hozamszint változása, valamint a kockázati költség mértéke vezérli. A hitel pénzáramlások diszkontálása során – ami már tartalmazza a kockázati költség hatását is - a rövid oldali hozamgörbe változatlanlása és a hosszú oldal átlagos 20-25 bázispontos csökkenése okán, valamint a kockázati költség képzés eredményeként -5,5 milliárd Ft negatív eredményhatás keletkezett (2024: 15 milliárd Ft pozitív eredmény).

A valós értéken értékelt hitelállományok köre bővült a 2025-től igényelhető munkáshittel, tekintettel arra, hogy a Szabályozó által meghatározott áttételt tartalmazó kamatkomponenst tartalmaz.

Kötelezően eredménnyel szemben valósan értékelt hitelek	Összesen
<i>Nyitó valós érték 2025.01.01</i>	<i>565 731</i>
Valós érték és egyéb változások	(5 520)
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(3 169)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	32 108
<i>Záró valós érték 2025.06.30</i>	<i>589 150</i>
<i>Nyitó valós érték 2024.01.01</i>	<i>510 988</i>
Valós érték és egyéb változások	14 717
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(5 142)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	45 168
<i>Záró valós érték 2024.12.31</i>	<i>565 731</i>

4.8.2 Kereskedési célú értékpapírok

	2025.06.30	2024.12.31
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	60 220	17 001
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	8 852	235
Összesen	69 072	17 236
<i>Értékpapírok típusai</i>		
Államkötvények	59 855	16 843
Hitelintézeti kötvények	365	158
Hazai részvények	8 852	235
Összesen	69 072	17 236

4.8.3 Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

	2025.06.30	2024.12.31
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	17	17
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	43 066	52 299
Összesen	43 083	52 316
<i>Értékpapírok típusai</i>		
Államkötvények	17	17
Hazai részvények	28 047	38 383
Külföldi részvények	8 429	8 624
Befektetési jegyek	6 590	5 292
Összesen	43 083	52 316

4.8.4 Származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek

A Csoport fedezeti kapcsolatba be nem vont származékos ügyleteinek valós értékei az alábbiak szerint alakultak:

	2025.06.30		2024.12.31	
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség
Kamatswapok	94 360	79 293	129 692	74 916
Forward ügyletek	8 237	9 016	4 602	5 432
Kétdevizás kamatswapok	18 621	7 528	23 469	8 625
Devizawapok	2 590	11 684	5 723	1 147
Opciós ügyletek	4 756	5 220	2 021	1 778
Összesen	128 564	112 741	165 507	91 898

4.9 Fedezetbe vont derivatív eszközök és kötelezettségek

A macro és micro fedezeti kapcsolatba vont ügyletek fordulónapi valós értékét a következő táblázat mutatja be:

	2025.06.30		2024.12.31	
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség
Kamatswapok	66 035	27 750	81 633	15 860
Kétdevizás kamatswapok	-	824	-	1 420
Valós érték fedezeti ügyletek	66 035	28 574	81 633	17 280
Összesen	66 035	28 574	81 633	17 280

A névérték a származtatott ügyletben szereplő mögöttes eszköz értéke. A fedezeti ügyletek névleges összeg szerinti lejáratú megbontása az alábbi:

2025.06.30	Lejárat					Összesen
	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	> 5 év	
Kamatswapok	-	-	-	445 686	477 608	923 294
Kétdevizás kamatswapok	-	-	-	-	9 674	9 674
Micro-fedezeti ügyletek	-	-	-	445 686	487 282	932 968
Kamatswapok	-	10 000	3 500	174 172	233 260	420 932
Kétdevizás kamatswapok	-	-	-	-	-	-
Macro-fedezeti ügyletek	-	10 000	3 500	174 172	233 260	420 932
Összesen	-	10 000	3 500	619 858	720 542	1 353 900

2024.12.31	Lejárat					Összesen
	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	>5 év	
Kamatswapok	-	-	9 022	411 528	285 482	706 032
Kétdevizás kamatswapok	-	-	-	-	9 674	9 674
Micro-fedezeti ügyletek	-	-	9 022	411 528	295 156	715 706
Kamatswapok	3 400	16 400	28 300	155 372	182 176	385 648
Kétdevizás kamatswapok	-	-	-	-	-	-
Macro-fedezeti ügyletek	3 400	16 400	28 300	155 372	182 176	385 648
Összesen	3 400	16 400	37 322	566 900	477 332	1 101 354

2025. június 30-án 421 milliárd Ft (2024: 385,6 milliárd Ft) fix kamatozású hitelállomány és kamatswap állomány volt macro fedezeti kapcsolatba, 933 milliárd Ft (2024: 715,7 milliárd Ft) értékpapír és kamatswap állomány pedig micro fedezeti kapcsolatba vonva.

	Fedezeti ügyletek névértéke	Hedge kapcsolatba vont ügyletek valós érték különbözete
2025.06.30		
Macro hedge – Eszköz	263 622	31 752
Macro hedge – Forrás	157 310	(8 418)
Összesen	420 932	23 334
Micro hedge – Eszköz	369 431	34 283
Micro hedge – Forrás	563 537	(20 156)
Összesen	932 968	14 127
2024.12.31		
Macro hedge – Eszköz	259 588	36 232
Macro hedge – Forrás	126 060	(6 575)
Összesen	385 648	29 657
Micro hedge – Eszköz	436 756	45 401
Micro hedge – Forrás	278 950	(10 705)
Összesen	715 706	34 696

Az alábbi táblázatban látható a macro fedezeti kapcsolatba vont kamatswapok állományának megbontása fordulónapon:

	Fix kamatozású hitelek	Kamatswapok	Nettó eredmény
2025.06.30			
Macro hedge – Pozitív valós érték változás	17 612	9 800	
Macro hedge – Negatív valós érték változás	(11 694)	(18 482)	
Összesen	5 918	(8 682)	(2 764)
2024.12.31			
Macro hedge – Pozitív valós érték változás	26 227	30 747	
Macro hedge – Negatív valós érték változás	(34 702)	(29 111)	
Összesen	(8 475)	1 636	(6 839)

2025 első félévében 8,7 milliárd Ft veszteséget számolt el a Csoport a portfólió fedezeti kapcsolatba vont kamatswapokon a fedezeti kapcsolat során (2024: 1,6 milliárd Ft nyereség). A fedezetbe vont fix kamatozású hitelek, amelyek az "Ügyfelekkel szembeni követelések" mérleg soron szerepelnek, kamatkockázat változására 5,9 milliárd Ft nyereséget számolt el a Csoport a fedezeti kapcsolat ideje alatt (2024: 8,5 milliárd Ft veszteség). Ebből 1,4 milliárd Ft volt a korábbi veszteségek amortizációja (2024: 4,9 milliárd Ft) és 7,3 milliárd Ft a fedezett ügyleteken elszámolt nyereség (2024: 3,5 milliárd Ft veszteség). A lezárt hedge kapcsolatokból 0,6 milliárd Ft amortizálatlan összeg szerepel a "Kamatláb kockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása" mérleg soron (2024: 5,3 milliárd Ft).

A micro hedge ügyleteken -2,2 milliárd Ft a tárgyidőszakban, míg a bázis időszakban -2,5 milliárd Ft a hatékonyságból eredő eredmény.

4.10 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközök

4.10.1 Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok

Az FVTOCI hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumok összetételét az alábbi táblázat mutatja be:

FVTOCI értékpapírok	2025.06.30	2024.12.31
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	462 708	1 187 007
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	20 426	17 047
Összesen	483 134	1 204 054
Értékpapírok bontása		
Államkötvények	321 140	834 482
Hazai vállalati kötvények	59 698	57 643
Hazai hitelintézeti kötvények	81 870	293 175
Külföldi hitelintézeti kötvények	-	1 707
Hazai részvények	17 288	15 962
Külföldi részvények	222	228
Befektetési jegyek	2 916	857
Várható hitelezési veszteség	(1 916)	(1 836)
Összesen	483 134	1 204 054

Az FVTOCI értékpapírok esetében az elszámolt ECL nem csökkenti azok könyv szerinti értékét. Az elszámolt értékvesztés az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem között kerül elszámolásra.

Az FVTOCI adósság instrumentumok értéke a beszámolási időszak végén 462,7 milliárd Ft volt (2024.12.31: 1.187 milliárd Ft). A Csoport fordulónapon 20,4 milliárd Ft FVTOCI tőkeinstrumentummal rendelkezett (2024.12.31: 17 milliárd Ft). Az Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értéken értékelt pénzügyi eszközök valóban érték különbözete -11.283 millió Ft-ra változott 27.086 millió Ft-ról. A saját tőkére gyakorolt teljes tárgyévi ártértékelés állománya 2025. június 30-án 1.438 millió Ft (2024.12.31: 11.602 millió Ft). 2025-ben az FVTOCI értékpapírok értékesítésével kapcsolatban 6.104 millió Ft nyereség (2024: 13.526 millió Ft nyereség) került elszámolásra, ami átsorolásra került az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe.

Az alábbi táblázat az FVTOCI hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok stagenkénti összetételét mutatja:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
2025.06.30				
Államkötvények	321 140	-	-	321 140
Hazai vállalati kötvények	54 876	4 822	-	59 698
Hazai hitelintézeti kötvények	81 870	-	-	81 870
Külföldi hitelintézeti kötvények	-	-	-	-
Hazai részvények	17 288	-	-	17 288
Külföldi részvények	222	-	-	222
Befektetési jegyek	2 916	-	-	2 916
Várható hitelezési veszteség	(650)	(1 266)	-	(1 916)
Összesen	478 312	4 822	-	483 134
2024.12.31				
Államkötvények	834 482	-	-	834 482
Hazai vállalati kötvények	52 500	5 143	-	57 643
Hazai hitelintézeti kötvények	293 175	-	-	293 175
Külföldi hitelintézeti kötvények	1 707	-	-	1 707
Hazai részvények	15 962	-	-	15 962
Külföldi részvények	228	-	-	228
Befektetési jegyek	857	-	-	857
Várható hitelezési veszteség	(1 214)	(622)	-	(1 836)
Összesen	1 198 911	5 143	-	1 204 054

4.11 Amortizált bekerülési értéken értékelte pénzügyi eszközök

4.11.1 Ügyfelekkel szembeni követelések

Amortizált bekerülési értéken értékelte hitelek mozgása

Az MNB ajánlásának megfelelően a Bank évente kétszer beépíti a legfrissebb makroinformációkat a kockázati paraméterekbe. Ennek hatására jelentősen megváltozhatnak az egyes szegmensek ECL fedezettségei. A Bank a legutolsó paraméterfrissítést 2025.06.30-án végezte el.

Az alábbi mozgástáblák a tárgyidőszaki halmozott adatokat tartalmazzák.

Bruttó könyv szerinti érték - lakossági hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
2025.01.01	1 660 948	322 911	63 328	9 245	2 056 432
<i>Átsorolások</i>					
Stage 1-ből stage 2-be	(68 372)	68 372	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(6 220)	-	6 220	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	104 681	(104 681)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(13 956)	13 956	-	-
Stage 3-ból stage 1-be	6 524	-	(6 524)	-	-
Stage 3-ból stage 2-be	-	7 565	(7 565)	-	-
Változás az EAD-ben*	(152 249)	(18 350)	(3 344)	(537)	(174 480)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(19 874)	(7 998)	(10 167)	(304)	(38 343)
Leírt pénzügyi eszközök	(37)	(19)	(381)	(1)	(438)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök**	281 198	22 178	882	15	304 273
Árfolyam és egyéb mozgások	930	(1 839)	86	-	(823)
2025.06.30	1 807 529	274 183	56 491	8 418	2 146 621
Várható hitelezési veszteség (ECL) - lakossági hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
2025.01.01	21 429	22 735	43 996	598	88 758
<i>Átsorolások</i>					
Stage 1-ből stage 2-be	(1 349)	1 349	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(273)	-	273	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	6 983	(6 983)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(2 623)	2 623	-	-
Stage 3-ból stage 1-be	3 682	-	(3 682)	-	-
Stage 3-ból stage 2-be	-	3 889	(3 889)	-	-
Változás a kockázati paraméterekben*	(16 173)	1 005	8 019	(517)	(7 666)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(449)	(518)	(8 198)	(376)	(9 541)
Leírt pénzügyi eszközök	(15)	(6)	(331)	(1)	(353)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök**	4 966	2 611	688	9	8 274
Árfolyam és egyéb mozgások	90	154	873	646	1 763
2025.06.30	18 891	21 613	40 372	359	81 235

Bruttó könyv szerinti érték - lakossági hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
2024.01.01	1 061 691	260 681	74 264	4 987	1 401 623
<i>Átsorolások</i>					
Stage 1-ből stage 2-be	(121 976)	121 976	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(10 264)	-	10 264	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	110 581	(110 581)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(20 424)	20 424	-	-
Stage 3-ből stage 1-be	11 467	-	(11 467)	-	-
Stage 3-ből stage 2-be	-	15 296	(15 296)	-	-
Üzleti kombinációból származó állománynövekedés	452 744	41 405	-	6 554	500 703
Változás az EAD-ben*	(239 955)	(45 614)	(6 277)	(1 002)	(292 848)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(36 184)	(9 514)	(13 331)	(1 236)	(60 265)
Leírt pénzügyi eszközök	(123)	(105)	(795)	(57)	(1 080)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök**	433 172	69 869	5 375	51	508 467
Árfolyam és egyéb mozgások	(205)	(78)	167	(52)	(168)
2024.12.31	1 660 948	322 911	63 328	9 245	2 056 432
Várható hitelezési veszteség (ECL) - lakossági hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
2024.01.01	15 832	23 874	49 698	965	90 369
<i>Átsorolások</i>					
Stage 1-ből stage 2-be	(1 798)	1 798	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(489)	-	489	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	6 884	(6 884)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(3 354)	3 354	-	-
Stage 3-ből stage 1-be	7 398	-	(7 398)	-	-
Stage 3-ből stage 2-be	-	6 461	(6 461)	-	-
Üzleti kombinációból származó állománynövekedés	2 693	662	-	991	4 346
Változás a kockázati paraméterekben*	(19 477)	(4 741)	11 724	(1 020)	(13 514)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(811)	(627)	(10 834)	(502)	(12 774)
Leírt pénzügyi eszközök	(83)	(45)	(717)	(38)	(883)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök**	11 279	5 692	4 194	28	21 193
Árfolyam és egyéb mozgások	1	(101)	(53)	174	21
2024.12.31	21 429	22 735	43 996	598	88 758

* Az adott sor az időszakra vonatkozó törlesztések hatását tartalmazza.

** Az adott sorban alkalmazott stage besorolás a pénzügyi eszköz év végi minősítését tükrözi, a sor tartalmazza a vásárolt pénzügyi eszközök követő értékelését is (átsorolás stage 2 vagy stage 3-ba).

Bruttó könyv szerinti érték - vállalati hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
2025.01.01	2 537 958	865 326	90 934	657	3 494 875
<i>Átsorolások</i>					
Stage 1-ből stage 2-be	(266 005)	266 005	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(5 410)	-	5 410	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	143 502	(143 502)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(79 707)	79 707	-	-
Stage 3-ből stage 1-be	3 098	-	(3 098)	-	-
Stage 3-ből stage 2-be	-	4 548	(4 548)	-	-
Változás az EAD-ben*	(65 455)	4 026	(11 710)	(124)	(73 263)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(513 793)	(157 430)	(13 357)	(34)	(684 614)
Leírt pénzügyi eszközök	(10)	-	(379)	-	(389)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök**	552 805	161 434	2 335	17	716 591
Árfolyam és egyéb mozgások	5 068	3 236	3 702	23	12 029
2025.06.30	2 391 758	923 936	148 996	539	3 465 229
Várható hitelezési veszteség (ECL) – vállalati hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
2025.01.01	40 617	123 701	52 845	69	217 232
<i>Átsorolások</i>					
Stage 1-ből stage 2-be	(1 769)	1 769	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(96)	-	96	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	9 805	(9 805)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(25 628)	25 628	-	-
Stage 3-ből stage 1-be	1 207	-	(1 207)	-	-
Stage 3-ből stage 2-be	-	1 963	(1 963)	-	-
Változás a kockázati paraméterekben*	(11 228)	(24)	11 599	(31)	316
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(9 940)	(13 658)	(10 186)	(9)	(33 793)
Leírt pénzügyi eszközök	(3)	-	(363)	-	(366)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök**	8 533	9 996	1 782	21	20 332
Árfolyam és egyéb mozgások	(2 178)	99	2 222	50	193
2025.06.30	34 948	88 413	80 453	100	203 914

Bruttó könyv szerinti érték - vállalati hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
2024.01.01	2 617 687	549 321	90 821	1 270	3 259 099
<i>Átsorolások</i>					
Stage 1-ből stage 2-be	(418 428)	418 428	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(17 019)	-	17 019	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	115 651	(115 651)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(23 161)	23 161	-	-
Stage 3-ból stage 1-be	5 023	-	(5 023)	-	-
Stage 3-ból stage 2-be	-	9 103	(9 103)	-	-
Üzleti kombinációból származó állománynövekedés	15 591	1 683	-	161	17 435
Változás az EAD-ben*	(36 415)	(48 914)	(20 324)	(542)	(106 195)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(756 133)	(110 242)	(11 252)	(167)	(877 794)
Leírt pénzügyi eszközök	(4)	(13)	(2 740)	(93)	(2 850)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök**	1 001 587	186 363	9 190	17	1 197 157
Árfolyam és egyéb mozgások	10 418	(1 591)	(815)	11	8 023
2024.12.31	2 537 958	865 326	90 934	657	3 494 875
Várható hitelezési veszteség (ECL) – vállalati hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
2024.01.01	48 104	86 404	43 625	273	178 406
<i>Átsorolások</i>					
Stage 1-ből stage 2-be	(13 820)	13 820	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(286)	-	286	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	12 906	(12 906)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(3 633)	3 633	-	-
Stage 3-ból stage 1-be	1 664	-	(1 664)	-	-
Stage 3-ból stage 2-be	-	3 018	(3 018)	-	-
Üzleti kombinációból származó állománynövekedés	111	22	-	40	173
Változás a kockázati paraméterekben*	(8 755)	32 409	14 602	(142)	38 114
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(14 837)	(15 782)	(7 487)	(37)	(38 143)
Leírt pénzügyi eszközök	-	(6)	(2 612)	(2)	(2 620)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök**	16 004	19 991	4 683	3	40 681
Árfolyam és egyéb mozgások	(474)	364	797	(66)	621
2024.12.31	40 617	123 701	52 845	69	217 232

* Az adott sor az időszakra vonatkozó törlesztések hatását tartalmazza.

** Az adott sorban alkalmazott stage besorolás a pénzügyi eszköz év végi minősítését tükrözi, a sor tartalmazza a vásárolt pénzügyi eszközök követő értékelését is (átsorolás stage 2 vagy stage 3-ba).

4.11.2 Visszavásárlási megállapodások

	2025.06.30	2024.12.31
Visszavásárlási megállapodások hitelintézetekkel szemben	6 995	102
Visszavásárlási megállapodások ügyfelekkel szemben	4 485	4 767
Várható hitelezési veszteség	(16)	(45)
Összesen	11 464	4 824

4.11.3 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

	2025.06.30	2024.12.31
Államkötvények	3 406 136	2 939 676
Hazai vállalati kötvények	223 864	225 129
Külföldi vállalati kötvények	7 500	-
Hazai hitelintézeti kötvények	294 281	267 920
Külföldi hitelintézeti kötvények	1 961	1 937
Várható hitelezési veszteség	(11 838)	(9 818)
Összesen	3 921 904	3 424 844

Az alábbi táblázat az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok stagenkénti megbontását mutatja be:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
2025.06.30				
Államkötvények	3 406 136	-	-	3 406 136
Hazai vállalati kötvények	201 467	10 783	11 614	223 864
Külföldi vállalati kötvények	7 500	-	-	7 500
Hazai hitelintézeti kötvények	267 841	26 440	-	294 281
Külföldi hitelintézeti kötvények	1 961	-	-	1 961
Várható hitelezési veszteség	(3 341)	(3 451)	(5 046)	(11 838)
Összesen	3 881 564	33 772	6 568	3 921 904
2024.12.31				
Államkötvények	2 939 676	-	-	2 939 676
Vállalati kötvények	201 001	22 806	1 322	225 129
Hazai hitelintézeti kötvények	243 085	24 835	-	267 920
Külföldi hitelintézeti kötvények	1 937	-	-	1 937
Várható hitelezési veszteség	(3 173)	(5 323)	(1 322)	(9 818)
Összesen	3 382 526	42 318	-	3 424 844

4.12 Társult és egyéb vállalkozásokban lévő befektetések

	2025.06.30	2024.12.31
Bekerülési érték	77 515	73 786
- ebből tőkemódszerrel értékelt jelentős befektetések	62 912	59 650
- ebből tőkemódszerrel értékelt nem jelentős befektetések	14 603	14 136
A felvásárlás után képződött tartalékokból való részesedés	6 151	5 197
Társult vállalkozásokban lévő befektetések	83 666	78 983
Egyéb vállalkozásokban lévő befektetések	3 925	3 908
Összesen	87 591	82 891

A Csoport összesen 4.326 millió forint értékvesztést számolt el a Társult és egyéb vállalkozásokban lévő befektetésein (2024: 3.805 millió forint).

A következő táblázat a Csoport társult vállalkozásokban lévő befektetéseit mutatja be, ahol a nem jelentős befektetéseket összevont módon kerülnek megjelenítésre:

Társult vállalkozások	Könyv szerinti érték	Adózott eredmény (összesen)	Tevékenység helye	Tevékenység jellege
2025.06.30				
Jelentős befektetések				
MBH Magántőkealap	42 690	(1 919)	Magyarország	befektetési alap
Magyar Strat-Alfa Zrt.	26 373	(586)	Magyarország	saját tulajdonú ingatlan adásvétele
Nem jelentős befektetések				
FVTPL kivételszabály alapon értékelték*	25 700	4 364	Magyarország	mezőgazdasági tevékenység, befektetési alap
Tőkemódszerrel értékelték	14 603	(1 503)	Magyarország	befektetési alap
2024.12.31				
Jelentős befektetések				
MBH Magántőkealap	39 428	6 637	Magyarország	befektetési alap
Magyar Strat-Alfa Zrt.	25 419	(2 399)	Magyarország	saját tulajdonú ingatlan adásvétele
Nem jelentős befektetések				
FVTPL kivételszabály alapon értékelték*	36 456	3 090	Magyarország	mezőgazdasági tevékenység, befektetési alap
Tőkemódszerrel értékelték	14 136	(2 575)	Magyarország	befektetési alap

* FVTPL kivételszabály alá tartozó vállalatok az IAS 28 19. paragrafusa alapján

4.13 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

	2025.06.30	2024.12.31
Származékos pénzügyi kötelezettségek	112 741	91 898
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	29 856	29 186
Összesen	142 597	121 084

A Csoport rövid pozíciói magyar állampapír ügyletekkel kapcsolatban kerülnek megjelenítésre.

4.14 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek**4.14.1 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és visszavásárlási megállapodások**

	2025.06.30	2024.12.31
Felvett hitelek	1 113 041	1 777 378
Betétek	58 938	152 951
<i>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek összesen</i>	<i>1 171 979</i>	<i>1 930 329</i>
Hitelintézetekkel kötött visszavásárlási megállapodások	732 011	335 297
Összesen	1 903 990	2 265 626

A felvett hitelek a Növekedési Hitelprogram (NHP) MNB által refinanszírozott hitelekhez kapcsolódó kötelezettségeket, valamint a Magyar Fejlesztési Bankkal szembeni kötelezettségeket mutatják.

A visszavásárlási megállapodásokkal kapcsolatban a következő eszközök kerültek biztosítékként zárolásra:

	2025.06.30	2024.12.31
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1 859	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	51 436	32 786
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	678 716	302 511
Összesen	732 011	335 297

A Csoport könyveiben kimutatott visszavásárlási megállapodások államkötvényekre és vállalati kötvényekre vonatkoznak.

4.14.2 Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek szektorális megoszlása	2025.06.30	2024.12.31
Lakossági ügyfelek		
- ebből: látraszóló betétek	2 127 232	2 079 944
- ebből: lekötött betétek	770 827	869 400
Vállalati ügyfelek		
- ebből: lekötött betétek	2 142 040	2 152 549
- ebből: látraszóló betétek	2 885 317	2 950 577
Összesen	7 925 416	8 052 470

4.14.3 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kezdeti értékelése tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken az effektív kamat módszer alkalmazásával történik. A Csoport valós értéken értékelt kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő instrumentummal nem rendelkezik.

A Csoport kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjait a következő táblázatok mutatják be:

Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2025.06.30		2024.12.31	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
<i>Kibocsátott kötvények</i>				
Változó kamatozású	-	-	-	-
Fix kamatozású	121 093	124 720	102 017	106 333
<i>Összesen</i>	<i>121 093</i>	<i>124 720</i>	<i>102 017</i>	<i>106 333</i>
<i>Kibocsátott jelzáloglevelek</i>				
Változó kamatozású	61 894	60 743	42 888	42 427
Fix kamatozású	213 039	210 163	218 266	213 655
<i>Összesen</i>	<i>274 933</i>	<i>270 906</i>	<i>261 154</i>	<i>256 082</i>
<i>Kibocsátott MREL-kötvények*</i>				
Változó kamatozású	29 940	29 994	-	-
Fix kamatozású	432 610	445 254	168 863	172 213
<i>Összesen</i>	<i>462 550</i>	<i>475 248</i>	<i>168 863</i>	<i>172 213</i>
<i>Összesen</i>	<i>858 576</i>	<i>870 874</i>	<i>532 034</i>	<i>534 628</i>
<i>Kibocsátott értékpapírok könyv szerinti értéke devizanem szerint</i>				
	2025.06.30		2024.12.31	
Euróban denominált		496 769		191 289
Forintban denominált		374 105		343 339
<i>Összesen</i>		<i>870 874</i>		<i>534 628</i>

*MREL kötvények

Az MNB 2024. január 1-től a hazai hitelintézetek és befektetési vállalkozások részére megfelelő mennyiségű és minőségű forráselem tartását írja elő, melyek válsághelyzet esetén részlegesen vagy teljesen leírhatóak, illetve tőkévé átalakíthatóak (szavatoló tőkére és leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmény, röviden: MREL – Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities).

A minimumkövetelményeknek való megfelelés érdekében az MBH Bank az alábbi kötvénykibocsátásokat hajtotta végre:

- az MBH Bank első MREL-követelményeknek megfelelő kötvénykibocsátása keretében 2023. június 16-i értéknappal 74,98 millió euró (28,1 milliárd Ft) névértékű, 3 éves lejáratú, első két évben évi 9% fix kamatozású, majd a futamidő utolsó évében 3 havi EURIBOR+5,5% változó kamatozású, rendes fedezetlen követelésnek minősülő (senior preferred) kötvényt bocsátott ki (ISIN: HU0000362702).
- az MBH Bank újonnan meghirdetett 1,5 milliárd eurós nemzetközi kötvényprogram keretében első nemzetközi kibocsátásaként 2023. október 19-i értéknappal 350 millió euró (134,7 milliárd Ft) névértékű, 4 éves lejáratú, 3 év után visszahívható, évi 8,625% fix kamatozású, rendes fedezetlen követelésnek minősülő (senior preferred) kötvényt bocsátott ki (ISIN: XS2701655677).
- az MBH Bank 2025. január 29-i értéknappal 750 millió euró (300 milliárd Ft) névértékű, 5 éves lejáratú, 4 év után visszaváltható, évi 5,250% fix kamatozású, rendes fedezetlen követelésnek minősülő (senior preferred) kötvényt bocsátott ki (ISIN: XS2978001324).

4.14.4 Hátrasorolt kötelezettségek

A hátrasorolt kötelezettségek a Csoport közvetlen, feltétel és külön biztosíték nélküli hátrasorolt kibocsátott kötvényeit és alárendelt kölcsöntőkéjét testesítik meg, amelyek a Csoport egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségeihez képest hátrasorolt státuszúak.

	Kamatozás	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátuma	Névérték (eredeti devizanem)	Deviza-nem	Könyv szerinti érték
2025.06.30						
Alárendelt kölcsöntőke	Változó	2018.12.28	2025.12.28	56 681 294	HUF	56
Alárendelt kötvény	Fix	2019.03.28	2026.04.15	28 700 000	EUR	11 567
Alárendelt kötvény	Fix	2020.05.26	2028.07.20	38 955 000	EUR	16 216
Alárendelt kölcsöntőke	Fix	2020.11.23	2030.11.23	40 000 000 000	HUF	40 082
Alárendelt kötvény	Változó	2023.01.31	2030.01.31	24 750 000 000	HUF	26 029
Alárendelt kötvény	Fix	2025.05.08	2035.11.08	196 600 000	EUR	79 186
Összesen						173 136
2024.12.31						
Alárendelt kölcsöntőke	Változó	2018.12.28	2025.12.28	56 681 294	HUF	60
Alárendelt kötvény	Fix	2019.03.28	2026.04.15	28 700 000	EUR	12 147
Alárendelt kötvény	Fix	2020.05.26	2028.07.20	38 955 000	EUR	16 298
Alárendelt kölcsöntőke	Fix	2020.11.23	2030.11.23	40 000 000 000	HUF	40 087
Alárendelt kötvény	Változó	2023.01.31	2030.01.31	24 750 000 000	HUF	26 070
Összesen						94 662

Az MBH Bank 2025. május 8-i értéknappal 200 millió euró (80 milliárd Ft) névértékű, 10,5 éves lejáratú, 6,875% fix kamatozású, 5-5,5 év között névértéken visszahívható, járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő („Tier 2”) kötvényt bocsátott ki (ISIN: XS3061479435).

4.15 Céltartalékok kötelezettségekre és költségekre

Az alábbi táblázatok a Csoport céltartalékainak mozgásnemenkénti változását mutatják be:

	Nyitó 2025. 01.01	Üzleti kombi- náció	Képzés	Felhasz- nálás	Felsza- badítás	Átérté- kelés hatása	Záró 2025. 06.30
Várható hitelezési veszteség (IFRS9)*	26 378	-	23 822	(23)	(25 579)	(228)	24 370
Peres ügyekre képzett céltartalék	916	-	160	(7)	(16)	-	1 053
Átszervezésre képzett céltartalék	654	-	-	(29)	-	-	625
Nyugdíjra, végkielégítésre és ki nem vett szabadságra képzett céltartalék	1 673	-	-	-	-	-	1 673
Egyéb célokra	1 685	-	335	(267)	-	-	1 753
Céltartalékok összesen	31 306	-	24 317	(326)	(25 595)	(228)	29 474

	Nyitó 2024. 01.01	Üzleti kombi- náció	Képzés	Felhasz- nálás	Felsza- badítás	Átérté- kelés hatása	Záró 2024. 12.31
Várható hitelezési veszteség (IFRS9)*	22 633	-	46 333	(350)	(42 650)	412	26 378
Peres ügyekre képzett céltartalék	1 085	-	177	(119)	(250)	23	916
Átszervezésre képzett céltartalék	2 571	-	654	(132)	(2 439)	-	654
Nyugdíjra, végkielégítésre és ki nem vett szabadságra képzett céltartalék	3 253	-	1 725	(1 827)	(1 478)	-	1 673
Egyéb célokra	1 698	1 249	295	(1 127)	(430)	-	1 685
Céltartalékok összesen	31 240	1 249	49 184	(3 555)	(47 247)	435	31 306

* A várható hitelezési veszteség a mérlegen kívüli tételekhez tartozik

4.16 Függő kötelezettségek

	Könyv szerinti érték	Stage 1	Céltartalék		IAS 37
			Stage 2	Stage 3	
2025.06.30					
Várható hitelezési veszteség (IFRS 9)	2 399 484	(10 769)	(11 959)	(1 632)	(10)
- Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	1 999 497	(9 705)	(8 303)	(1 477)	-
- Adott pénzügyi garanciák	115 401	(486)	(1 748)	(119)	-
- Egyéb adott elkötelezettségek	284 586	(578)	(1 908)	(36)	(10)
Nyugdíjra és végkielégítésre	-	-	-	-	(1 673)
Peres ügyekre képzett céltartalék	-	-	-	-	(1 053)
Átszervezésre képzett céltartalék	-	-	-	-	(625)
Egyéb céltartalékok	-	-	-	-	(1 753)
Függő kötelezettségek összesen	2 399 484	(10 769)	(11 959)	(1 632)	(5 114)
2024.12.31					
Várható hitelezési veszteség (IFRS 9)	2 021 034	(10 749)	(13 398)	(2 181)	(50)
- Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	1 634 777	(9 350)	(9 983)	(1 886)	-
- Adott pénzügyi garanciák	110 315	(632)	(1 898)	(236)	-
- Egyéb adott elkötelezettségek	275 942	(767)	(1 517)	(59)	(50)
Nyugdíjra és végkielégítésre	-	-	-	-	(1 673)
Peres ügyekre képzett céltartalék	-	-	-	-	(916)
Átszervezésre képzett céltartalék	-	-	-	-	(654)
Egyéb céltartalékok	-	-	-	-	(1 685)
Függő kötelezettségek összesen	2 021 034	(10 749)	(13 398)	(2 181)	(4 978)

Az egyéb függő kötelezettségek azokat a jogi ügyekből és egyéb, lehetséges jövőbeni eseményekből adódó kötelezettségek összegét tartalmazzák, amelyek rendezésére várhatóan gazdasági előnyöket megtestesítő erőforrások felhasználására lesz szükség. 2025 során az MBH Bank Eszköz-Forrás Bizottsága tőkeemelési kötelezettségvállalásról döntött az MBH Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealapban 4,1 milliárd Ft összegben, mely több részletben fog megvalósulni.

4.17 Pénzügyi instrumentumok valós értéke

A következő táblázatok a Csoport pénzügyi eszközeinek és pénzügyi kötelezettségeinek könyv szerinti értékét és valós értékét, valamint az alkalmazott értékelési módszereket tartalmazza.

2025.06.30	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen	Level 1	Level 2	Level 3
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 091 144	1 091 144	87 804	1 003 340	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	829 869	829 869	68 295	146 724	614 850
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek</i>	589 150	589 150	-	-	589 150
<i>Kereskedési célú értékpapírok</i>	69 072	69 072	59 866	9 206	-
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</i>	43 083	43 083	8 429	8 954	25 700
<i>Származékos pénzügyi eszközök</i>	128 564	128 564	-	128 564	-
Fedezetbe vont derivatív eszközök	66 035	66 035	-	66 035	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	483 134	483 134	340 103	143 031	-
<i>Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	483 134	483 134	340 103	143 031	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	9 576 098	9 402 693	3 117 877	639 199	5 645 617
<i>Hitelintézetekkel szembeni követelések</i>	161 307	161 307	-	-	161 307
<i>Ügyfelekkel szembeni követelések</i>	5 326 701	5 329 588	-	-	5 329 588
<i>Visszavásárlási megállapodások</i>	11 464	11 464	-	11 464	-
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	3 921 904	3 745 612	3 117 877	627 735	-
<i>Egyéb pénzügyi eszközök</i>	154 722	154 722	-	-	154 722
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	602	602	-	602	-
<i>Pénzügyi eszközök összesen</i>	<i>12 046 882</i>	<i>11 873 477</i>	<i>3 614 079</i>	<i>1 998 931</i>	<i>6 260 467</i>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	142 597	142 597	-	142 597	-
<i>Származékos pénzügyi kötelezettségek</i>	112 741	112 741	-	112 741	-
<i>Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek</i>	29 856	29 856	-	29 856	-
Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	28 574	28 574	-	28 574	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	11 040 211	11 019 812	-	5 001 283	6 018 529
<i>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</i>	1 171 979	1 172 526	-	-	1 172 526
<i>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</i>	7 925 416	7 926 394	-	4 269 272	3 657 122
<i>Visszavásárlási megállapodások</i>	732 011	732 011	-	732 011	-
<i>Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	870 874	848 950	-	-	848 950
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	173 136	173 136	-	-	173 136
<i>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</i>	166 795	166 795	-	-	166 795
<i>Pénzügyi kötelezettségek összesen</i>	<i>11 211 382</i>	<i>11 190 983</i>	<i>-</i>	<i>5 172 454</i>	<i>6 018 529</i>

2024.12.31	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen	Level 1	Level 2	Level 3
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 076 920	1 076 920	99 918	977 002	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	800 790	800 790	25 468	173 135	602 187
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek</i>	565 731	565 731	-	-	565 731
<i>Kereskedési célú értékpapírok</i>	17 236	17 236	16 843	393	-
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</i>	52 316	52 316	8 625	7 235	36 456
<i>Származékos pénzügyi eszközök</i>	165 507	165 507	-	165 507	-
Fedezetbe vont derivatív eszközök	81 633	81 633	-	81 633	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1 204 054	1 204 054	846 977	357 077	-
<i>Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	1 204 054	1 204 054	846 977	357 077	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	8 945 538	8 613 483	2 703 614	579 623	5 330 246
<i>Hitelintézetekkel szembeni követelések</i>	136 357	136 357	-	-	136 357
<i>Ügyletekkel szembeni követelések*</i>	5 245 317	5 210 348	-	-	5 210 348
<i>Visszavásárlási megállapodások</i>	4 824	4 824	-	4 824	-
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	3 424 844	3 278 413	2 703 614	574 799	-
<i>Egyéb pénzügyi eszközök</i>	134 196	134 196	-	-	134 196
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	(5 316)	(5 316)	-	(5 316)	-
Pénzügyi eszközök összesen	12 103 619	11 771 564	3 675 977	2 163 154	5 932 433
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	121 084	121 084	-	121 084	-
<i>Származékos pénzügyi kötelezettségek</i>	91 898	91 898	-	91 898	-
<i>Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek</i>	29 186	29 186	-	29 186	-
Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	17 280	17 280	-	17 280	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	11 109 168	11 085 015	-	4 567 790	6 517 225
<i>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</i>	1 930 329	1 930 329	-	-	1 930 329
<i>Ügyletekkel szembeni kötelezettségek</i>	8 052 470	8 052 470	-	4 232 493	3 819 977
<i>Visszavásárlási megállapodások</i>	335 297	335 297	-	335 297	-
<i>Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	534 628	510 475	-	-	510 475
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	94 662	94 662	-	-	94 662
<i>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</i>	161 782	161 782	-	-	161 782
Pénzügyi kötelezettségek összesen	11 247 532	11 223 379	-	4 706 154	6 517 225

* Az ABE ügyletekkel szembeni követelések valós érték számítási módszertana 2025 során felülvizsgálatra került, ennek eredményeképpen az összehasonlítható időszaki érték újramegállapításra került.

A Csoport az alábbi pénzügyi instrumentumok esetén alkalmazza a level 3 besorolást:

Értékpapírok

A befektetési alapokban birtokolt befektetési jegyek értékének megállapítása azok nettó eszközértékéből levezetve történik. A befektetési alapok nettó eszközértékét az Alapkezelő állapítja meg, a kalkulált nettó eszközértéket a Letétkezelő ellenőrzi. Az alapok nettó eszközértéke legalább negyedévente kerül megállapításra. Az alapok megállapított nettó eszközértéke a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel. A befektetéseket valós piaci értéken kell értékelni. Az Alapkezelő az Alap minden üzleti éve első három negyedévének nettó eszközérték számítása során úgy jár el, hogy folyamatosan nyomon követi a befektetések gazdálkodását, piaci kilátásainak alakulását, és a rendelkezésére álló információk birtokában – melynek részét képezik a befektetésekről rendelkezésre álló legutolsó előző negyedéves jelentések, pénzügyi információk – az értékelési modell alapján aktualizálja a befektetések értékelését, melyet a tárgynegyedévi nettó eszköz érték számítás során figyelembe vesz.

Az Alapkezelő az alapok év végi nettó eszközértékének számítása során a valós értéken történő értékelést alkalmazza. Az Alapkezelő év végét követően az értékelés időpontjában elérhető legfrissebb pénzügyi adatok, információk alapján üzletértékelést készít valamennyi, adott alapban lévő befektetéséről, melyben meghatározza a befektetések valós értékét. Az értékelést az adott alap által erre a célra felkért független szakértő áttekinti, és az értékelésről megállapításokat tartalmazó jelentést bocsát ki. A befektetések értéke a konszolidált pénzügyi kimutatásokban a fenti üzletértékelések alapján kerül meghatározásra.

Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések

Az ügyfelekkel szembeni követelések valós értéke megfigyelhető piaci ügyleteken alapul, ha rendelkezésre állnak ilyenek. Megfigyelhető piaci ügyletek hiányában a valós érték becslése diszkontált cash-flow modellek alkalmazásával történik. A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések értékelését a 4.8.1 megjegyzés tartalmazza.

Az érzékenységvizsgálat eredménye a valósan értékelt hitelek esetén:

Kamatkockázat

A kamatkockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a valósan értékelt hitel értékét. Stressztesztet alkalmazásával kerül monitoringozásra hogyan változhat az extrém kamatláb változások (+/-250 bázispont) esetén a hitelek valós értéke.

Kamatláb változás	Valós érték hatás 2025.06.30
+250 bázispont növekedés	(17 052)
-250 bázispont csökkenés	16 982

A babaváró portfólió rendelkezik a legnagyobb kitettséggel (közel 80%) a Csoport valós értéken értékelt hitelei között, a kamatláb változásának hatása ezen portfólió valós értékén -12.980 millió Ft lenne +250 bp változás esetén és 12.874 millió Ft növekedés -250 bp változás esetén.

Hitelkockázati felár

A hitelkockázat és annak változása abból ered, hogy az ügyfélminősítésben vagy a hitel besorolásában bekövetkező változás érinti a valóban értékelt hitel értékét. Stresszteszt alkalmazásával kerül monitoringozásra hogyan változhat a hitelkockázati felár változása (+/-1 bázispont) esetén a hitelek valós értéke.

Hitelkockázati felár változás	Valós érték hatás 2025.06.30
+1 bp növekedés	251
-1 bp csökkenés	(252)

A babaváró portfólió rendelkezik a legnagyobb kitettséggel (közel 80%) a Csoport valós értéken értékelt hitelei között, a hitelkockázat felár változásának hatása ezen portfólió valós értékén 191 millió Ft lenne +1 bp változás esetén és -192 millió Ft -1 bp változás esetén.

Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, folyó- és betétszámlák

A valós érték becslése céljából a bankkal szembeni kötelezettségeket, folyó- és betétszámlákat a lejáratig hátralévő idő szerint csoportosítjuk. A valós érték becslése diszkontált cash-flow-k használatával történt, a hasonló lejáratig hátralévő idejű betétekért kínált aktuális ráták alkalmazásával, megnövelve a termékenként meghatározott Csoport saját hitelkockázatával. A Csoport a termékek alapján határozza meg a saját hitelezési kockázatot, továbbá saját PD-t és LGD-t is használ a kockázati célra, amely összefüggésben van a DVA-val (Debit Value Adjustment). A látra szóló betét valós értékének a pénzügyi kimutatáskor a látra szólóan fizetendő összeget tekinti a Csoport.

Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és alárendelt kölcsöntőke

A valós érték a beszámolási időszak végi jegyzett piaci ár, amennyiben az rendelkezésre áll, vagy a hasonló instrumentumok jegyzett piaci ára hitelkockázatával növelve.

4.18 Tranzakció kapcsolt felekkel

A Csoport az IAS 24 előírásai alapján határozza meg kapcsolt feleket, így kapcsolt félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet a Csoport ellenőrzése alatt tart, közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint a kulcspozícióban levő vezetők, beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait. A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók mindegyike a szokásos üzletmenet szerint kötött. A tranzakciók hitel és betét ügyleteket, valamint mérlegen kívüli ügyleteket tartalmaznak. A tranzakciók mindegyikét a szokásos kereskedelmi feltételekkel és piaci kamatlábak alkalmazásával hajtották végre.

A Csoport a kulcspozícióban lévő vezetői részére az alábbi járandóságot biztosította:

	2025	2024
Rövid távú munkavállalói juttatások	1 061	803
Egyéb hosszú távú juttatások	236	93
Végkielégítések	20	-
Részcélt alapú juttatások	326	216
Összesen	1 643	1 112

Az időszak során a Csoport az alábbi tranzakciókat mutatta ki kapcsolt felekkel szemben:

	Társult vállalkozásokban lévő befektetések		Egyéb vállalkozásokban lévő befektetések		Vezető tisztségviselők		Egyéb kapcsolt felek	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<i>Eszközök</i>								
Hitelintézetekkel szembeni követelések	-	-	-	-	-	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelések	31 506	31 379	320	370	906	653	169 226	179 454
Származékos pénzügyi eszközök	-	-	-	-	-	-	-	-
Értékpapírok és részesedések	113 468	119 148	9 765	9 658	-	-	59 371	58 336
Egyéb eszközök	36 588	32 268	-	-	-	-	9	22 641
<i>Kötelezettségek</i>								
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-
Folyó- és betétszámlák	13 606	2 338	4 071	1 785	289	292	380 780	396 688
Származékos pénzügyi kötelezettségek	199	-	-	-	-	-	724	723
Egyéb kötelezettségek	27 158	31 068	91	254	-	-	12 460	298
<i>Eredménykimutatás</i>								
Kamatbevételek	716	584	-	-	4	4	4 175	5 243
Kamatráfordítás	(10)	(1)	(5)	(1)	(1)	(2)	(8 018)	(20 226)
Nettó díj- és jutalékbevétel	33	12	-	-	250	83	727	134
Egyéb bevételek / (ráfordítás)	1 354	3 599	205	-	(1 643)	(1 112)	-	(162)
<i>Függő és jövőbeni kötelezettségek</i>								
Le nem hívott hitelkeretek	736	747	1 351	544	12	13	78 485	77 148
Garanciák	-	-	-	-	-	-	72 147	42 016
<i>Várható hitelezési veszteség mérlegen belüli és kívüli tételekre</i>	11 187	11 085	3 373	3 270	4	3	14 639	17 859

A Társult vállalkozásokban lévő befektetésekkel és az Egyéb kapcsolt felekkel szembeni kitettségek tartalmazzák a tulajdonosokkal és csoportjaikkal szemben fennálló kitettségeket is. A társult vállalkozásokkal kapcsolatos további információkat lásd a 4.12. fejezetben.

Az egyéb kapcsolt felek oszlopa a kulcsfontosságú vezetők érdekeltségeit is tartalmazza.

A táblázat összehasonlító adatai mérleg oldalon a tárgyidőszakot megelőző, eredmény oldalon pedig a megelőző év első féléves adatait tartalmazzák. A kulcsfontosságú vezetőkkel szemben fennálló követelések jelentős része jelzálog fedezetű hiteleket és más, biztosítékkal ellátott hiteleket foglal magában. Ezek a hitelek az adott hitelfeltevő ingatlanával biztosítottak.

4.19 Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény 2025. június 30-i alapértékének kiszámítása a törzsrésztvényesek rendelkezésére álló 48.265 millió Ft eredmény (2024: 104.673 millió Ft) és a forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlagának 299.953 ezer darab (2024: 322.530 ezer darab) értéke alapján történt.

2025. január 1 - 2025. június 30.

$$\text{Egy részvényre jutó eredmény (Ft)} = \frac{\text{Törzsrésztvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem (mFt)}}{\text{Törzsrésztvények átlagos állománya (ezer darab)}} = \frac{48\,265}{299\,949} = 161 \text{ Ft}$$

2024. január 1 - 2024. június 30.

$$\text{Egy részvényre jutó eredmény (Ft)} = \frac{\text{Törzsrésztvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem (mFt)}}{\text{Törzsrésztvények átlagos állománya (ezer darab)}} = \frac{104\,673}{322\,530} = 325 \text{ Ft}$$

Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámításának alapja a törzsrésztvényesek rendelkezésére álló eredmény és a forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlaga, módosítva valamennyi hígító hatású potenciális törzsrésztvény hatásával. A bemutatott időszakokban nem volt hígítási tényező.

2025. január 1 - 2025. június 30.

$$\text{Hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft)} = \frac{\text{Törzsrésztvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem (mFt)}}{\text{Törzsrésztvények átlagos állománya figyelembe véve a hígítási tényezőket (ezer)}} = \frac{48\,265}{299\,949} = 161 \text{ Ft}$$

2024. január 1 - 2024. június 30.

$$\text{Hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft)} = \frac{\text{Törzsrésztvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem (mFt)}}{\text{Törzsrésztvények átlagos állománya figyelembe véve a hígítási tényezőket (ezer)}} = \frac{104\,673}{322\,530} = 325 \text{ Ft}$$

4.20 Szegmens riport

Az alábbi szegmensinformációk összeállítása az IFRS 8 „Működési szegmensek” standarddal összhangban történt, amely előírja a gazdálkodó egység működési szegmenseire vonatkozó pénzügyi információk közzétételét. A „vezetési megközelítést” követi, amely szerint a működési szegmenseket a gazdálkodó egység komponenseire vonatkozó, a legfőbb működési döntéshozó által a források szegmensek közötti felosztása és az egyes szegmensek teljesítményének értékelése céljából rendszeresen ellenőrzött belső jelentések alapján kell azonosítani. A Csoport számára történő vezetőségi jelentés-készítés a következő szegmensek bemutatásával történik.

A Csoport által meghatározott üzleti szegmensek a szervezeti felépítéshez igazodnak, amint az a vezetőségi jelentéskészítési rendszerekben tükröződik. A Csoport négy önálló, piacokkal és egyedi termékekkel rendelkező üzletági szegmensben végzi tevékenységét. Minden üzletágnak megvannak a szervezeti egységekre lebontott saját célkitűzései, amelyek összhangban állnak a csoportszintű általános stratégiai irányokkal.

2025. június 30-án a Csoport üzleti szegmensei és fő termékei a következők:

Vállalati ügyfelek és intézmények

A Csoport a hazai és regionális piacon tevékenykedő nagyméretű vállalatok számára fiókhálózaton, illetve elektronikus csatornákon keresztül kínálja kereskedelem-finanszírozási szolgáltatásait, a hitel-, számla- és betéti termékek széles skáláját, forräftírozás és faktoring szolgáltatásokat, akkreditív- és garanciaügyletek lebonyolítását, külföldi fizetések lebonyolítását, valamint projekt- és strukturált finanszírozási szolgáltatást, befektetési és pénzügyi tanácsadást.

A Csoport szolgáltatásokat nyújt hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások, valamint egyéb szervezetek számára, a Treasury terület bankközi, értékpapír és fedezeti ügyleteket végez, a Csoport továbbá részt vesz nemzetközi és belföldi fizetési műveletek lebonyolításában, levelezői banki szolgáltatások nyújtásában, valamint bankközi hitelek folyósításában.

Lízing

A tevékenységi kör kiterjesztésre került a mezőgazdasági gép, nagy haszonjármű, busz és általános gép finanszírozásra is. A Csoporton belül lízing szolgáltatást az Euroleasing Ingatlan Zrt., Euroleasing Zrt. és Budapest Lízing Zrt. nyújt.

Lakossági és privát ügyfelek

A Csoport közel 500 db teljes körű szolgáltatást nyújtó fiókból és alfiókból álló hálózatán, ATM-jein, telefonon és elektronikus csatornákon keresztül a magasabb jövedelmű magánszemélyek, valamint vállalkozók számára betéti és más megtakarítási konstrukciók széles körét, hitel- és betéti kártyákat, portfóliókezelést, illetve korlátozott számú egyéb hitelterméket kínál.

Egyéb

Az üzletági szegmensekhez közvetlenül nem hozzárendelhető egyéb tételek (főként általános adminisztrációs költség)

2025.06.30	Vállalati ügyfelek és intézmények	Lakossági és privát ügyfelek	Lízing	Konszolidációs hatás	Egyéb	Összesen
Eszközök						
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 343 057	-	2 077	(253 900)	-	1 091 144
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	258 901	589 150	-	(18 182)	-	829 869
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek</i>	-	589 150	-	-	-	589 150
<i>Kereskedési célú értékpapírok</i>	71 496	-	-	(2 424)	-	69 072
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</i>	43 083	-	-	-	-	43 083
<i>Származékos pénzügyi eszközök</i>	144 322	-	-	(15 758)	-	128 564
Fedezethe vont derivatív eszközök	66 035	-	-	-	-	66 035
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	604 952	-	2 418	(124 236)	-	483 134
<i>Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	604 952	-	2 418	(124 236)	-	483 134
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	8 721 155	1 854 060	586 587	(1 799 304)	213 600	9 576 098
<i>Hitelintézetekkel szembeni követelések</i>	1 194 724	-	-	(1 033 417)	-	161 307
<i>Ügyfelekkel szembeni követelések</i>	3 355 593	1 854 060	585 047	(521 784)	53 785	5 326 701
<i>Visszavásárlási megállapodások</i>	192 621	-	-	(181 157)	-	11 464
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	3 978 217	-	-	(56 313)	-	3 921 904
<i>Egyéb pénzügyi eszközök</i>	-	-	1 540	(6 633)	159 815	154 722
Kamatláb-kockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	-	-	-	-	602	602
Társult és egyéb vállalkozásokban lévő befektetések	-	-	2 047	(460 267)	545 811	87 591
Tárgyi eszközök	32 145	7 100	1 264	(9 276)	126 695	157 928
Immateriális javak	-	-	27	-	102 929	102 956
<i>- ebből: goodwill</i>	-	-	-	-	3 340	3 340
Nyereségadó eszközök	-	-	436	597	8 577	9 610
<i>Tényleges adókövetelések</i>	-	-	167	-	1 451	1 618
<i>Halasztott adó eszközök</i>	-	-	269	597	7 126	7 992
Egyéb eszközök	-	-	3 599	(4 604)	48 072	47 067
Értékesítésre tartott eszközök	-	-	-	-	244	244
Eszközök összesen	11 026 245	2 450 310	598 455	(2 669 262)	1 046 530	12 452 278

2025.06.30	Vállalati ügyfelek és intézmények	Lakossági és privát ügyfelek	Lízing	Konszolidációs hatás	Egyéb	Összesen
Kötelezettségek						
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	151 228	-	-	(8 631)	-	142 597
Származékos pénzügyi kötelezettségek	121 372	-	-	(8 631)	-	112 741
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	29 856	-	-	-	-	29 856
Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	29 785	-	-	(1 211)	-	28 574
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	9 038 013	3 266 038	574 112	(2 223 684)	385 732	11 040 211
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	2 356 588	-	567 578	(1 752 187)	-	1 171 979
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	4 629 576	3 135 456	-	(47 415)	207 799	7 925 416
Visszavásárlási megállapodások	913 314	-	-	(181 303)	-	732 011
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	927 855	130 582	-	(187 563)	-	870 874
Hátrasorolt kötelezettségek	210 680	-	-	(37 533)	-	173 136
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	-	6 534	(17 672)	177 933	166 795
Céltartalékok kötelezettségekre és költségekr-	22 095	8 015	22	(78)	(580)	29 474
Nyereségadó kötelezettségek	-	-	138	591	1 913	2 642
Tényleges adókötelezettségek	-	-	127	-	1 332	1 459
Halasztott adókötelezettségek	-	-	11	591	581	1 183
Egyéb kötelezettségek	-	-	3 881	(2 825)	66 469	67 525
Kötelezettségek összesen	9 241 121	3 274 053	578 153	(2 235 838)	453 534	11 311 023
Saját tőke						
Jegyzett tőke	-	-	1 044	(166 299)	487 785	322 530
Visszavásárolt saját részvények	-	-	-	8 288	(63 728)	(55 440)
Tőketartalék	-	-	12 762	(149 456)	485 588	348 894
Eredménytartalék	-	-	4 248	(158 946)	483 753	329 055
Egyéb tartalékok	-	-	90	(14 011)	89 610	75 689
Tárgyévi eredmény	-	-	2 194	(19 090)	65 161	48 265
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	-	-	(34)	12 732	(11 260)	1 438
Nem ellenőrző részesedések	-	-	-	70 824	-	70 824
Saját tőke összesen	-	-	20 304	(415 958)	1 536 909	1 141 255
Kötelezettségek és saját tőke összesen	9 242 086	3 274 996	598 457	(2 651 796)	1 988 535	12 452 278

2025.06.30	Vállalati ügyfelek és intézmények	Lakossági és privát ügyfelek	Lízing	Konszolidációs hatás	Egyéb	Összesen
Kamat és kamatjellegű bevételek	458 510	92 042	21 633	(70 448)	7 531	509 268
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	(277 902)	(33 257)	(14 408)	80 428	(27 904)	(273 243)
Nettó kamatjövedelem	180 608	58 585	7 225	9 980	(20 373)	236 025
Nettó díj és jutalékbevételek*	42 759	55 647	481	895	(2 446)	97 336
Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye	(13 735)	3 946	(268)	(4 124)	-	(14 181)
<i>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény</i>	(58 284)	-	-	1 040	-	(57 244)
<i>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</i>	5 943	-	-	161	-	6 104
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</i>	2 503	-	-	(3 372)	-	(871)
<i>Fedezeti elszámolások eredménye</i>	(4 731)	-	-	(1 951)	-	(6 682)
<i>Árfolyam-különbözet eredménye</i>	40 834	3 946	(268)	-	-	44 512
Értékvesztés képzése a hitelezési veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés	3 702	2 589	208	5	(1 116)	5 388
<i>Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége</i>	4 327	3 847	111	(1 005)	1 040	8 320
<i>Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre</i>	-	-	91	(65)	(232)	(206)
<i>Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség</i>	(625)	(1 258)	-	-	(234)	(2 117)
<i>Egyéb vállalkozásokban lévő befektetésekre kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása</i>	-	-	-	1 075	(1 207)	(132)
<i>Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása</i>	-	-	6	-	(483)	(477)
Ósztalékbevételek	-	-	-	(20 036)	21 627	1 591
Adminisztratív és egyéb működési költségek	(78 767)	(125 136)	(5 461)	20 265	(68 625)	(257 724)
<i>- ebből: értékcsökkenés és amortizáció</i>	(6 818)	(15 184)	(213)	741	(1 096)	(22 570)
Egyéb bevételek	-	-	1 668	(21 376)	29 607	9 899
Egyéb ráfordítások	-	-	(1 268)	(60)	(9 446)	(10 774)
Társult vállalkozások nyereségéből/veszteségéből való részesedés	-	-	-	603	-	603
Adózás előtti eredmény	134 567	(4 369)	2 585	(13 848)	(50 772)	68 163
Nyereségadó-bevétel / (-ráfordítás)	-	-	(392)	19	(14 264)	(14 637)
Tárgyidőszak nyeresége	134 567	(4 369)	2 193	(13 829)	(65 036)	53 526

* A Csoport vezetősége által nettó módon kerül kiértékelésre a jutalék- és díjbevétel alakulása.

2024.12.31	Vállalati ügyfelek és intézmények	Lakossági és privát ügyfelek	Lízing	Konszolidációs hatás	Egyéb	Összesen
Eszközök						
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 250 642	-	1 517	(175 175)	-	1 076 984
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	251 467	565 731	-	(16 408)	-	800 790
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek</i>	-	565 731	-	-	-	565 731
<i>Kereskedési célú értékpapírok</i>	20 693	-	-	(3 457)	-	17 236
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</i>	52 316	-	-	-	-	52 316
<i>Származékos pénzügyi eszközök</i>	178 458	-	-	(12 951)	-	165 507
Fedezetbe vont derivatív eszközök	82 504	-	-	(871)	-	81 633
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1 324 880	-	-	(120 826)	-	1 204 054
<i>Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	1 324 880	-	-	(120 826)	-	1 204 054
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	8 046 145	1 791 487	575 224	(1 648 962)	179 792	8 943 686
<i>Hitelintézetekkel szembeni követelések</i>	1 105 920	-	-	(969 320)	-	136 600
<i>Ügyfelekkel szembeni követelések</i>	3 359 870	1 791 487	572 819	(522 295)	43 193	5 245 074
<i>Visszavásárlási megállapodások</i>	113 753	-	-	(108 929)	-	4 824
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	3 466 602	-	-	(41 758)	-	3 424 844
<i>Egyéb pénzügyi eszközök</i>	-	-	2 405	(6 660)	136 599	132 344
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	-	-	-	-	(5 316)	(5 316)
Társult és egyéb vállalkozásokban lévő befektetések	-	-	1 647	(438 924)	520 168	82 891
Tárgyi eszközök	29 339	7 119	1 369	(6 096)	119 328	151 059
Immateriális javak	-	-	61	424	94 485	94 970
<i>- ebből: goodwill</i>	-	-	-	-	3 340	3 340
Nyereségadó eszközök	-	-	475	597	8 069	9 141
<i>Tényleges adókövetelések</i>	-	-	121	-	532	653
<i>Halasztott adó eszközök</i>	-	-	354	597	7 537	8 488
Egyéb eszközök	-	-	1 774	(9 502)	72 257	64 529
Értékesítésre tartott eszközök	-	-	-	-	270	270
Eszközök összesen	10 984 977	2 364 337	582 067	(2 415 743)	989 053	12 504 691

2024.12.31	Vállalati ügyfelek és intézmények	Lakossági és privát ügyfelek	Lízing	Konszolidációs hatás	Egyéb	Összesen
Kötelezettségek						
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	126 046	-	-	(4 962)	-	121 084
<i>Származékos pénzügyi kötelezettségek</i>	96 860	-	-	(4 962)	-	91 898
<i>Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek</i>	29 186	-	-	-	-	29 186
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	8 832 330	3 304 215	560 595	(1 985 025)	397 053	11 109 168
<i>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</i>	2 965 509	-	554 659	(1 589 839)	-	1 930 329
<i>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</i>	4 672 138	3 197 846	-	(42 756)	225 242	8 052 470
<i>Visszavásárlási megállapodások</i>	459 445	-	-	(124 148)	-	335 297
<i>Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	605 532	106 369	-	(177 273)	-	534 628
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	129 706	-	-	(35 044)	-	94 662
<i>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</i>	-	-	5 936	(15 965)	171 811	161 782
Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	20 849	-	-	(3 569)	-	17 280
Céltartalékok kötelezettségekre és költségekre	23 060	8 958	23	(143)	(592)	31 306
Nyereségadó kötelezettségek	-	-	249	613	8 500	9 362
<i>Tényleges adókötelezettségek</i>	-	-	239	-	7 913	8 152
<i>Halasztott adókötelezettségek</i>	-	-	10	613	587	1 210
Egyéb kötelezettségek	-	-	2 966	(6 319)	80 388	77 035
Kötelezettség összesen	9 002 285	3 313 173	563 833	(1 999 405)	485 349	11 365 235
Tőke						
Jegyzett tőke	-	-	1 044	(163 155)	484 641	322 530
Visszavásárolt saját részvények	-	-	-	8 209	(63 649)	(55 440)
Tőketartalék	-	-	12 762	(129 304)	465 436	348 894
Eredménytartalék	-	-	448	(174 745)	343 529	169 232
Egyéb tartalékok	-	-	90	(14 062)	89 661	75 689
Tárgyévi eredmény	-	-	3 891	(8 071)	201 570	197 390
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	12 694	(1 092)	11 602
Nem ellenőrző részesedések	-	-	-	69 559	-	69 559
Saját tőke összesen	-	-	18 235	(398 875)	1 520 096	1 139 456
Kötelezettségek és saját tőke összesen	9 002 285	3 313 173	582 068	(2 398 280)	2 005 445	12 504 691

2024.06.30	Vállalati ügyfelek és intézmények	Lakossági és privát ügyfelek	Lízing	Konszolidációs hatás	Egyéb	Összesen
Kamat és kamatjellegű bevételek	502 071	72 954	20 185	(67 552)	10 546	538 204
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	(323 142)	(6 912)	(13 468)	79 852	(7 184)	(270 854)
Nettó kamatjövedelem	178 929	66 042	6 717	12 300	3 362	267 350
Nettó díj és jutalékbevételek*	32 488	45 567	238	1 385	(3 517)	76 161
Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye	11 962	3 957	(197)	(10 803)	-	4 919
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény	22 247	-	-	(4 225)	-	18 022
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény	3 820	-	-	(68)	-	3 752
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény	948	-	(62)	(7 314)	-	(6 428)
Fedezeti elszámolások eredménye	(5 635)	-	-	804	-	(4 831)
Árfolyam-különbözet eredménye	(9 418)	3 957	(135)	-	-	(5 596)
Értékvesztés képzése a hitelezési veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés	(14 550)	(5 141)	977	1 885	320	(16 509)
Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége	(13 541)	(3 110)	802	1 400	2 141	(12 308)
Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre	-	-	-	7	803	810
Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség	(1 009)	(2 031)	-	-	(376)	(3 416)
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása	-	-	-	478	(629)	(151)
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékvesztés képzés (-) / visszairása	-	-	175	-	(1 619)	(1 444)
Osztalékbevételek	-	-	-	(10 937)	12 011	1 074
Adminisztratív és egyéb működési költségek	(61 618)	(96 823)	(4 778)	15 812	(56 727)	(204 134)
- ebből: értékcsökkenés és amortizáció	(6 816)	(11 348)	(188)	527	(1 111)	(18 936)
Egyéb bevételek	-	-	1 120	(18 350)	25 561	8 331
Egyéb ráfordítások	-	-	(837)	84	(9 955)	(10 708)
Társult vállalkozások nyereségéből/veszteségéből való részesedés	-	-	-	2 914	-	2 914
Adózás előtti eredmény	147 211	13 602	3 240	(5 710)	(28 945)	129 398
Nyereségadó-bevétel / (-ráfordítás)	-	-	(469)	(46)	(20 088)	(20 603)
Tárgyidőszak nyeresége	147 211	13 602	2 771	(5 756)	(49 033)	108 795

* A Csoport vezetősége által nettó módon kerül kiértékelésre a jutalék- és díjbevétel alakulása.

4.21 A mérleg fordulónapját követő események

Fundamenta 14,88%-os tulajdoni részének megvásárlása

A Bank 2024. november 11-én részvény adásvételi szerződést írt alá a Fundamenta-Lakáskassza Lakástakarékpénztár Zrt. összesen 14,88%-os tulajdonrészének megvásárlására a Generali Biztosító Zrt-vel. A tranzakció zárására várhatóan 2025. harmadik negyedévben kerül sor a szükséges hatósági engedélyek megszerzésének függvényében.

Személyi változások

Sárváry István az MBH Bank Nyrt. Igazgatóságában betöltött igazgatósági tagi tisztségéről 2025. július 28. napján lemondott. A lemondás 2025. augusztus 12. napján hatályossá vált a Társasággal szemben. A Társaság 2025. július 29-én megtartott rendkívüli közgyűlése 3/2025. (07.29.) számú határozatával 2025. július 30. napjától 2025. december 31. napjáig tartó határozott időtartamra megválasztotta Takács Marcell Tamást a Társaság Igazgatóságába.

Európai Bizottsági eljárás

Az MBH Bank Nyrt-t 2025. augusztus 1. napján arról tájékoztatták, hogy az Európai Bizottság (EB) – hivatalos vizsgálati eljárásnak nem minősülő, piaci információk alapján indult ún. ügyiratszámú ellátott eljárás keretében – kérdéseket intézett a magyar hatóságokhoz. Az EB által a magyar hatóságoknak feltett kérdések a magyar bankszektor szerkezetátalakításához, az MBH Zrt. által jogszabályi előírás alapján kibocsátott kötvényekhez és az ezekhez kapcsolódó eseményekre vonatkozó intézkedésekre irányultak. A magyar szövetkezeti hitelintézeti szektor szerkezetátalakításához kapcsolódó struktúrát az EB – hivatalos vizsgálati eljárásnak ugyancsak nem minősülő tájékoztatáskérési folyamat keretében – korábban már vizsgálta. Az EB ezen korábbi vizsgálatát 2020-ban tiltott állami támogatás megállapítása nélkül lezárta. A fentiek szerinti tájékoztatáskérési folyamat kapcsán a Kibocsátó rendelkezésére álló információk alapján a folyamat jelenlegi fázisában a Kibocsátó oldalán nem azonosíthatók és nem számszerűsíthetők konkrét állami támogatási kockázatok.

Tulajdonosoknak fizetett osztalék MBH Bank által

A közgyűlés által jóváhagyott osztalék összegébe beszámításra került az előlegként 2024. október 28-án kifizetett 22,9 mrd Ft összeg. A fennmaradó osztalékösszeget a Magyar Nemzeti Bankkal történt egyeztetés és a közgyűlés határozata alapján két részletben fizette ki a Bank. Az első osztalék részlet, mintegy 2 mrd Ft kifizetésére 2025. május 21-ei kezdőnappal, a második osztalék részletként fennmaradó 12 mrd Ft kifizetésére pedig – az MNB-nek a közgyűlés által meghatározott feltételek teljesülését megállapító levelét követően – 2025. augusztus 12-ei kezdőnappal került sor, mindkét kifizetési időpontban alkalmazva a korábban kifizetett osztalékelőleg beszámításának szabályait a kifizetés során.

Az MBH Bank közvetett tulajdonosi struktúrájában bekövetkezett változások

A Bank közvetett tulajdonosi struktúrájában 2025. június 30. napját követően változás következett be, azonban ez a Bank közvetlen tulajdonosi struktúráját nem érintette. A Bank közzétette a neki bejelentett változásokat. A Csoport tekintetében továbbra sincs legvégső ellenőrzést gyakorló fél.

Devizaalapú kölcsönszerződések

A Kúria a 2025. július 14-én közzétett jogegységi döntésében megerősítette, hogy az Európai Unió Bíróságának 2025. április 30-i ítélete nem terjed ki általános jelleggel a devizaalapú kölcsönszerződésekre (beleértve a lízingszerződéseket is). A döntés kizárólag csak azon eseteket érinti, ahol a fogyasztói devizahitelt nyújtó pénzügyi intézmény árfolyamkockázatról szóló ügyféltájékoztatása egyáltalán nem történt meg vagy az nem volt megfelelő, és emiatt a bíróság megállapíthatja a devizaalapú kölcsönszerződés érvénytelenségét (semmisségét). A Kúria döntése alapján jogvita esetén minden ügyet a bíróságnak egyedileg kell vizsgálnia az érvénytelenség szempontjából, és a bíróság jogosult egy devizaalapú kölcsönszerződés érvénytelenségének megállapítására.

Az MBH Bank és Csoportja tisztességes és átlátható szerződéskötési gyakorlatot követ a fogyasztókat védő jogi kötelezettségek betartása mellett, és minden esetben tiszteletben tartja a magyar bíróságok jogerős döntését. Az árfolyamkockázati tájékoztatókkal kapcsolatos peres ügyek már előfordultak a Bank (és jogelődjei) és a Csoport gyakorlatában, az ilyen típusú peres ügyeket a Csoport többségében megnyerte. Mivel a jogegységi határozat egyértelműen egyedi döntésekről szól, ezért a Csoport figyelemmel kíséri a bíróságok döntéshozatali gyakorlatát és értékeli az abból fakadó bizonytalanságokat és az esetleges várható veszteségek kockázatait. A Csoport az érintett kitettségek és kapcsolódó peres ügyek kapcsán az IFRS 9 és IAS 37 sztenderdek szerint kialakított elszámolási gyakorlatát követi a várható hitelezési veszteségek tartaléka és a céltartalék képzése tekintetében.